



**Regelbunden tillsynsrapport
SFCR - Solvency and Financial
Condition Report 2017**

Svenska Kommun Försäkrings AB

Innehåll

Sammanfattning.....	4
A. Verksamhet och resultat.....	6
A.1 Verksamhet.....	6
A.2 Försäkringsresultat	10
A.3 Investeringsresultat	17
A.4 Resultat från övriga verksamheter	18
A.5 Övrig information	18
B. Företagsstyrningssystem	19
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	19
B.2 Lämplighetskrav	22
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	24
B.4 Internkontrollsystem	29
B.5 Internrevisionsfunktion	31
B.6 Aktuariefunktion	32
B.7 Uppdragsavtal.....	32
B.8 Övrig information.....	34
C. Riskprofil	35
C.1 Teckningsrisk.....	35
C.2 Marknadsrisk.....	39
C.3 Kreditrisk.....	42
C.4 Likviditetsrisk	42
C.5 Operativ risk.....	43
C.6 Övriga materiella risker.....	43
C.7 Övrig information.....	43
D. Värdering för solvensändamål.....	44
D.1 Tillgångar	45
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	45
D.3 Andra skulder.....	47
D.4 Alternativa värderingsmetoder	47
D.5 Övrig information	47
E. Finansiering.....	48
E.1 Kapitalbas.....	48

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	50
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	51
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	51
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	52
E.6 Övrig information.....	52

Sammanfattning

Den regelbundna tillsynsrapporten för Svenska Kommun Försäkrings AB (SKFAB) är upprättad i enlighet med EU-kommissionens delegerade förordning 2015/35, liksom utefter Solvens II-förordningen samt bolagets riktlinjer och styrdokument. Rapporten bygger på de ekonomiska och verksamhetsmässiga förhållanden som var gällande för bolaget per den 31 december 2017. Samtliga uppgifter i rapporten är relevanta och även godkända av styrelsen.

Tillsynsrapporten belyser status samt de förändringar som har inträffat i Svenska Kommun Försäkrings AB från det föregående verksamhetsåret vad gäller verksamhet och organisation, företagsstyrningssystem, resultat, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering.

I maj 2017 erhöll styrelsen två nya ordinarie ledamöter samt tre nya ersättare. Bolaget fick även en ny styrelseordförande som tidigare varit ersättare i styrelsen under ett antal år. Finansinspektionen har efter prövning meddelat att man inte har något att invända mot av bolaget anmälda personer. Finansinspektionen konstaterar även att SKFAB har bedömt att styrelsen uppfyller kraven på samlad kompetentes enligt bukettprövning.

Styrelseersättningen har sedan bolagets bildande legat på samma grundnivå, som endast uppräknats indexerat utifrån de arvoderingar som tillämpas av Riksdagen i form av GRB. 2017 uppräknades arvodena utöver denna indexering och årsstämman beslutade även att särskilda ansvarsuppdrag för styrelseledamöter, exkluderat ordförande, vice ordförande samt sakkunnig/försäkringstagarrepresentant, kan ersättas med ett timbaserat sammanträdes-/förrättningsarvode, som uppdragsvis beslutas av styrelsen, under ordförandes uttalade ansvar. Denna möjliga ersättning har dock ännu inte effektuerats.

Inför 2018 valde en av bolagets tio aktieägarkommuner, Trondheim kommune, att inte förnya sin egendoms- och ansvarsförsäkring i SKFAB utan i stället placera dessa försäkringar hos ett annat, norskt, försäkringsbolag. Trondheim kommune är fortsatt delägare i SKFAB, med mindre förändring avseende kostnadsansvar men oförändrad styrelserepresentation. Delägarens kollektiva olycksfallsförsäkring kvarstår inom SKFAB, liksom run-off hanteringen av de ansvars- och egendomsskador som inträffat avseende skadeår 2017 och tidigare tills det att slutreglering skett.

Även 2017 har bolaget fortsatt teckna olycksfallsförsäkring som införs successivt hos aktieägarkommunerna i syfte att utöka försäkringsportföljen till ägarnas bästa. Från årsskiftet 2017/2018 tecknar ytterligare en kommun olycksfallsförsäkring genom SKFAB och två till kommuner har beslutat att under hösten 2018 teckna sina olycksfallsförsäkringar genom bolaget. Från den 1 maj 2018 har även två kommunalägda bolag valt att ha sina egendoms- och ansvarsförsäkringar genom bolaget.

SKFAB rapporterade i mars 2017 skriftligen till Finansinspektionen om inträffad väsentlig händelse. Flera media publicerade under ett par månaders tid en mängd artiklar och inslag om SKFAB, främst i den Gävlebaserade lokaltidningen Arbetarbladet som genomfört en granskning av bolaget. Granskningen avsåg bokförda poster inom utvalda konton, i huvudsak beträffande representation, under tidsperioden

december 2012 fram till och med augusti 2016. Styrelsen för SKFAB beslutade, omgående efter det att exponeringen av bolaget inletts i media, att tillsätta en oberoende extern granskning i syfte att på ett självständigt sätt undersöka transaktioner, styrdokument och policys, samt bolagets rutiner för intern- och externkontroll. Styrelsen beslutade därefter att justera sina rutiner avseende attestordning och representationspolicy, samt att rekrytera en ny VD i slutet av april 2017.

Nya befattningshavare i bolaget har ersättningsrekryterats i form av ekonomichef (2017) samt skadeansvarig (2018), liksom för de nya befattningarna chef Risk Management (2017) samt rådgivare inom Risk Management (2018). Med detta stärker SKFAB sin organisation och sitt skadeförebyggande arbete ytterligare.

Styrelsen har under 2017 beslutat att risknivån för placerat kapital höjs från fem till högst tio procent från och med 2018. Under 2018 kommer även kapitalet att behandlas som två delportföljer där risken för den ena delen begränsas till högst fem procent medan risken för resterande del högst kommer att vara 10 procent. Vid årsskiftet 2017-2018 var tre fjärdedelar placerade till en högsta förlustrisk om fem procent medan den återstående fjärdedelen var placerad till en högsta förlustrisk om tio procent. Under 2017 utvecklades placeringen så att värdet ökade med 1,9 procent vilket är 0,7 procentenheter bättre än det jämförelseindex som finns för kapitalplaceringen. Avkastningen under året ligger dock under det långsiktiga mål som styrelsen fastställt, inflationen plus 1,5 procentenheter.

Premier för avgiven återförsäkring har minskat 8 % till 61 787 (67 212) tkr främst till följd av byte av återförsäkrare inom SKFAB:s ansvarsförsäkring.

SKFAB har löst upp en tredjedel av säkerhetsreserven, 56 980 (0) tkr enligt den övergångsregel som gäller fram till 2019 på grund av att bestämmelsen om att den maximala säkerhetsreserven kan beräknas till tre gånger högsta självbehåll har tagits bort.

Av utbetalda försäkringsersättningar 2017 om 62 415 tkr utgör 3 skador 55 %, 34 299 tkr, av posten. Dessa tre skador är bränder i sporthall, förskola samt återvinningsanläggning.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Allmän information om bolaget

Svenska Kommun Försäkrings AB (SKFAB, bolaget) beviljades koncession den 2 november 2002 och påbörjade sin försäkringsverksamhet den 1 januari 2003. SKFAB ägs av nio svenska samt en norsk kommun i olika andelar. Ägarna är Gävle kommun (26,9 %), Sundsvalls kommun (26,9 %) Kiruna kommun (3,1 %), Piteå kommun (3,0 %), Uppsala kommun (5,4 %), Trollhättan Stad (3,1 %), Trondheim kommun (17,1 %), Helsingborgs Stad (6,3 %), Örnsköldsviks kommun (2,8 %) samt Umeå kommun (5,4 %). Det totala aktiekapitalet i bolaget uppgår till 28 MSEK.

Att bli aktieägare i SKFAB är endast öppet för kommuner och bolaget är även enligt fastställd bolagsordning förhindrade att verka på en marknad utanför aktieägarkretsen. SKFAB har bildats för att aktieägarna, samt de kommunala bolag som aktieägarna äger, i långsiktig samverkan och till så förmånliga villkor som möjligt skall kunna få ett välanpassat försäkringsskydd. Målsättningen för SKFAB är i grunden att skapa trygga kommuner med en nollvision vad gäller skadeutfall. SKFAB arbetar strategiskt och aktivt tillsammans med aktieägarna för att minska antalet skador.

Bolagets styrelse har representation från varje aktieägarkommun samt en särskilt utsedd sakkunnig/försäkringstagarrepresentant. Tillkommer gör även fem ersättare, vilket gör att hela bolagsstyrelsen uppgår till 16 personer.

SKFAB består av tolv anställda medarbetare inräknat VD (mars 2018), där flera medarbetare innehar befattningar inom mer än ett kompetensområde. Nya befattningshavare har ersättningsrekryterats i form av ekonomichef (2017) samt skadeansvarig (2018), liksom för de nya befattningarna chef Risk Management (2017) samt rådgivare inom Risk Management (2018). Bolagets säte återfinns i Gävle och med delar av verksamheten utlagd på uppdragsavtal. SKFAB försäkrar risker som ägarkommunerna har inom egendom och ansvar samt kollektiv olycksfall. Det kan vara allt från traditionell kommunrisk såsom försäkring av skolor, förskolor, förvaltningsbyggnader, sportanläggningar till bostadsbolag, energibolag, flygplatser och hamnar.

SKFAB finansierar, koordinerar och leder det risk- och skadeförebyggande arbetet för aktieägarkommunerna, där fokus läggs på att förhindra anlagd brand, vatten- samt ansvarsskador. Arbetet bedrivs i form av utbildningar och seminarier, samt i nätverksform mellan delägarkommunerna och präglas av stor delaktighet och utveckling av arbetsmetoder. Uteblivna eller minskade skador ger omedelbar utdelning för kommunerna, då varje kommun bär sitt eget resultat inom SKFAB:s balansräkning. Därutöver går delar av bolagets resultat tillbaka till finansieringshjälp för att användas till skadeförebyggande projekt. SKFAB har över tid gjort ett mycket gott ekonomiskt resultat, bland annat tack vare det skadeförebyggande arbetet. Årligen sammanställs en skriftlig rapport som redovisar vardera delägarkommunens utfall över det gångna året i skadehänseende, samt vilket skadeförebyggande arbete som har genomförts.

SKFAB är sedan 2013 öppet för att ta in nya kommuner som aktieägare, men fortsätter främst att vara inriktat på att växa internt genom att få in fler kommunala bolag i försäkringsprogrammet.

Försäkringsklasser

SKFAB har koncession inom följande försäkringsklasser under 2017:

Direkt försäkring

- Grupp a) Olycksfalls- och sjukförsäkring
- Grupp e) Försäkring mot brand och annan skada på egendom
- Försäkringsklass 3 Landfordon (andra än spårfordon)
- Försäkringsklass 6 Fartyg
- Försäkringsklass 7 Godstransport
- Försäkringsklass 10 Motorfordonsansvar
- Försäkringsklass 12 Fartygsansvar
- Försäkringsklass 13 Allmän ansvarighet
- Försäkringsklass 16 Annan förmögenhetsskada

Mottagen återförsäkring

- Grupp a) Olycksfalls- och sjukförsäkring
- Grupp e) Försäkring mot brand och annan skada på egendom
- Försäkringsklass 3 Landfordon (andra än spårfordon)
- Försäkringsklass 6 Fartyg
- Försäkringsklass 7 Godstransport
- Försäkringsklass 12 Fartygsansvar
- Försäkringsklass 13 Allmän ansvarighet
- Livförsäkringsklass 1a Livförsäkring

Återförsäkringsavtal för 2017 har upprättats med IF Skadeförsäkring, Swiss RE Europe S.A., Allianz Corporate Global & Specialty AG, Munich Re, Hannover Re, General Re, AIG Europe Ltd samt Kommun Garanti Reinsurance S.A.

Affärsstrategi

SKFAB:s affärsidé är att genom ett gott skadeförebyggande arbete i kombination med en samlad styrka på återförsäkringsmarknaden över tid uppnå fördelaktiga försäkringslösningar för aktieägarna.

SKFAB har definierat följande strategiska mål som även sammanfattar syftet med bolaget och olika intressenters förväntningar. SKFAB skall:

- vara det självklara alternativet som försäkringsbolag inom kommunförsäkring
- erbjuda konkurrenskraftiga försäkringslösningar till aktieägarna
- öka och utveckla skadeförebyggande insatser
- stärka bolagets ställning i förhandlingar med aktörer på återförsäkrings- och försäkringsmarknaden
- minska antalet skador per försäkringskategori

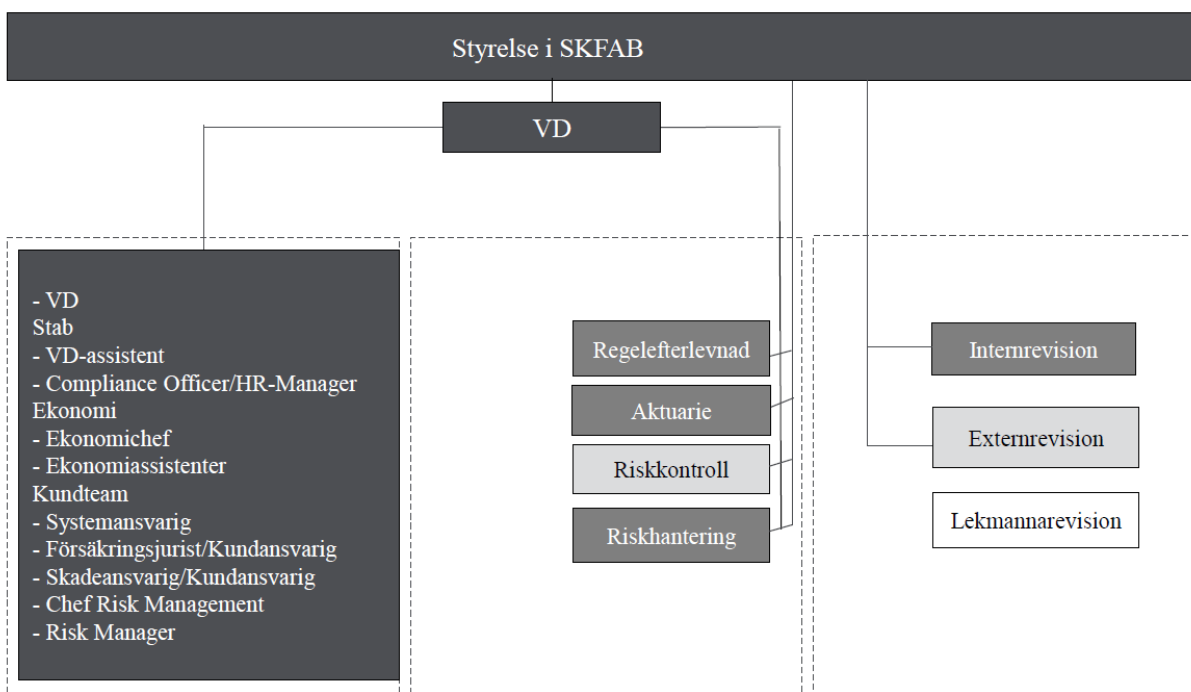
- stärka bolagets ekonomiska plattform
- eftersträva en genomgående hög miljö- och etisk profil

Vidare har SKFAB fastställt styrande mål för att verksamheten skall bedrivas i syfte att uppnå de strategiska målen där bolaget:

- ser till att ägarna använder SKFAB som ett verktyg i riskhanteringsarbetet för att minska ägarkommunernas skador
- genom produktutveckling svarar upp mot kommunernas försäkringsbehov
- arrangerar riskseminarier, genomför riskanalyser och säkerhetsutbildningar liksom finansiering av kommunprojekt
- genomför regelbundna möten med nuvarande och potentiella återförsäkrare
- genom årlig återbäring till skadeförebyggande åtgärder minskar skadorna
- ger aktieägarkommuner med låga skador en omedelbar utdelning genom att respektive ägarkommun utgör en egen resultatenhet
- genom aktiv prövning och riskurval av potentiella ägarkommuner minskar risken i försäkringsportföljen
- med ett direkt inflytande och återkoppling genom ägarkommunernas styrelserepresentation bidrar till fokus på riskhantering
- genom ett nätverk mellan ägarkommunernas säkerhetsavdelningar skapar benchmarking och kunskapsöverföring vilket bidrar till en unik teamkänsla
- i form av återkoppling i olika led ökar förståelsen för SKFAB:s strategier
- beaktar etik- och miljöprofil vid val av leverantör

Organisation och nyckelfunktioner

Bolagets totala organisation utgår från tre kontrollerande försvarslinjer och ser ut som nedanstående.



Aktuellt i bolagets försäkringsverksamhet

Inför 2018 valde en av bolagets tio aktieägarkommuner, Trondheim kommune, att inte förnya sin egendoms- och ansvarsförsäkring utan i stället placera dessa försäkringar hos ett annat försäkringsbolag. Trondheim kommune är fortsatt delägare i SKFAB, med mindre förändring avseende kostnadsansvar men oförändrad styrelserepresentation. Delägarernas kollektiva olycksfallsförsäkring kvarstår inom SKFAB, liksom run-off hanteringen av de ansvars- och egendomsskador som inträffat avseende skadeår 2017 och tidigare tills det att slutreglering skett.

SKFAB rapporterade i mars 2017 skriftligen till Finansinspektionen om inträffad väsentlig händelse. Flera media publicerade under ett par månaders tid en mängd artiklar och inslag om SKFAB, främst i den Gävlebaserade lokaltidningen Arbetarbladet som genomfört en granskning av bolaget. Granskningen avsåg bokförda poster inom utvalda konton, i huvudsak beträffande representation, under tidsperioden december 2012 fram till och med augusti 2016. Styrelsen för SKFAB beslutade, omgående efter det att exponeringen av bolaget inletts i media, att tillsätta en oberoende extern granskning i syfte att på ett självständigt sätt undersöka transaktioner, styrdokument och policys, samt bolagets rutiner för intern- och externkontroll. Styrelsen beslutade därefter att justera sina rutiner avseende attestordning och representationspolicy, samt att rekrytera en ny VD.

SKFAB såg i det uppkomna läget ingen risk för bolagets åtagande mot försäkringstagare eller för bolagets solvens. Den dagliga driften inom bolaget berördes under en period av en ökad arbetsmängd vilket även krävde konsultativa insatser. Trots den uppkomna situationen kan det konstateras att verksamheten

inom SKFAB fungerat på ett fullt tillfredsställande sätt under 2017, med en omfattande försäkringsverksamhet, oförminskade kontakter med och utbildningar av bolagets kunder samt ett till del förändrat styrelsearbete.

Även 2017 har bolaget fortsatt teckna olycksfallsförsäkring som införs successivt hos aktieägarkommunerna i syfte att utöka försäkringsportföljen till ägarnas bästa. I samma syfte arbetar SKFAB fortsatt med att implementera en gemensam försäkringspolicy för delägarna. Det innebär att kommunen sätter ramarna för hur kommunens riskkontroll och riskfinansiering skall hanteras genom att samordna alla sina försäkringar i SKFAB.

Under 2017 har SKFAB vid flera tillfällen utbildat aktieägarnas säkerhetsavdelningar och personal vid kommunernas bolag avseende skadeförebyggande arbete, samt arrangerat temakonferenser inom olika försäkringsområden, som exempelvis brand, fastigheter, vatten och avlopp, energi och social oro.

Under 2017 har SKFAB även fortsatt arbetet med att kontinuerligt uppdatera bolagets försäkringsvillkor.

Från årsskiftet 2017/2018 tecknar ytterligare en kommun olycksfallsförsäkring genom SKFAB och två till kommuner har beslutat att under hösten 2018 teckna sina olycksfallsförsäkringar genom bolaget. Från den 1 maj 2018 har även två kommunalägda bolag valt att ha sina egendoms- och ansvarsförsäkringar genom bolaget. Försäkrat värde stiger då med drygt 26 miljarder till att totalt omfatta 235 miljarder.

A.2 Försäkringsresultat

Per 2017-12-31 såg bolagets ekonomiska utfall ut enligt nedanstående.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat blev 3 011 (5 120) tkr och resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 5 036 (19 202) tkr. I årets resultat ingår -2 158 (-8 229) tkr som premieåterbäring till ägarkommunerna.

SKFAB har löst upp en tredjedel av säkerhetsreserven, 56 980 (0) tkr enligt den övergångsregel som gäller fram till 2019 på grund av att bestämmelsen om att den maximala säkerhetsreserven kan beräknas till tre gånger högsta självbehåll har tagits bort.

Det kapital som bolaget placerar består av aktier och räntebärande papper, SHB Global Dynamic Allocation 90 och Handelsbanken Kortränta Criteria, samt medel på bankkonto. Den totala kapitalavkastningen blev 3 779 (14 336) tkr.

Bolagets konsolideringskapital uppgår till 205 021 (213 796) tkr vilket ger en konsolideringsgrad på 201 procent (236).

Vinst att disponera uppgår till 58 957 (10 239) tkr vilket styrelsen föreslår balanseras i ny räkning.

Premieinkomsten har ökat med 4 % till 163 981 (157 964) tkr jämfört med föregående år. Det förklaras av ökade försäkringsvärden hos befintliga försäkringstagare från 223 mkr till 236 mkr, att ytterligare en kommun tecknar olycksfallsförsäkring för 2017 samt att ytterligare kommunala bolag beslutat teckna egendomsförsäkring genom SKFAB.

Premier för avgiven återförsäkring har minskat 8 % till 61 787 (67 212) tkr främst till följd av byte av återförsäkrare inom SKFAB:s ansvarsförsäkring. Utbetalda försäkringsersättningar har ökat kraftigt

jämfört med föregående år. Bolagets skaderegleringskostnader har ökat 25 % till 9 930 tkr där den främsta ökningen avser olycksfall vilket förklaras av att ytterligare en kommun kommit in år 2017. Totalt sett är det ansvar som står för den största delen av skaderegleringskostnaden, 50 %.

Av årets utbetalda försäkringsersättningar om 62 415 tkr utgör 3 skador 55 %, 34 299 tkr, av posten. Dessa tre är bränder i sporthall, förskola samt återvinningsanläggning.

Bolagets driftkostnader har ökat 6 894 tkr till 33 426 tkr där personalkostnaderna står för 40 % av posten. Bolaget har under haft kostnader avseende avslut av anställning.

	2017	2016	2015	2014	2013
Resultat					
Premieinkomst, f.e.r.	102 195	90 753	83 275	70 890	59 662
Premieintäkt, f.e.r.	102 221	91 610	84 006	70 871	59 506
Kapitalavkastning, netto i försäkringsrörelsen	55	255	745	1 032	314
Försäkringsersättningar, f.e.r.	-63 680	-51 984	-24 226	-24 095	-24 788
Återbäring och rabatter	-2 158	-8 229			
Driftkostnader	-33 426	-26 532	-29 091	-32 228	-27 717
<i>Försäkringsrörelsens tekniska resultat</i>	<i>3 011</i>	<i>5 120</i>	<i>31 434</i>	<i>15 580</i>	<i>7 314</i>
Årets resultat	48 204	14 857	0	0	0
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar	205 412	171 775	193 489	176 545	91 149
Försäkringstekniska avsättningar, f.e.r.	98 344	75 510	42 143	55 087	38 201
Konsolideringskapital	205 021	213 797	198 939	172 774	146 696
Varav uppskjuten skatt i konsolideringskapital	25 071	37 607	37 607	31 850	26 113
Kapitalbas	205 021	213 797	198 939	172 774	146 696
Erforderlig solvensmarginal	-	-	34 730	34 188	32 560
Solvensrelaterade uppgifter*					
Kapitalbas	192 066	209 777			
Varav primärkapital	192 066	208 645			
Varav tilläggskapital	0	1 131			
Solvenskapitalkrav (SCR)	78 472	80 195			
Minimikapitalkrav (MCR)	36 044	36 500			
Nyckeltal					
Försäkringsrörelsen					
Skadeprocent, f.e.r.	62%	56%	28%	33%	41%
Driftkostnadsprocent, f.e.r.	33%	29%	35%	45%	46%
Totalkostnadsprocent, f.e.r.	95%	86%	63%	78%	87%
Kapitalförvaltningen					
Direktavkastning	0,07%	0,6%	3,1%	5,7%	2,3%
Totalavkastning	0,76%	2,60%	-1,08%	6,40%	9,79%
Ekonomisk ställning					
Konsolideringsgrad	201%	236%	239%	244%	246%

*from 2016 skall kapitalkrav enligt Solvens II redovisas i årsredovisningen, dessa är beräknade enligt standardmodellen.

Definitioner:**Erforderlig solvensmarginal**

Minimikrav för kapitalbasens storlek. Beräkningen av den görs dels utifrån bolagets premieinkomster, dels utifrån dess skadeersättningar. Det krävs att kapitalbasen ska vara minst så stor som den erforderliga solvensmarginalen, men också så stor som det av Finansinspektionen fastställda garantibeloppet. Från 2016 redovisas istället solvenskapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket som trädde ikraft 2016.

Skadeprocent

Försäkringsersättningar f.e.r i procent av premieintäkterna f.e.r.

Driftskostnadsprocent

Försäkringsrörelsens driftskostnader i procent av premieintäkterna f.e.r.

Totalkostnadsprocent

Summan av skadekostnads- och driftskostnadsprocenten.

Direktavkastning

Kapitalavkastning i procent av ett vägt genomsnitt av placeringstillgångarnas, inklusive kassa och bank, verkliga värde.

Totalavkastning

Summan av kapitalavkastning och realiserade samt orealiserade värdetförändringar, i procent av ett vägt genomsnitt av placeringstillgångarnas verkliga värde, kassa och bank.

Konsolideringsgrad

Konsolideringskapital inklusive minoritetskapital i procent av premieinkomst f.e.r.

f.e.r.

För egen räkning (det vill säga efter avgiven återförsäkring).

Resultatanalys 2017

Not	Direkt försäkring svenska risker			Direkt försäkring utländska risker	Total
	Egendom, Företag och fastighet	Ansvar, Företag och fastighet	Olycksfall		
Premieintäkter f.e.r.	(a) 52 329	21 460	9 696	18 736	102 221
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	33	8	4	9	55
Försäkringsersättningar f.e.r.	(b) -29 870	-9 224	-4 445	-20 140	-63 680
Återbäring och rabatter	-1 309	-324	-170	-355	-2 158
Driftskostnader	-20 267	-5 021	-2 633	-5 505	-33 426
Skadeförsäkringens tekniska resultat	917	6 899	2 452	-7 255	3 011
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring					
Avsättningar för ej intjänade premier och kvardröjande risker	362	0	0	0	362
Avsättning för oreglerade skador	39 190	79 862	1 547	58 470	179 069
S:a försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	39 552	79 862	1 547	58 470	179 431
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar					
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	283	0	0	0	283
Avsättning för oreglerade skador	54 409	15 873	0	10 522	80 804
S:a återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	54 692	15 873	0	10 522	81 087
Noter till Resultatanalys för skadeförsäkringsrörelse					
(a) Premieintäkter, efter avgiven återförsäkring					
Premieinkomst, före avgiven återförsäkring	99 425	24 632	12 917	27 007	163 981
Premier för avgiven återförsäkring	-47 129	-3 166	-3 221	-8 271	-61 787
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	96	-6	0	0	90
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-63	0	0	0	-63
S:a premieintäkter efter avgiven återförsäkring	52 329	21 460	9 696	18 736	102 221
(b) Försäkringsersättningar, efter avgiven återförsäkring					
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>					
Före avgiven återförsäkring	-34 715	-11 465	-3 090	-23 089	-72 359
Återförsäkrarens andel	16 347	3 593	-	19 505	39 445
S:a utbetalda försäkringsersättningar	-18 368	-7 872	-3 090	-3 583	-32 913
<i>Förändring i avsättning för oreglerade skador</i>					
Före avgiven återförsäkring	-34 797	-5 203	-1 355	12 510	-28 845
Återförsäkrarens andel	23 295	3 851	-	-29 067	-1 921
S:a förändring i avsättning för oreglerade skador	-11 502	-1 352	-1 355	-16 557	-30 766
S:a försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring	-29 870	-9 224	-4 445	-20 140	-63 680
Avvecklingsresultat, brutto	2 796	9 592	-287	6 339	18 440
Avvecklingsresultat, netto	-2 722	11 386	-287	-4 914	3 463

Tekniskt resultat per försäkringsklass och per land 2017, 2016

Tekniskt resultat per försäkringsklass 2017	Egendom	Ansvar	Olycksfall	Motor	Totalt
Premieinkomst	122 472	28 145	13 364	0	163 981
Premier för avgiven återförsäkring	-54 598	-3 863	-3 326	0	-61 787
Förändring i premiereserv	90	0	0	0	90
Återförsäkrars andel av förändring i premiereserv	-63	0	0	0	-63
Premieintäkt för egen räkning	67 901	24 282	10 038	0	102 221
Skaderegleringskostnader	-3 123	-4 944	-1 863	-14	-9 944
Betalda försäkringsersättningar	-53 781	-6 910	-1 661	-64	-62 415
Återförsäkrars andel av försäkringsersättningar	35 719	3 662	0	64	39 445
Förändring skadereserv	-17 989	-9 853	-1 371	373	-28 845
Återförsäkrars andel av förändring skadereserv	1 017	-2 570	0	-373	-1 921
Försäkringsersättningar för egen räkning	-38 155	-20 615	-4 895	-14	-63 680
Driftskostnader					
Administrativa kostnader	-22 991	-5 284	-2 509	0	-30 784
Skadeförebyggande budget	-1 689	-388	-184	0	-2 261
Premieåterbäring	-1 612	-370	-176	0	-2 158
Norsk Naturskadepool	-381	0	0	0	-381
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	3 071	-2 375	2 274	0	2 956

Tekniskt resultat per försäkringsklass 2016	Egendom	Ansvar	Olycksfall	Motor	Totalt
Premieinkomst	126 649	27 059	4 742	0	157 964
Premier för avgiven återförsäkring	-56 675	-8 540	-2 189	0	-67 212
Förändring i premiereserv	-75	0	0	0	-75
Återförsäkrars andel av förändring i premieresen	933	0	0	0	933
Premieintäkt för egen räkning	70 538	18 519	2 553	0	91 610
Skaderegleringskostnader	-2 426	-5 164	-304	-57	-7 951
Betalda försäkringsersättningar	-17 043	-6 538	-247	-1 427	-25 255
Återförsäkrars andel av försäkringsersättningar	12 042	7 193	0	1 427	20 662
Förändring skadereserv	-29 513	-11 701	-176	652	-40 752
Återförsäkrars andel av förändring skadereserv	13 877	-11 926	0	-652	1 312
Försäkringsersättningar för egen räkning	-23 063	-28 137	-727	-57	-51 984
Driftskostnader					
Administrativa kostnader	-18 446	-3 956	-693	0	-23 095
Skadeförebyggande budget	-3 907	-838	-147	0	-4 891
Premieåterbäring	-6 573	-1 410	-247	0	-8 229
Norsk Naturskadepool	-398	0	0	0	-398
Cederingsprovision & Profit Commission	1 479	317	56	0	1 852
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	19 632	-15 504	794	-57	4 865

Jämförelse tekniskt resultat per försäkringsklass 2017, 2016;

Premieinkomsten 2017 har ökat 4 % jämfört med föregående år där premierna för olycksfall ökat mest, 8 622 tkr, främst till följd av att en ytterligare kommun tecknar olycksfallsförsäkring. Premierna för avgiven återförsäkring har minskat 8 % där premierna för ansvar minskat mest, 4 677 tkr till följd av byte av återförsäkrare samt att bolaget har valt att lägga återförsäkringen högre upp i försäkringsprogrammen avseende egendom och ansvar under 2017 jämfört med 2016 vilket har resulterat i billigare återförsäkring. Betalda försäkringsersättningar har ökat 147 % där den största ökningen är inom egendomsförsäkringen, som har ökat med 36 738 tkr. Detta beror på främst på tre

skador avseende brand i sporthall, förskola samt återvinningsanläggning. Motor befinner sig i run-off då bolaget inte har tecknat motor sedan 2014.

Tekniskt resultat per land - Sverige 2017	Egendom	Ansvar	Olycksfall	Totalt
Premieinkomst	99 425	24 633	12 917	136 974
Premier för avgiven återförsäkring	-47 128	-3 167	-3 221	-53 516
Förändring i premiereserv	90	0	0	90
Återförsäkrares andel av förändring i premiereserv	-63	0	0	-63
Premieintäkt för egen räkning	52 323	21 466	9 696	83 485
Skaderegleringskostnader	-2 291	-4 556	-1 429	-8 276
Betalda försäkringsersättningar	-32 423	-6 910	-1 661	-40 994
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	16 347	3 593	0	19 941
Förändring skadereserv	-34 797	-5 203	-1 355	-41 359
Återförsäkrares andel av förändring skadereserv	23 295	3 851	0	27 150
Försäkringsersättningar för egen räkning	-29 870	-9 225	-4 445	-43 539
Driftskostnader				
Administrativa kostnader	-18 665	-4 624	-2 425	-25 714
Skadeförebyggande budget	-1 371	-340	-178	-1 889
Premieåterbäring	-1 567	-388	-203	-2 158
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	851	6 889	2 444	10 184

Tekniskt resultat per land - Sverige 2016	Egendom	Ansvar	Olycksfall	Totalt
Premieinkomst	103 564	23 987	4 742	132 293
Premier för avgiven återförsäkring	-49 160	-7 002	-2 189	-58 351
Förändring i premiereserv	-75	0	0	-75
Återförsäkrares andel av förändring i premiereserv	933	0	0	933
Premieintäkt för egen räkning	55 261	16 985	2 553	74 799
Skaderegleringskostnader	-1 963	-4 356	-304	-6 623
Betalda försäkringsersättningar	-14 117	-6 153	-247	-20 517
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	8 646	5 817	0	14 463
Förändring skadereserv	-13 342	817	-176	-12 714
Återförsäkrares andel av förändring skadereserv	9 218	-13 271	0	-4 040
Försäkringsersättningar för egen räkning	-11 557	-17 146	-727	-29 431
Driftskostnader				
Administrativa kostnader	-14 571	-3 375	-667	-18 614
Skadeförebyggande budget	-3 086	-715	-141	-3 942
Premieåterbäring	-6 442	-1 492	-295	-8 229
Cederingsprovision & Profit Commission	1 169	271	54	1 493
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	20 773	-5 472	776	16 076

Jämförelse tekniskt resultat per land, Sverige, 2017, 2016;

Premieinkomsten 2017 har ökat 3,5 % jämfört med föregående år där premierna för olycksfall ökat mest, 8 175 tkr, främst till följd av att ytterligare kommun tecknar olycksfallsförsäkring. Premierna för avgiven återförsäkring har minskat med 8 % där premierna för ansvar har minskat mest, 3 835 tkr till följd av byte av återförsäkrare samt att bolaget har valt att lägga återförsäkringen högre upp i försäkringsprogrammen avseende egendom och ansvar. Betalda försäkringsersättningar har ökat 100 % där den största ökningen är inom egendomsförsäkringen, ökat 18 306 tkr.

Tekniskt resultat per land - Norge 2017	Egendom	Ansvar	Olycksfall	Motor	Totalt
Premieinkomst	23 048	3 513	447	0	27 007
Premier för avgiven återförsäkring	-7 469	-697	-105	0	-8 271
Premieintäkt för egen räkning	15 578	2 816	342	0	18 736
Skaderegleringskostnader	-831	-388	-434	-14	-1 668
Betalda försäkringsersättningar	-21 357	0	0	-64	-21 421
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	19 372	69	0	64	19 504
Förändring skadereserv	16 808	-4 651	-16	373	12 514
Återförsäkrares andel av förändring skadereserv	-22 277	-6 421	0	-373	-29 071
Försäkringsersättningar för egen räkning	-8 286	-11 391	-450	-14	-20 141
Driftskostnader					
Administrativa kostnader	-5 070	0	0	0	-5 070
Skadeförebyggande budget	-372	0	0	0	-372
Norsk Naturskadepool	-381	0	0	0	-381
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	1 470	-8 575	-109	-14	-7 228

Tekniskt resultat per land - Norge 2016	Egendom	Ansvar	Motor	Totalt
Premieinkomst	22 599	3 072	0	25 672
Premier för avgiven återförsäkring	-7 323	-1 538	0	-8 861
Premieintäkt för egen räkning	15 277	1 534	0	16 811
Skaderegleringskostnader	-463	-808	-57	-1 328
Betalda försäkringsersättningar	-2 926	-384	-1 427	-4 738
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	3 397	1 376	1 427	6 199
Förändring skadereserv	-16 172	-12 518	652	-28 038
Återförsäkrares andel av förändring skadereserv	4 659	1 345	-652	5 352
Försäkringsersättningar för egen räkning	-11 505	-10 990	-57	-22 553
Driftskostnader				
Administrativa kostnader	-3 945	-536	0	-4 482
Skadeförebyggande budget	-836	-114	0	-949
Norsk Naturskadepool	-398	0	0	-398
Cederingsprovision & Profit Commission	316	43	0	359
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	-1 091	-10 063	-57	-11 211

Jämförelse tekniskt resultat per land, Norge, 2017, 2016;

Premieinkomsten 2017 har ökat 5 % jämfört med föregående år där premierna för olycksfall tillkommit, 447 tkr. Betalda försäkringsersättningar har ökat från 4 738 tkr till 21 421 tkr där den största ökningen är inom egendomsförsäkringen, ökat 18 431 tkr. Motor befinner sig i run-off då bolaget inte har tecknat motor sedan 2014.

A.3 Investeringsresultat

Bolaget innehar placeringar i aktiefonder, räntefonder och bankkonto. Bolagets målsättning är att placera de finansiella tillgångarna på ett sådant sätt som så långt som möjligt genererar goda finansiella resultat, utan att göra avkall på risknivåer och aktsamhet.

Bolagets placeringar i fonder kännetecknas av att trygghet i placeringen går före avkastning. Styrelsen för bolaget har under slutet av 2017 omprövat vilken högsta risk som kan finnas för placerat kapital och därvid givit VD mandatet att förlustrisken får uppgå till höst tio procent av vid årsskiftet placerat kapital. Bolagets placeringsreglemente anger ett möjligt riskintervall mellan fem och 15 procent. Samtidigt har bolaget under januari 2017 placerat ytterligare 30 mnkr av sin likviditet då likviditeten bedömts mer än väl motsvara det behov som finns för att täcka löpande utbetalningar.

För att styra risken i placeringen har bolaget engagerat Svenska Handelsbanken som diskretionärt förvaltar placeringen. Risken i placeringen hanteras genom att fortlöpande reallokera pengar mellan de två fonder, en aktie- respektive en räntefond, som bolaget placerar i. Reallokeringen går till så att vid stigande börskurser ökas kapitalet i aktiefonden genom att pengar förs från räntefonden och vid sjunkande börskurser sker det motsatta.

Båda fonderna är screenade utifrån det placeringsreglemente som finns för bolaget. Aktiefonden är en bred globalfond som i sig medför riskspridning medan räntefonden är en korträntefond för att reducera risken för värdenedgång i fonden vid stigande marknadsräntor.

Bolaget har under 2017 tillämpat fem procents förlustrisk i sin placering men från 2018 har det placerade kapitalet delats i två poster med skilda förlustrisker. En större del av kapitalet, motsvarande värdet av bolagets förmånsrättsregister, placeras till förlustrisken fem procent medan resterande kapital nu placeras till förlustrisken tio procent. Vid årsskiftet 2017-2018 var tre fjärdedelar placerade till en högsta förlustrisk om fem procent medan den återstående fjärdedelen var placerad till en högsta förlustrisk om tio procent.

Under 2017 utvecklades placering så att värdet ökade med 1,9 procent vilket är 0,7 procentenheter bättre än det jämförelseindex som finns för kapitalplaceringen. Avkastningen under året ligger dock under det långsiktiga mål som styrelsen fastställt, inflationen plus 1,5 procentenheter. Ökning i absoluta termer härrör främst från att ytterligare 30 miljoner kronor placerades i fonderna under början av 2017.

Per 31 december 2017 finns följande balansposter hänförliga till försäkringsföretagets placeringar i värdepappersfonder (KSEK):

SHB SA Global Dynamic Allocation 90 A1	129 054
Handelsbanken Kortränta Criteria	76 358
Totalt	205 412

Utöver det kapital som placeras i fonderna har bolaget likvida medel på bankkonto om som lägst 50 mnkr för att täcka löpande utbetalningar. Fortlöpande sker en kontroll av nivån på likvida medel och om de långsiktigt överstiger nivån 50 mnkr avser bolaget att genomföra ytterligare placeringar i fonder. Detta görs främst för att skapa förutsättningar för en positiv avkastning över tid på del av det kapital som idag binds som likvida medel.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolagets inkomster från övrig verksamhet begränsas till ersättning för ett administrationsuppdrag åt Kommungaranti Skandinavien Försäkrings AB. Uppdrag innebär att SKFAB handhar ekonomi, administration och tjänster inom Compliance åt bolaget. Avtalet är förlängt över perioden 2018-01-01 - - 2018-12-31 mot ett arvode uppgående till 880 000 kronor plus moms.

A.5 Övrig information

Ingen övrig information avseende verksamhet och resultat lämnas i denna rapport.

B. Företagsstyrningssystem

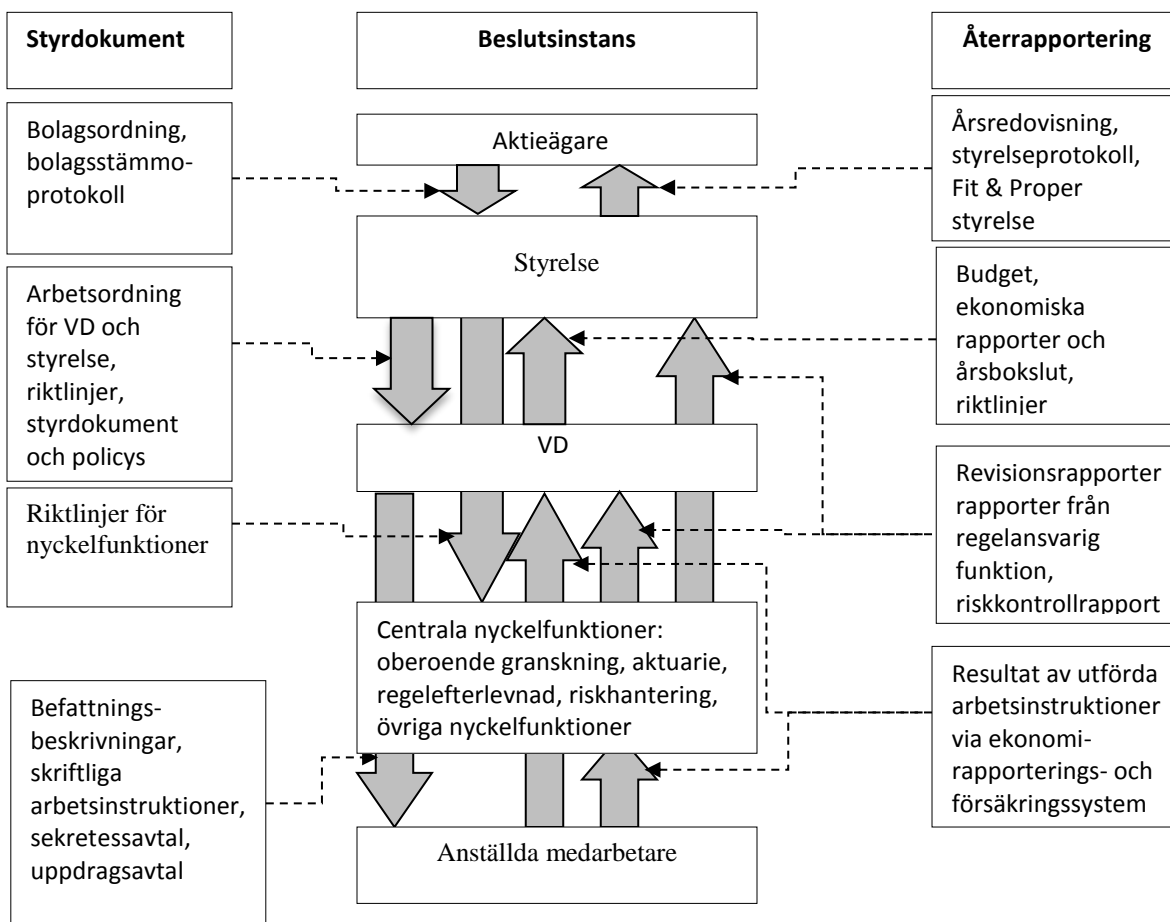
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

I bolagets styrdokument, som antas av styrelsen minst årligen, finns riktlinjer kring SKFAB:s företagsstyrningssystem angivna i enlighet med EU-kommissionens delegerade förordning 2015/35 (artikel 258). För att uppnå en god funktionalitet har SKFAB baserat företagsstyrningen på nedanstående grundregler.

- Styrelsen i SKFAB är ytterst ansvarig för bolagets resultat och hur verksamheten bedrivs enligt Försäkringsrörelselagen (FRL) och Aktiebolagslagen (ABL). Styrelsen måste därför ha erforderlig kapacitet till sitt förfogande för att fullgöra sitt uppdrag. Det innebär att styrelsen, utöver redan uppburen kompetens, ges kontinuerlig utbildning inom exempelvis de kompetensområden som ryms inom Fit & Proper. Styrelsen ansvarar även för att upprätthålla en lämplig samverkan med bolagets ledning samt nyckelfunktioner. Därtill skall styrelsen aktivt efterfråga information från dessa funktioner och även ifrågasätta upplysningarna om man känner att behov så föreligger. Styrelsen, liksom övriga nyckelfunktioner, skall efterleva de krav som ställs i särskilt upprättade styrdokument, bland annat specifika riktlinjer och ställda kompetenskriterier i Fit & Proper.
- SKFAB har en integrerad funktion för regelefterlevnad vars uppgift är att se till att bolaget alltid uppfyller juridiska, regulatoriska och administrativa krav. Arbetsuppgifterna inom bolaget skall vara fördelade så att samtliga nyckelfunktioner kan utföra självständig och oberoende risk- och verksamhetsstyrning, riskreducering, bevakning, rapportering och revision. Dokumentationen av bolagets styrdokument och strategi för att formalisera alla processer skall garantera säkerhet, effektivitet och en dualitet.
- Bolagets rapporteringsprocesser till styrelsen skall alltid vara tydliga och heltäckande i syfte att hjälpa styrelsen att sköta verksamheten i linje med de strategiska målen.
- Samtliga nyckelfunktioner kontrolleras av en i företaget utsedd person i rollen som beställansvarig i syfte att tillse att respektive leverantör utför sitt uppdrag enligt beställning. Den beställansvarige skall vara lämplig för uppdraget genom tillräckliga kunskaper och erfarenheter inom området. En formaliserad uppdragsbeskrivning för beställansvar har fastställts från och med utvärderingsåret 2017, med presentation av granskningsresultat till styrelsen i mars 2018, se vidare under B2 och B7.

SKFAB arbetar löpande med informationsspridning internt för att upprätthålla en öppen kommunikation inom bolaget, i likhet med en god kompetens. Detta bland annat i form av regelbundna veckomöten med informationsutbyten och utbildningsavsnitt, samt arbetsplatsträffar med verksamhetsplanering.

Schematisk företagsstyrning inom SKFAB:



Bolagsstyrelse samt ersättningsmodell till styrelse och tjänstemän

Bolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som uppdateras minst en gång per år. Denna policy främjar en effektiv riskhantering och förhindra ett överdrivet risktagande inom SKFAB. Policyn understödjer även bolagets långsiktiga intressen och förmåga att redovisa ett positivt resultat. Styrelsens ledamöter samt VD tillhör den kategori som utövar, eller kan utöva, ett inte oväsentligt inflytande på bolagets risknivå.

I enlighet med SKFAB:s riktlinje "Arbetsordning för styrelsen" skall bolagets styrelse besluta om ersättning och övriga anställningsvillkor för VD. Beslut om ersättning till övriga anställda i bolaget beslutas av VD utefter riktlinjen "VD-instruktioner." Bolagets ersättningsmodell utgörs av en fast månadslön samt tjänstepension för VD och anställda, medan fasta årsarvoden betalas ut till styrelseledamöter. Den fasta månadslönen sätts individuellt och på en nivå med tydlig koppling till arbetets art, prestation och måluppfyllnad. SKFAB har upprättat processer med tillhörande dokument som beskriver former och innehåll i utvecklingssamtal respektive lönesamtal.

Styrelseersättningen har sedan bolagets bildande legat på samma grundnivå, som endast uppräknats indexerat utifrån de arvoderingar som tillämpas av Riksdagen. 2017 uppräknades arvoden, främst för

ordförande, vice ordförande samt sakkunnig/ försäkringstagarrepresentant. Dessutom beslutade årsstämman att särskilda ansvarsuppdrag för styrelseledamöter, exkluderat ordförande, vice ordförande samt sakkunnig/ försäkringstagarrepresentant, kan ersättas med ett timbaserat sammanträdes-/förrättningsarvode, som uppdragsvis beslutas av styrelsen, under ordförandes uttalade ansvar. Samma ersättning kan utgå om/när vice ordförande ersätter ordförande för en längre tid. Ersättningen utgår från riksdagsmannaarvodet med 1,5 % av detta månatliga belopp för sammanträden-/förrättningar upp till 4 timmar, 2,0 % för 4-6 timmar, samt 2,5 % överstigande 6 timmar. Orsaker till dessa justerade och nya ersättningar är en utökad arbetsåtgång för styrelsen i form av förberedande inläsning, särskilda uppdrag samt allmänt ökade komplexitet i styrelsearbetet med nya regelverk etc.

Ersättningar till styrelsen 2017:

- styrelseordförande till 7 975 kr/månad (12,5 % av riksdagsarvodet)
- vice styrelseordförande till 6 061 kr/månad (9,5 % av riksdagsarvodet)
- sakkunnig/försäkringstagarrepresentant till 6 061 kr/månad (9,5 % av riksdagsarvodet)
övrige styrelseledamöter och ersättare till 2 424 kr/månad (3,8 % av riksdagsarvodet)
- lekmannarevisorer till 14 546 kr/år (1,9 % av riksdagsarvodet)
- valberedning till 7 273 kr/år (0,95 % av riksdagsarvodet)

Ersättningen till styrelsen uppgår i och med detta till 670 219 kronor per år, vilket ger en uppräkningsom totalt 36 procent jämfört med 2016. Ersättningen följer därefter indexerad uppräkningsenligt riksdagsmannaarvode.

Tillkommer gör ersättningar för kostnadsutlägg avseende resor och logi, samt traktamente för anställda.

Några rättigheter till incitamentsprogram i form av aktier och optioner förekommer inte inom SKFAB. System för tilläggs pensioner eller förtidspensioner förekommer inte heller i verksamheten, varken för styrelsens ledamöter eller för anställd personal i bolaget.

Bolagsstyrelse SKFAB vid utgången av 2017 är (ingen förändring har skett per rapporteringsdatum):

Fredrik Ahlstedt	Uppsala, ordförande
Johan Nikula	Sundsvall, vice ordförande
Margareta Larsson	Gävle, ledamot
Ann-Catrin Fredriksson	Kiruna, ledamot
Ulf Krabisch	Helsingborg, ledamot
Olaf Løberg	Trondheim, ledamot
Hans Lindberg	Umeå, ledamot
Per Nylén	Örnsköldsvik, ledamot
Anders Lundkvist	Piteå, ledamot
Paul Åkerlund	Trollhättan, ledamot
Karl-Ove Andersson	Sakkunnig/försäkringstagarrepresentant, ledamot
Elin Ask	Helsingborg, ersättare

Tore Neverdal	Trondheim, ersättare
Marlene Burwick	Uppsala, ersättare
Bertil Kjellberg	Sundsvall, ersättare
Mona Kolarby	Gävle, ersättare

Styrelsen har under verksamhetsåret 2017 haft åtta sammanträden, varav fyra ordinarie möten med inslag av utbildningar.

B.2 Lämplighetskrav

Beställaransvar med lämplighetskrav

Bolagets riktlinjer för kontroll och utvärdering av nyckelfunktioner har till syfte att tillförsäkra att SKFAB:s utlagda funktioner utför det arbete och de tjänster som man åtagit sig att göra i enlighet med ingångna uppdragsavtal och riktlinjer. Kontrollen och utvärderingen av uppdragsavtal är även ett led i att säkerställa att SKFAB drivs lagenligt och professionellt, med en effektiv verksamhets- och kostnadskontroll.

Nedan redovisas bolagets beställaransvariga personer för respektive fyra centrala nyckelfunktioner samt medföljande ansvar.

Internrevisionsfunktionen; Fredrik Ahlstedt, styrelsens ordförande, har utsetts som beställaransvarig för internrevisionsfunktionen (oberoende granskning).

Regelefterlevnadsfunktionen; Roger Nyman, Compliance Officer i bolaget, har utsetts som beställaransvarig för regelefterlevnadsfunktionen (extern compliance).

Aktuariefunktionen; Karl-Ove Andersson, försäkringssakkunnig styrelseledamot i bolaget, har utsetts som beställaransvarig för aktuariefunktionen.

Riskhanteringsfunktionen; Ulf Krabisch, styrelseledamot i bolaget, har utsetts som beställaransvarig för riskhanteringsfunktionen.

Beställaransvariga uppdras att:

- Kontrollera leverantörens utförda arbete
- Kontrollera leverantörens pris
- Kontrollera leverantörens tillgänglighet
- Kontrollera leverantörens efterlevande av relevanta riktlinjer
- Göra avstämningar med leverantören samt med de personer och funktioner inom SKFAB som arbetar med leverantören och/eller handhar dennes tjänster/produkter
- Skriftlig redovisning av resultatet av sin granskning och utvärdering för styrelsen, minst årligen

Även övrigt definierade nyckelfunktioner har beställaransvariga personer som utsetts av styrelsen.

Fit & Proper med lämplighetskrav

Lämplighetskraven enligt Fit & Proper gäller för samtliga personer som leder SKFAB, liksom för centrala nyckelfunktioner i syfte att säkerställa rätt kompetens. Bolagets styrelse och ledning har lämplighetsprövats för att garantera att individerna och styrelsen som helhet innehar de kvalifikationer som uppdragen kräver. Lämplighetsprövningen innefattar en sammanställning av personens professionella meriter, formella kvalifikationer samt skattning av kompetens. Utöver detta så ledningsprövas styrelse och VD av Finansinspektionen.

SKFAB:s riktlinjer för Fit & Proper definierar de krav på kvalifikationer, kunskaper, erfarenheter samt lämpligt beteende som ställs på SKFAB:s styrelse, i syfte att säkerställa att bolaget alltid förvaltas, drivs och representeras på ett professionellt sätt. Kompetenskraven måste vara uppfyllda för att en mycket pålitlig ledning och drift av bolaget skall kunna utövas (Fit), samtidigt som ett lämpligt beteende, gott anseende och en höggradig integritet alltid skall uppbäras (Proper).

Styrelseordförande i SKFAB ansvarar särskilt för att:

- en samlad respektive individuell självskattning genomförs årligen eller vid behov
- en datalagring sker hos bolaget av materialet utefter färdigställd självskattning
- fastställa av eventuella utbildningsinsatser
- informera ägarna om de kompetenskrav som styrelsen fastställt för ledamöter
- vid förändring i styrelsesammansättningen, genomföra en utvärdering huruvida den kvarvarande/nya styrelsen fortsatt uppfyller de fastställda kompetenskraven
- tillträdande ledamot genomför en självskattning

Bolaget skall minst årligen, eller när den samlade kompetensen kan påverkas genom förändringar i styrelsens bemanning, identifiera vilka kvalifikationer styrelsen innehar. Detta för att säkerställa att följande områden täcks av styrelsens samlade kompetens:

- försäkrings- och finansmarknaden
- bolagets affärsstrategi och affärsmodell
- bolagets företagsstyrningssystem
- bolagets finansiella analyser och aktuarieanalyser
- regelverk och lagstadgade krav

Styrelseledamöterna skall årligen betygsätta sig inom de listade områdena med en initial gemensam valideringsdiskussion, varpå varje ledamot gör en självskattning.

Styrelsen har fastställt en bedömningsskala inom intervallet 1-5, med följande precisering:

- 1 = Ingen kunskap eller erfarenhet över huvud taget
- 2 = Viss kunskap eller erfarenhet att begripligt förstå
- 3 = God kunskap eller erfarenhet med förmåga att självständigt efterfråga rapportering
- 4 = Mycket god kunskap eller mycket bred erfarenhet
- 5 = Expertkunskap, bestyrkt djupkunskap

Styrelsen har även beslutat att det skall finnas minst en kompetens inom nivå 4/5 för varje listat område. Alla ledamöter bör alltid eftersträva minst nivå 3 inom samtliga kompetensområden. Styrelsen som helhet bör uppbära ett medelvärde om minst 3,0 inom varje enskilt område. För individuella/samlade kompetenser understigande nivå 3 föreslås utbildningsplaner och utbildningsinsatser.

Styrelsens självskattning 2017 utgick från ett framtaget frågebatteri där resultat i form av medeltal för de fem huvudområdena hamnade på 3,56 (3,31 - 3,33) försäkrings- och finansmarknaden, 3,88 (3,50 - 3,47) bolagets affärsstrategi och affärsmodell, 3,56 (3,25 - 3,27) bolagets företagsstyrningssystem, 3,31 (3,19 - 3,20) bolagets finansiella analyser och aktuarieanalyser samt 3,19 (2,56 - 2,60) regelverk och lagstadgade krav. Minst en expertiskompetens konstaterades inom samtliga områden. Siffrorna inom parentes anger kompetensbedömningar för 2016 respektive 2015.

Styrelsen som helhet lämplighetsprövas (i form av en så kallad bukettprövning) hos FI genom att bolaget tillställer myndigheten en samlad bedömning av styrelsens kompetens (ordinarie ledamöter). En ny sådan bedömning skall göras och skickas in var gång styrelsens bemanning förändras. 2017 erhöll styrelsen två nya ordinarie ledamöter samt tre nya ersättare. FI har efter prövning meddelat att man inte har något att invända mot av bolaget anmälda personer. FI konstaterar även att SKFAB har bedömt att styrelsen uppfyller kraven på samlad kompetens enligt bukettprövning.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Enligt EU-kommissionens delegerade förordning 2015/35 (artikel 259) skall bolaget inneha en definierad riskhanteringsstrategi som överensstämmer med företagets affärsstrategi. Den egna risk- och solvensbedömningen, benämnd ORSA (Own Risk & Solvency Assessment), skapar en förståelse för verksamhetens risker liksom dess konsekvenser, där ägarna löpande informeras om kapitalbehovet i SKFAB över en kommande fyraårsperiod.

Minst en gång per år genomför bolaget denna ORSA-process i vilken bolagets ledning och styrelse bedömer och övervakar de risker som bolaget utsätts för. Processen kopplar även samman den totala bilden av bolagets risker med bolagets interna styrning och kontroll samt fångar upp risker innan dessa är möjliga att kvantifiera. Syftet med ORSA är också att ge tillsynsmyndigheten en inblick i kvaliteten på riskförståelsen hos bolagets ledning och styrelse. ORSA-processen skall sedan sammanfattas i en årlig ORSA-rapport som tillställs Finansinspektionen senast två veckor efter ett godkännande och fastställande i styrelsen.

ORSA-processen sammanfattas även i en särskilt upprättad ORSA-policy och är en del av bolagets strategiska beslutsprocess som sammanfattningsvis kan sägas utgöra:

- en identifiering av riskerna samt konsekvenser med dessa
- en uppskattning och mätning av riskernas storlek
- en bedömning av förmågan att aktivt styra och kontrollera bolagets identifierade risker samt
- ett säkerställande av informationsvägar för kontinuerlig rapportering av riskernas storlek och utveckling

De källor som används för att upprätta ORSA-rapporten inhämtas från hela bolaget.

Utgångspunkten för SKFAB:s ORSA-process är att styrelsen startar ett arbete med att identifiera bolagets risker, för att sedan bedöma dessa utifrån fastställd affärsmodell och strategier. ORSA-processen fortsätter sedan med att bolagets styrelse och riskhanteringsfunktion (ORSA-grupp) beslutar om vilka riskområden arbetet och rapporten skall fokusera på. För att mäta solvenspositionen beräknar bolaget, genom standardmodellen, ett solvenskapitalkrav ("SCR") där samtliga risker genomlyses.

De prognoser som SKFAB använde sig av i den senast lämnade ORSA-rapporten upprättades i december 2017, dessa prognoser är fortfarande aktuella.

I 2017 års ORSA-arbete valdes följande riskområden ut för att undersökas mer ingående:

1. En inträffad storskada om 75 mnkr utan att återförsäkrarna betalar
2. Investeringsportföljen, placerat kapital, minskar med 15 procent
3. En av de största delägarna i SKFAB avslutar sitt engagemang i bolaget
4. Bolagets försäkringsskadesystem fallerar, vilket ökar den operationella risken

SKFAB:s aktuariefunktion, med input från ekonomifunktionen, utförde kapitalkravsberäkningar och stresstester för det givna året, samt för de tre kommande åren. I 2017 års ORSA såg SCR-beräkningen ut enligt följande, baserat på bolagets balansräkning per 2016 -12-31:

Summering av solvenskrav	Belopp (KSEK)
SCR (Solvenskapitalkrav)	78 916
MCR (Minimikapitalkrav)	36 501
Basic SCR	75 459
Tillgängligt kapital (kapitalbas)	209 779
Överskott	130 863
Solvenskvot (%)	2,66
Marknadsrisk	26 640
Motpartsrisk	36 739
Försäkringsrisk, skadeförsäkring	35 690
Försäkringsrisk, olycksfallsförsäkring	2 486
Operationell Risk	4 737

De risker som främst driver kravet på kapital är motpartsrisken och försäkringsrisken. Bolagets motpartsrisk genereras till största delen av återförsäkrarnas andel av försäkringstekniska avsättningar, övriga fordringar på återförsäkrare samt bankmedel. Premie- och reservrisken som betyder risk för att premier är för låga och att reserverna är för lågt reserverade är vanligtvis den största risken för ett skadeförsäkringsbolag. En möjlighet för att sänka kapitalkravet på försäkringsrisken är att återförsäkra en större del av affären vilket även skulle resultera i att motpartsrisken stiger.

Den faktor som mest påverkar marknadsrisken är aktierna i investeringsfonden Global Dynamic Allocation 90. Aktierisken innebär i princip ett större kapitalkrav ju högre andel aktier bolagets investeringsportfölj innehar. De ränteinvesteringar som ingår i Global Dynamic Allocation 90 och Kortränta Criteria påverkar också marknadsrisken, men är väsentligt mycket lägre än kapitalkravet på aktierisken. SKFAB når ett

överskott på överstigande 130 mnkr relativt bolagets SCR på knappt 79 mnkr. Enligt SCR har SKFAB tillräckligt med kapital för att täcka oförutsedda förluster över de kommande 12 månaderna på en säkerhetsnivå motsvarande kraven för Solvens II. Med den nuvarande solvenskvoten på drygt 2,6 anser styrelsen att SKFAB innehar en god ekonomi baserat på bolagets riskprofil och med den tidigare beslutade lägsta solvenskvoten på minst 1,5.

Styrelsen för SKFAB har bedömt den framtida solvenspositionen med en planeringshorisont på fyra år (2017-20). Styrelsen anser inte att det kommer att föreligga några större förändringar i bolagets riskprofil under dessa år, även om risknivån för placerat kapital höjs från fem till högst tio procent. Under 2018 kommer kapitalet att behandlas som två delportföljer där risken för den ena delen begränsas till högst fem procent medan risken för resterande del högst kommer att vara 10 procent. Utvecklingen av SCR uppskattas över dessa år baserat på bolagets affärsplan och syn på den framtida utvecklingen.

Följande antagande har gjorts:

- Försäkringsportföljens innehåll fortsätter att öka med implementering av kollektiv olycksfallsförsäkring hos fler aktieägarkommuner.
- Återförsäkringsprogrammet behåller i stort sin struktur, med undantag för minskad återförsäkring för egendom och ansvar i Norge.
- Skadorna minskar på grund av en reducerad försäkringsportfölj då Trondheim från 2018 inte längre har kvar sin egendoms- och ansvarsförsäkring i SKFAB, samtidigt beräknas försäkringsportföljen öka hos övriga delägare.
- Premieintäkterna minskar medan driftkostnaderna är enligt budget

Baserat på dessa antaganden ser bolagets framtida solvensposition ut enligt nedanstående tabell. Styrelsen anser att bolagets SCR och tillgängliga kapital kommer vara stabilt över perioden med en solvenskvot som uppgår till omkring 2,7, vilket är överstigande styrelsens beslut om lägst 1,5.

Marknadsrisken beräknas under de närmaste åren öka med cirka 12-13 mnkr jämfört med 2016 och kommer fortsatt att vara den mest kapitalkrävande risken. Detta beror främst på att fonden ökar avseende andelen aktier. Försäkringsrisken beräknas hålla en relativt stabil nivå, trots att Trondheims egendoms- och ansvarsförsäkringar inte kommer att tecknas hos SKFAB från 2018. Detta beror på att bolaget samtidigt räknar med att försäkrade värden, och därmed försäkringstekniska avsättningar, fortsätter att öka hos övriga delägarkommuner. SKFAB är även öppna för att ta in nya delägare i det fall det tillför verksamheten ett mervärde.

Summering av solvenskrav; Belopp (tkr)	2017	2018	2019	2020
SCR (Solvenskapitalkrav)	78 916	76 846	77 669	78 315
MCR (Minimikapitalkrav)	36 044	36 044	36 044	36 044
Basic SCR	73 996	72 636	73 262	73 702
Tillgängligt kapital (kapitalbas)	211 411	208 298	212 239	215 747
Överskott	132 496	131 451	134 570	137 432
Solvenskvot	2,68	2,71	2,73	2,75
Marknadsrisk	39 294	38 875	39 357	39 798
Motpartsrisk	31 949	31 567	31 154	30 939
Försäkringsrisk, skadeförs.	27 491	26 411	27 156	27 533
Försäkringsrisk, olycksfallsförs.	2 829	2 887	3 052	3 055
Operationell Risk	4 920	4 211	4 407	4 613

Efter genomförda stresstester för perioden 2017 - 2020 konstaterar styrelsen att sannolikheten för behov av kapitalförstärkning är låg och att behov av kapitaltillskott inte föreligger. Det kan konstateras av tabellerna nedan (2017 respektive 2020) att SKFAB står sig väl rustat för vart och ett av de stressrelaterade scenarierna över perioden vad gäller solvensnivåer och med solvenskvoter. De nya solvenskvoterna som uppstår efter respektive scenario skiljer sig inte så mycket över åren.

I det fall scenario 1 inträffar med en storskada på 75 mnkr utan betalning från återförsäkrare, sjunker solvenskvoten till 1,46. Solvenskvoten skulle därmed hamna strax under styrelsens fastställda miniminivå på 1,5, vilket aktualiserar åtgärder från styrelsen i syfte att höja solvenskvoten. Det första scenariot visar även att bolaget självt har tillräckligt med kapital för att hantera en inträffad storskada utan att insolvens inträder.

I scenario 2 minskar portföljens värde med 15 procent. En värdeminskning av portföljen innebär även en minskning av marknadsrisker där bland annat aktierisker och koncentrationsrisker ingår. Då bolaget sedan tidigare är mycket väl kapitaliserat skulle en sådan nedgång av portföljen inte leda till att bolaget får brist på kapital för att täcka kapitalkravet. Solvenskvoten sänks till mellan 2,41 - 2,48 men ligger fortfarande högt över den beslutade miniminivån på 1,5.

I scenario 3 lämnar en av de större delägarna bolaget. Solvenskvoten skulle sjunka till mellan 2,16 - 2,24. Det är främst marknadsrisken som sjunker på grund av minskade investeringstillgångar och en mindre del minskade försäkringstekniska avsättningar. Kapitalkravet som helhet sjunker samtidigt som det kapital som skall täcka kapitalkravet minskar, detta medför en lägre solvenskvot. Bolaget skulle ändå vara tillräckligt kapitaliserat för att täcka den beslutade solvensnivån.

Scenario 4 visar vad som händer med kapitalkravet om den operationella risken ökar med 20 mnkr kronor på grund av att försäkringssystemet har fallerat, där skulle solvenskvoten sjunka till mellan 2,14 - 2,19.

Sannolikheten att alla fyra scenarios skulle inträffa samtidigt bedöms som i stort noll. Skulle investeringarna minska i enlighet med scenario 2 och 3, samtidigt som försäkringstekniska avsättningar ökar enligt scenario 1, innebär det sannolikt att bolaget blir insolvent om inga åtgärder vidtas.

Kapitalbasen skulle då minska så mycket att den inte längre täckte kapitalkravet. Om då även scenario 4 inträffar samtidigt kommer insolvensen att öka ytterligare. Då risken för att alla fyra scenarion inträffar under ett och samma år bedöms som osannolik har denna situation inte tagits med som ett scenario bland stresstesterna.

Scenario SCR avseende 2017	SCR upp/ner	Nytt SCR	Kapitalbas efter stresstest	SCR-överskott efter stresstest	Solvens kvot
1. En inträffad storskada på 75 mnkr	↑17 procent	92 488	135 355	42 867	1,46
2. En tillgångsminskning med 15 procent	↓ 5 procent	74 827	180 526	105 699	2,41
3. Delägare lämnar SKFAB	↓ 8 procent	72 622	160 159	87 537	2,21
4. Skadesystemet fallerar, operationell risk på 20 mnkr	↑25 procent	98 916	211 411	112 495	2,14

Scenario SCR avseende 2020	SCR upp/ner	Nytt SCR	Kapitalbas efter stresstest	SCR-överskott efter stresstest	Solv.kvot
1. En inträffad storskada på 75 mnkr	↑18 procent	92 029	139 706	47 677	1,52
2. En tillgångsminskning med 15 procent	↓ 5 procent	74 047	183 979	109 932	2,48
3. Delägare lämnar SKFAB	↓19 procent	63 282	136 596	73 314	2,16
4. Skadesystemet fallerar, operationell risk på 20 mnkr	↑26 procent	98 315	215 747	117 432	2,19

B.4 Internkontrollsystem

SKFAB har upprättat ett system för internkontroll inom bolaget med olika funktioner. SKFAB:s interna befattning Compliance Officer skall säkerställa internkontroll, upprätta och uppdatera riktlinjer, policys och andra styrdokument samt arbeta med den kvalitativa myndighetsrapporteringen. Bolagets externa kontrollfunktioner granskar att SKFAB innehar en företagsstyrning och en internkontroll som är tillfredsställande.

Regelefterlevnad (Compliance)

Compliance är en central nyckelfunktion inom SKFAB och styrelsen har fastställt funktionens utformning och arbetsuppgifter i upprättat styrdokument. Ansvarig för utförandet av regelefterlevnadsfunktionen i SKFAB är Aon Global Risk Consulting AB. Compliancefunktionen är satt att granska bolagets regelefterlevnad utefter bolagsstyrelsens ansvar för den interna kontrollen av organisation och drift. I sammandrag skall Compliancefunktionen utföra kontroll av hur bolagets efterlever fastställda regelverk mot Solvens II-regelverket i form av direktiv och riktlinjer, liksom allmänna råd och rekommendationer.

En skriftlig rapport lämnas till bolaget som innehåller ovan nämnda bedömningsunderlag med rekommenderade ändringar och tidsatta åtgärder utifrån interna riktlinjer baserade på lagar, direktiv etcetera.

Compliance i SKFAB skall alltid uppfylla de regler och krav som ställs på ansvarig funktion utifrån vid var tid gällande lag och direktiv. Funktionen skall vid behov medverka vid styrelsemöten för att avge information eller handha utbildning.

För 2017 granskades nedanstående områden i SKFAB:

- Uppföljning av föregående granskningsrapport
- Granskning av arbetsprocesser med tillhörande kontroller
- Granskning av rutiner för utvärdering av outsourcad verksamhet
- Myndighetsrapportering
- Regulatoriska förändringar

Endast någon modest synpunkt inkom från granskningen.

Riskkontroll

Riskkontroll är en definierat övrig nyckelfunktion inom SKFAB och styrelsen har fastställt funktionens utformning och arbetsuppgifter i upprättat styrdokument. Aon Global Risk Consulting AB har ansvarat för uppdraget under 2017, där Marsh Management Services Sweden AB övertar uppdraget från och med 2018. I sammandrag är funktionen för riskkontroll uppbyggd av ett system för riskhantering som innefattar de strategier, processer och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att SKFAB kontinuerligt kan identifiera, värdera, övervaka, hantera och rapportera risker. Dessutom på ett sätt som redogör för beroendet dessa risker emellan. Bolagets styrelse har fastställt reglerna för denna funktion, samt vilka risker som skall kontrolleras. Funktionen skall minst en gång per år granska bolagets hantering och kontroll av väsentliga risker och rapportera till VD och styrelse i samband med styrelsemöte.

För 2017 granskades:

- Kredit- och motpartsrisker
- Matchningsrisk
- Marknadsrisker
- Likviditetsrisker
- Operativa risker
- Teckningsrisker
- Resersättningsrisker
- Återförsäkringsrisker
- Dataflöde/myndighetsrapportering

Endast någon modest synpunkt inkom från granskningen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision är en central nyckelfunktion inom SKFAB och styrelsen har fastställt funktionens utformning och arbetsuppgifter i upprättat styrdokument.

Ansvarig för utförandet av internrevisionsfunktionen inom SKFAB är Grant Thornton AB. I sammanfattning skall internrevisionsfunktionen utvärdera lämplighet av, samt effektivitet i, systemet för internkontroll liksom företagsstyrningssystemet i stort. Internrevisionen skall granska operativ och daglig verksamhet, skadereglering, ekonomi, riskkontroll samt regelefterlevnad. Granskningsunderlaget består bland annat av styrdokument och policys, rapportering till Finansinspektionen, aktuell resultat- och balansrapport, revisionsrapporter samt styrelseprotokoll. Revisionsarbetet utgår från granskningens process, risk och inriktning. Detta sammanfattas sedan i en skriftlig rapport som redovisar resultatet av granskningen i form av process, utfört arbete samt iakttagelser och kommentarer. Den regelbundna processen pågår normalt under det sista kvartalet varje år. Funktionens arbete skall alltid dokumenteras och tillställas bolaget i form av en granskningsrapport av det arbete som utförts. Funktionsansvarig för internrevisionen skall alltid närvara vid de styrelsesammanträden då funktionens rapporter behandlas och själv lägga fram dessa för styrelsen. Internrevisionen i SKFAB skall alltid uppfylla de regler och krav som ställs på ansvarig funktion enligt Solvens II-regelverket.

Grant Thornton AB innehar inte någon annan funktion inom SKFAB och är därmed helt oberoende av annan verksamhet i bolaget.

Styrelsen i SKFAB har det yttersta ansvaret för att kontroll och uppföljning av de risker som förekommer i verksamheten utförs och upprätthålls. Styrelsen utvärderar och beslutar årligen om en granskningsplan för internrevision. För 2017 beslutades att internrevisionen särskilt skulle granska:

- IT-avtal och IT-processer
- Utvärdering av Outsourcing
- Skadehantering
- Operativ riskhantering avseende återförsäkring
- Funktionerna för Compliance och riskkontroll
- Bedömning av styrdokumentet Försäkringstekniska riktlinjer och teckningsinstruktioner
- Styrdokument och dess efterlevnad
- Kommunallag kontra företagsspecifika lagar och regler

SKFAB har tagit till sig av internrevisionens åtgärds- och förbättringssynpunkter inom ovanstående granskningsområden och har upprättat åtgärdsplaner där granskningen så föreslagit.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuarie är en central nyckelfunktion inom SKFAB och styrelsen har fastställt funktionens utformning och arbetsuppgifter i upprättat styrdokument. Ansvarig för utförandet av aktuariefunktionen i SKFAB är Nordic Actuary AB.

I sammanfattning skall aktuariefunktionen med hjälp av SKFAB:s ursprungsdata bearbeta, analysera och delge bolaget de försäkringstekniska beräkningar som utgör SKFAB:s egen risk- och solvensbedömning (ORSA) med ett tillhörande kvalitetsansvar.

Aktuariefunktionen bearbetar sedan all ekonomisk indata genom att:

- fastställa aktuell solvensposition utefter SCR-beräkning
- beräkna solvenspositionen i ett fyraårsperspektiv
- utföra stresstester efter framtagna scenarion, med SCR-förändringar och påverkan på kapitalbasen
- analysera och kommentera samtliga data

I aktuariearbetet för SKFAB ingår även att:

- samordna beräkningar och bedöma de försäkringstekniska avsättningarna (FTA), värdera försäkringsriskerna och bedöma återförsäkringsskydd samt andra riskreduceringstekniker
- säkerställa korrekthet och lämplighet i metoder, modeller och antaganden för beräkning av FTA och informera styrelse, ledning och riskhanteringsfunktionen (ORSA gruppen) om graden av korrekthet och tillförlitlighet i de försäkringstekniska (FTA) beräkningarna
- bedöma om de IT-system och rapporteringsprogram som används vid beräkningen av FTA utgör ett tillräckligt stöd för de aktuariella och statistiska teknikerna
- jämföra bästa skattning ("Best Estimates") med erfarenhet och faktisk utveckling
- bidra till att riskhanteringssystemet genomförs effektivt, särskilt avseende de riskmodeller som ligger till grund för beräkning av kapitalkrav enligt Solvens II
- bedöma datakvaliteten i de externa och interna data som används i beräkningen av SKFAB:s försäkringstekniska avsättningar med standarderna för datakvalitet

Aktuariefunktionen skall även kunna uttala sig om bolagets övergripande policy för tecknande av försäkringar, underwritingpolicy samt lämpligheten av utnyttjade återförsäkringslösningar. Funktionen skall delge en årlig och skriftlig rapport som i korthet sammanfattar det arbete som utförts åt bolaget, samt vid behov medverka vid styrelsemöten för delgivning av aktuell information eller utbildning.

Den funktion/person som utför försäkringstekniska utredningar och beräkningar i SKFAB skall uppfylla de vid var tid gällande villkor för behörighet som framgår av Finansinspektionens föreskrifter.

B.7 Uppdragsavtal

Styrelsen fastställer som minst årligen ett styrdokument i form av riktlinjer för outsourcad verksamhet. Riktlinjerna skall säkerställa att SKFAB:s utlagda verksamheter fungerar lagenligt och professionellt, med en effektiv verksamhets- och kostnadskontroll i form av regelbunden granskning och utvärdering. Syftet med dessa riktlinjer är vidare att fastställa kraven för att identifiera, motivera och genomföra outsourcing

inom SKFAB. Riktlinjerna skall även klargöra vad som utgör en kritisk verksamhet, hur en uppdragstagare väljs ut, uppgifter i uppdragsavtalet samt möjligheter att avsluta uppdraget och återta verksamheten på bästa sätt.

Styrelsen skall fastställa om en funktion är kritisk för Bolagets verksamhet och godkänna att sådan verksamhet får utföras genom uppdragsavtal. Som kritisk verksamhet inom SKFAB avses en funktion som inte inryms inom den interna och dagliga verksamheten och som Bolaget är beroende av för att utöva sin verksamhet. Detta ställt mot befintlig organisation och de befattningar som Bolaget består av, liksom att kund inte skall bli lidande genom en mindre effektiv hantering i egen regi. Ett beslut om outsourcing skall alltid föregås av en riskanalys. Befintlig riskanalys klargör att utlagd verksamhet inte får medföra försämringar gentemot Bolagets kvalitet i utfört arbete, ekonomi och resultat, kund, tillsyn samt kontinuitetsplaner och möjligheter att avsluta uppdraget.

Outsourcing skall följa lagen om offentlig upphandling (LOU) och även föregås av att bolaget säkerställer att det inte finns någon uttalad eller potentiell intressekonflikt förenad med utlägg av verksamheten, som innebär att själva uppdraget, samt uppfyllandet av detta, äventyras.

I avtal som träffas för utlagd verksamhet skall alltid uppdragsbeskrivning, servicenivå, prissättning, tidsåtgång samt former för avrapportering regleras. Samtliga outsourcingavtal skall garantera full insyn och kontroll.

SKFAB skall underrätta Finansinspektionen i god tid innan ett uppdragsavtal ingås avseende kritiska nyckelfunktioner, liksom vid väsentliga förändringar inom dessa funktioner. Tillsynsmyndigheten skall inte ges försämrade möjligheter att kontrollera företagets uppfyllande av förpliktelser genom en utlagd verksamhet. Alla leverantörer måste således förbinda sig att samarbeta med Finansinspektionen och att lämna alla upplysningar om verksamheten som Finansinspektionen begär. Ingångna avtal för bolagets centrala funktioner 2017 har samtliga anmälts till Finansinspektionen som godkänt desamma.

Styrelsen och VD ansvarar alltid för den verksamhet som lagts ut externt i samma utsträckning som för all övrig verksamhet. Styrelsen och den verkställande direktören ska säkerställa att kontinuerlig uppföljning av all utlagd verksamhet sker i samband med bolagets styrelsemöten. Genomgång sker då beträffande kvalitet, kostnadsuppföljning och eventuella behov att ändra innehållet i det utlagda uppdraget. Detta säkras genom utsett beställansvar per nyckelfunktion som årligen rapporterar till styrelsen avseende sina iakttagelser. Grunden till att ett antal funktioner har lagts ut på externa utförare är främst svårighet att hålla kompetens i bolaget för funktioner som inte motsvarar ett heltidsuppdrag. Det är således både en fråga om att tillföra spetskompetens och kostnadseffektivitet.

Centrala nyckelfunktioner i extern regi:

Aktuarie, Nordic Actuary AB, org. nr. 556907-0443

Ansvarig; Ola Hestnes, aktuarie

Internrevision, (oberoende granskning), Grant Thornton org. nr. 556356-9382

Ansvarig; Lise-Lotte Sjöo, auktoriserad revisor, från 2018 Kristins Sjödin, auktoriserad revisor/partner

Regelefterlevnad, Aon Global Risk Consulting Sweden AB, org. nr. 556023-8080

Ansvarig; Daniel Andersson, Head of Legal & Risk Finance, från 2018 Charlotte Persson, Senior Risk Consultant

Central nyckelfunktion i intern regi:

Riskhantering ORSA-grupp

Ansvarig; Karl-Ove Andersson, sakkunnig/försäkringstagarrepresentant i styrelsen

Övriga nyckelfunktioner i extern regi:

Riskkontroll, Aon Global Risk Consulting (Sweden) AB, org. nr. 556311-5020, från 2018 Marsh Management Services Sweden AB, org. nr. 556453-1878

Ansvarig; Erik Yllén, VD

IT, Gävle kommun, org. nr. 212000-2338

Ansvarig; Anders Olsson, IT-chef Gävle kommun

Externrevision, KPMG, org. nr. 556043-4465

Ansvarig; Gunilla Wernelind, auktoriserad revisor/partner

Diskretionär kapitalförvaltning, Svenska Handelsbanken AB, org. nr. 502007-7862

Ansvarig; Per Leffler, Asset Management

Backupfunktion för Ekonomichef, Marsh Management Services Sweden AB, org. nr. 556453-1878

Ansvarig; Erik Yllén, VD, utgår från 2018

Backupfunktion för VD, Karl-Ove Andersson via KOANO AB, org.nr. 556799-4115

Ansvarig; Karl-Ove Andersson

Rapporteringssystem, Solvencytool APS, org. nr. DK 34055009

Ansvarig; Caspar Richter, VD

Skadereglering, Cunningham Lindsey (skador från och med 2016), org. nr. 556518-4230

Ansvarig; Claes Frick, VD

Skadereglering, Crawford & Co Sweden AB, (skador fram till och med 2015 plus Kollektiv olycksfall) org. nr. 556033-6793

Ansvarig; Ann Hovbratt, Managing Director

Försäkrings- och skadehanteringssystem, iFACTS AB, org. nr. 556474-6476

Ansvarig; Ann-Marie Lundmark, VD

B.8 Övrig information

Någon övrig information om bolagets företagsstyrningssystem föreligger inte.

C. Riskprofil

Allmänt om risker i SKFAB

Styrelsen i SKFAB anser att bolaget innehar en aktsam riskprofil med en låg riskaptit. Således har bolaget även anammat ett lågt risktagande för att uppnå de strategiska och ekonomiska mål som styrelsen fastställt. Ett av de främsta målen med bolagets riskhanteringsstrategi är att kunna styra riskexponeringen. Avsikten är därmed att dämpa de ekonomiska effekterna av oönskade och/eller oväntade händelser.

Några av de huvudsakliga målen med företagets riskregister är att det skall:

- identifiera de risker som utgör ett hot mot bolagets strategiska mål
- identifiera, effektivisera och utvärdera metoder för riskhantering
- utgöra indata till bolagets ORSA rapport.

Bolagets styrelse har med hjälp av ORSA-gruppen uppdaterat bolagets riskregister där såväl riskernas frekvens som konsekvens har bedömts. Efter genomgång och diskussion har de risker som identifierats bedömts som hanterbara efter riskreducering. För 2017 har fyra risker studerats närmare då dessa skulle kunna påverka bolaget mer negativt i ett verksamhets- och kostnadsmissigt perspektiv. Riskerna har värdesatts konsekvensmässigt, med en sannolikhet för inträffande på ett mer ingående sätt jämfört med övriga 32 risker som återfinns i bolagets riskregister 2017.

SKFAB:s riskaptit anger gränsen för det risktagande som bolaget är berett att acceptera för att uppnå de strategiska mål som fastställts. Riskaptiten definierar därmed toleransnivåerna för samtliga riskkategorier så att en aktsam hantering av verksamheten garanteras, samtidigt som den ligger i linje med ägarnas förväntningar och uppsatta mål. Styrelsen har som ansvarsuppdrag att se till att bolagets hantering och kontroll av risker är tillfredsställande. De risker som bolaget är utsatt för och som skall hanteras är teckningsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk och övriga materiella risker. Riktlinjer för vilka risker som bolaget får ikläda sig ansvar för och vilka självbehåll som skall gälla, fastslås av bolagets styrelse i beaktande av bolagsordningen och de begränsningar som gäller för bolaget med avseende på dess egna kapital och i övrigt med hänsyn till de begränsningar som finns i FRL.

Bolagets styrelse skall tillse att SKFAB har ett tillfredsställande återförsäkringsskydd för tecknade risker där återförsäkringspanelen skall borgen för starkast möjliga återförsäkringsskydd utifrån rating och kostnad. Vid placering av återförsäkring skall återförsäkrarens soliditet och betalningsförmåga (security) bedömas. Såvida styrelsen inte beslutar annorlunda, skall avgiven återförsäkring placeras hos återförsäkrare som enligt Standard & Poors kreditvärdighetsklassificering är lägst "A" för ansvarsskador medan "BBB" accepteras för övriga risker. Avsteg från detta får göras när fullgod bedömning av återförsäkrarens security gjorts av styrelsen.

C.1 Teckningsrisk

Oförutsedda risker kan uppstå i form av felskattning av risker, eller i det fall samtliga risker inte finns med vid beräkningar. Eventuella kategoriseringsfel kan resultera i oriktig återförsäkring och därmed ett högre

självbehåll än vad som avsetts.

För SKFAB kan riskerna brytas ner till:

- Premierisk, risken att premien är otillräcklig för att täcka skador och andra kostnader.
- Katastrofrisk - risken för att bolaget drabbas av oväntat stora skador eller kumulerande och sammantagna skadehändelser.

Bolagets skall följa Solvens II-direktivet om teckningsrisker och återförsäkringsrisker i försäkringsbolag och de teckningsinstruktioner, försäkringstekniska riktlinjer och återförsäkringsinstruktioner som fastställts av bolagets styrelse, efter synpunkter från bolagets aktuarie i lämnad aktuarierapport. Oförutsedda återförsäkringsrisker kan uppstå på grund av otillräckligt, felaktigt eller bristande återförsäkringskydd. Sådana risker kan t.ex. uppstå om försäkringsföretagets återförsäkringsprogram inte överensstämmer med den verksamhet som företaget driver eller om försäkringar som förmedlas av försäkringsförmedlare omfattar villkor som skiljer sig från de villkor som normalt gäller för bolagets försäkringar. Teckningsrisken hänför sig till prissättningen av försäkringsavtal och den inneboende osäkerhet som är förenad med dessa avtal. SKFAB följer interna riktlinjer för att säkerställa riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas, samt för att specificera försäkringsbelopp och definiera vilka typer av risker som får accepteras.

Riskreducering vidtas så fort:

- De toleransnivåer som definierats i riskaptitramarna och/eller relevant styrdokument har överskridits.
- En risk för negativt resultat uppstår.
- En händelse inträffar som riskkontrollfunktionen uppfattar som en ökning av den risk SKFAB kan exponeras för.

Försäkringstekniska riktlinjer och teckningsinstruktioner

SKFAB har definierat maximalt självbehåll samt best estimates, där värdet av de försäkringstekniska avsättningarna för solvensändamål är lika med summan av bästa skattningen och riskmarginalen.

Självbehållsgränser uttryckt i KSEK (2017):

Bostadsbolag	per skada	2 000
	per år	3 000
Energibolag	per skada	2 500
	per år	6 000
Kommunrisker övrigt	per skada	5 000
	per år	17 000

Ansvar	per skada	3 000
	per år	22 000
Kollektiv olycksfall	per skada	1 350
	per år	10 146
Terrorism	per skada	400
	per år	400
Skog	per skada	100

Bolaget accepterar återförsäkring från välrenommerade försäkringsgivare. Endast bolagets verkställande ledning äger rätt att ikläda bolaget försäkringsåtaganden. Försäkringsengagemang där återförsäkring krävs får inte slutgiltigt accepteras förrän återförsäkringsavtäckning är säkerställd.

Vid täckandet av försäkringsengagemang skall maximala bruttoåtagande per risk, bedömd maximal skada (estimated maximum loss; EML), bolagets solvens, likviditet och den återförsäkringskapacitet som bedöms vara tillgänglig beaktas.

Bolaget skall utan dröjsmål och på ett tillfredsställande sätt dokumentera alla förhållanden som är relevanta för bedömningen av de försäkringsengagemang bolaget ikläder sig. I dokumentationen över försäkringsåtaganden skall framgå försäkringstyp, engagemangets storlek, EML-belopp, självbehåll samt återförsäkring.

Risker av sådan storlek som vid EML-genomslag riskerar att överskrida det för bolaget tillämpade högsta självbehållet hanteras genom väl tilltagen återförsäkring. Dock skall EML-bedömningar genomföras för att uppskatta hur stor en eventuell maxskada skulle kunna bli. Ett eventuellt underskott för någon av delägarkommunernas cell hanteras genom aktieägartillskott eller premietillskott från den berörda kommunen.

Maximalt bruttoåtagande per risk, KSEK (2017):

Bostäder	Brutto	311 000
	EML	65 000
Energiverk	Brutto	1 923 000
	EML	1 173 000
Kommun övrigt	Brutto	1 472 000
	EML	1 029 000
Ansvar	Brutto	100 000
	EML	100 000
Skog	per skada	100

Reservsättningsrisker

Bolaget följer Finansinspektionens allmänna råd om reservsättningsrisker i försäkringsbolag och de reservsättningsinstruktioner som fastställts av bolagets styrelse, efter synpunkter från bolagets aktuarie i lämnad aktuarierapport.

Avsättningen för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador. Reservsättning av bolagets ansvar vid försäkringsfall skall ske för att minimera risken att bolagets åtaganden underreserveras. Detta skall ske genom att beakta statistik och erfarenhet av bolagets försäkringsportfölj samt erfarenhet från en större marknad av likartade risker och genom bedömning av det individuella skadefallet. Avsättning för oreglerade skador; värderingen för individuella försäkringsfall skall utgöra den för tidpunkten och övriga förhållanden mest realistiska uppskattningen av försäkringsfallets kostnader som kan göras vid värderingstillfället med särskilt beaktande av att risk för underreservering kan ske.

På årsbasis är ansvarsskada en långsvansad affär som medför att ärenden kan anmälas efter årets slut. Bedömningen av reserver vid varje enskilt försäkringsfall skall baseras på skriftligt reserveringsförslag från kompetenta skadereglerare hos leverantörer anlitade av bolaget. Riskerna innebär att företagets ansvarighet kan vara undervärderad.

För att inkludera ännu inte rapporterade skador men som statistiskt borde ha inträffat så avsätter SKFAB medel i en så kallad IBNR-avsättning. Bolaget tar hjälp av aktuarie för att göra beräkningen av denna avsättning och anser att detta reducerar risken för att avsättningarna är otillräckliga. Bedömning av IBNR skall göras skriftligt och enligt god praxis av bolagets aktuarie eller baseras på skriven instruktion från denne.

Avsättningen för icke intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. I den legala redovisningen beräknas avsättningen beräknas pro rata temporis, det vill säga strikt tidsproportionellt. Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka framtida skade- och driftskostnader, görs en avsättning för kvardröjande risker. Behov av avsättning för kvardröjande risker skall fortlöpande prövas.

Riskreducering vidtas så fort:

- De toleransnivåer som definierats i riskaptitramarna och/eller relevant styrdokument har överskridits.
- En risk för negativt resultat uppstår.
- En händelse inträffar som riskkontrollfunktionen uppfattar som en ökning av den risk SKFAB kan exponeras för.

Riskreduktion sker främst genom tecknande av återförsäkring d.v.s. fördelning av risk över viss nivå, ett långsiktigt och strukturerat skadeförebyggande arbete i respektive kommun med försäkrade bolag samt att det för större enskilda risker (TSI-värde över 350 mnkr) görs årliga riskbesiktningar där det lämnas rekommendationer till åtgärder som är riskreducerande.

C.2 Marknadsrisk

Placeringsverksamheten och risker i densamma

SKFAB:s finansieringsplan innebär att samtliga placeringar av bolagets tillgångar sker på ett sådant sätt att de tryggar åtaganden genom en långsiktigt förväntad avkastning, där definierad risknivå alltid går före avkastningsmål. SKFAB:s fastställda placeringsreglemente följer aktsamhetsprincipen och syftet är att alltid kunna uppskatta balansräkningens planerade utveckling, samt upptäcka och bedöma förändringar i finansieringsberoenden över tid. En god betalningsförmåga skall då kunna upprätthållas vid varje enskild tidpunkt. Vid alla placeringar skall hänsyn tas till eventuell profil på förväntade skadeutbetalningar, villkor i gällande återförsäkringsavtal, solvenskvot samt resultatet av bolagets ORSA-rapport. SKFAB har genom egen kompetens och förståelse för innehållet i den information som lämnas från den anlitate kapitalförvaltaren. SKFAB kräver också att den anlitate kapitalförvaltaren har kunskap om Solvens II och aktsamhetsprincipen i termer av kapitalförvaltning och rapportering.

Förväntat avkastningsmål för SKFAB är beslutat till 1,5 procent realt (inflation + 1,5 %-enheter). På lång sikt förväntar sig bolaget således 1,5 procent i real avkastning efter kostnader som kompensation för den risk som kapitalet utsätts för. Risknivån för kapitalförvaltningen går alltid före målet för förväntad avkastning och är ett i förväg kalkylerat årligt mått som kan variera mellan 5, 10 eller 15 % i enlighet med det beslut som styrelsen tar. Styrelsen i SKFAB har för 2017 beslutat om en låg riskaptit för kapitalförvaltningen med en fastställd risknivå på 5 %, vilket innebär att investeringsportföljen under 2017 inte får minska i värde med mer än maximalt 5 % under året. Investeringsportföljen förvaltas diskretionärt av Svenska Handelsbanken i fonden Global Dynamic Allocation 95. Denna fond består av två separata fonder, dels en korträntefond dels en global aktiefond, för att skapa ett förhållande vilket säkerställer att den högsta accepterade risk som styrelsen beslutat om för 2017 inte överskrids.

Placeringar får ske i svenska, nordiska och globala aktier & aktiefonder som står under Finansinspektionens tillsyn eller som står under tillsyn av motsvarande utländsk marknads tillsynsmyndighet. Dessutom får bolagets medel investeras i svenska räntebärande tillgångar utifrån beslutad fördelningsmodell som ska balansera risken i den sammantagna placeringen. SKFAB har även fastställt en etisk och miljömässig profil vad gäller möjliga placeringar.

SKFAB:s kapitalplaceringar handhas av Svenska Handelsbanken som diskretionärt har att förvalta det kapital som placeras i de två fonder som tillsammans utgör Global Dynamic Allocation 95. Bolagets placeringsreglemente anger mål och ramar för placeringsverksamheten, mål för det finansiella risktagandet, avkastningsmål samt ett säkerställande i form av riskkontroll och uppföljning. Placeringsreglementet följer FRL:s regler om hur försäkringsbolag får placera sina likvida medel vad gäller tillgångsslag och enhandsengagemang. Vid förändringar i dessa regler skall placeringsreglementet omarbetas. Placeringsreglementet fungerar som riktlinje i det dagliga arbetet för de personer som arbetar med placeringarna i portföljen, inom och utanför SKFAB. Placeringsfunktionen har till uppgift att:

- hantera det finansiella risktagandet
- skapa avkastning
- tillvarata samordningseffekter

Placering av tillgångarna skall ske på så sätt att de tryggar de åtaganden som SKFAB har. Utöver ett långsiktigt förväntat avkastningsmål har Svenska Kommun Försäkrings AB ett kortsiktigt riskmål uttryckt som OMRXTBILL plus 2,0 procentenheter. Dessa avkastningsmål har under 2017 motsvarat 3,4 procent respektive 1,2 procent.

Enligt Solvens II-direktivet ställs krav på hur stor kapitalbasen behöver vara. Kapitalbasen måste enligt Solvens II överstiga minimikapitalkrav/garantibelopp (MCR) samt solvenskapitalkrav (SCR). Kapitalbas, MCR samt SCR enligt standardformel beräknas utifrån Solvens II-direktivet och Finansinspektionens föreskrifter. Samtliga investeringar skall ske enligt aktsamhetsprincipen som definieras i Solvens II-direktivet samt i FRL:s sjätte kapitel. Vid alla placeringar skall hänsyn tas till eventuell profil på förväntade skadeutbetalningar, villkor i gällande återförsäkringsavtal samt aktuell SCR-kvot. Upprättat styrdokument avseende riktlinjer för hantering av intressekonflikter säkerställer att ingen konflikt råder olika intressenter emellan vad gäller bolagets finansiella placeringar.

Strategisk tillgångsfördelning		
Tillgångsslag	Min. andel (%)	Max. andel (%)
Sv./nordiska aktier & aktiefonder	0	50
Globala aktier & aktiefonder	0	100
Räntor	0	100
Alternativa investeringar	0	10

Räntebärande tillgångar:	
Kategori	Max andel/kategori
Svenska staten eller av staten garanterade värdepapper	100 %
Kommuninvest, Svenska kommuner, landsting och regioner	100 %
Säkerställda bostadsobligationer	80 %
Helägda bolag av svenska staten. Svenska kommuner, landsting, regioner och dess majoritetsägda bolag.	50 %
Värdepapper med rating om lägst AA-	70 %

Värdepapper med rating om lägst A-	40 %
*Väldiversifierade UCITS-fonder rating om lägst snittrating BBB-	50 %
*Väldiversifierade likvida korräntefonder med snittrating om lägst A-	100 %

Valda UCITS fonder får placera i räntebärande värdepapper utgivna av stater och företag, i svenska kronor eller vid placering i annan valuta säkrade till svenska kronor, med lägsta rating BBB- eller motsvarande bedömd risknivå.

Värdepappersaffärer får endast göras med svensk bank eller fondkommissionär som står under Finansinspektionens tillsyn eller utländsk bank eller fondkommissionär som står under tillsyn av motsvarande myndighet.

Placerings- och investeringsrisker (marknadsrisk)

SKFAB skall alltid kontrollera att den uppdragstagare som bolaget ingått avtal med om medelförvaltning placerar bolagets tillgångar på sådant sätt att portföljen har en för verksamheten anpassad förfallostruktur i det att försäljningstiden uppgår till tre bankdagar. SKFAB:s placeringar i utländska valutor skall matcha bolagets åtaganden i dessa valutor. Placeringsrisken är den risk för förlust som uppstår genom negativa förändringar och svängningar i marknadspriser på investeringar och tillgångar. De regler för placeringar som anges i styrdokument nedan är avsedda att styra förvaltningen av bolagets likvida tillgångar och kapitalinvesteringar. Syftet med dessa regler är att ange mål och ramar för placeringsverksamheten, mål för finansiellt risktagande, mål för avkastning samt att garantera riskkontroll och uppföljning av placeringsverksamheten.

Ovan angiven risk omfattar bland annat:

- Ränterisk, förluster som uppstår på grund av negativa ränteförändringar.
- Valuta- och kursrisk, förluster som uppstår på grund av negativa valutakursförändringar.
- Kreditrisk, förluster på grund av att emittenten eller långgivaren går i konkurs.

Riskreducering vidtas så fort:

- De toleransnivåer som definierats i riskkaptitramarna och/eller relevant styrdokument har överskridits.
- En risk för väsentlig nedskrivning av placeringar uppstår.
- En händelse inträffar som riskkontrollfunktionen uppfattar som en ökning av den risk SKFAB kan exponeras för.

Åtgärder för att minska risken kan antingen vara att avyttra tillgångar eller att anta en annan diversifiering avseende placeringar och investeringar. Även en kombination av dessa åtgärder är möjlig.

Matchningsrisker

SKFAB skall inneha tillgångsmedel som placerats i enlighet med bolagets placeringspolicy och gällande regelverk. Matchning innebär således förvaltning av finansiella investeringar på ett sådant sätt att åtgärder för tillgångar och skulder samordnas. Matchningsrisken definieras som risken för att förlust uppstår genom förhållandet mellan SKFAB:s tillgångar och skulder, dvs. genom en differens i penningmässigt värde eller i tid mellan flödena för tillgångar och skulder.

Detta kan sammanfattas som att man har misslyckats med att ha tillräckliga investeringar av lämplig natur, löptid, valuta och likviditet för att uppfylla försäkringsåtaganden när de inträffar.

Riskreducering vidtas så fort:

- De toleransnivåer som definierats i riskapitramarna och/eller relevant styrdokument har överskridits.
- En risk för underskott i förhållandet mellan SKFAB:s tillgångar och skulder uppstår
- En händelse inträffar som riskkontrollfunktionen uppfattar som en ökning av den risk SKFAB kan exponeras för.

C.3 Kreditrisk

Kredit- och motpartsrisker

Kreditrisk avser risken för att en motpart inte fullgör sina betalningsförpliktelser. Exponeringen för kreditrisker avser främst återförsäkrare, dels genom återförsäkringsfordringar och dels genom återförsäkrarnas andel av oreglerade skador. Återförsäkringsbolagen återkrävs när de samlade skadeutbetalningarna når över stop loss gränsen.

Rating på återförsäkringsbolag är mått på risk i exponeringen. Rating enligt Standard & Poor's för de återförsäkringsbolagen som till stor del ingår i egendom och ansvarsprogrammen är Allianz Corporate Global & Specialty SE, AA, Swiss Re Europe S.A., AA-, Munich Re, AA-, General Re, AA+, IF Skadeförsäkring, A+, Hannover Re, AA-, AIG Europe Ltd, A+ samt Kommun Garanti Reinsurance S.A. (ingen rating men har fullgod security).

Exponeringen är mycket begränsad för premiefordringar på försäkringstagare, eftersom uteblivna betalningar leder till annullering av försäkringskontrakten.

Det åligger den av bolaget utsedda funktionen att kontrollera att bolaget har kontroll över motparternas finansiella ställning och att beredskap finns för att hantera misstanke om betalningsinställning. Det åligger VD att bevaka bolagets intresse vid betalningsinställning och vid eventuell efterföljande konkurs.

Riskreducering vidtas omgående utefter signaler om brister i motparts finansiella ställning.

C.4 Likviditetsrisk

SKFAB skall kontrollera att den uppdragstagare som bolaget ingått avtal med om medelsförvaltning placerar bolagets tillgångar på sådant sätt att SKFAB har en för verksamheten anpassad förfallostruktur, med försäljning inom tre bankdagar.

Likviditetsrisk är risken att SKFAB, även vid solvens, inte kan realisera investeringar och/eller få fram

tillräckliga medel för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller.

Koncentrationsrisk omfattar risken för ytterligare förluster för bolaget på grund av antingen bristande spridning i tillgångsportföljen (t.ex. koncentration av investeringar i ett geografiskt område eller inom en bransch) eller stor risk för problem hos en ensam värdepappersemittent eller grupp av emittenter.

Investeringsportföljen skall hela tiden ha tillräcklig likviditet för att uppfylla alla rimligen förutsebara verksamhetskrav. Detta ska möjliggöras genom att portföljen struktureras på ett sådant sätt att investeringar uppfyller förutsedda kontantbehov. Eftersom alla sådana inte kan förutses skall portföljen (dessutom till stor del bestå av tillgångar med aktiva sekundär- eller andrahandsmarknader. Överlåtbara värdepapper kan säljas innan de förfaller för att inbringa likvida medel när så behövs för aktuella kassaflöden.

Riskreducering vidtas så fort:

- De toleransnivåer som definierats i riskkaptitramarna och/eller relevant styrdokument har överskridits.
- En risk för väsentlig nedskrivning av investeringarna uppstår.
- En händelse inträffar som riskkontrollfunktionen uppfattar som en ökning av den risk SKFAB kan exponeras för.

C.5 Operativ risk

SKFAB har upprättat beredskaps- och kontinuitetsplaner för att undvika och hantera driftstopp som orsakas av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala risker. Bolaget har upprättat rutiner för att minimera nyckelpersonsberoende och att det finns ställföreträdare för väsentliga funktioner.

SKFAB skall kontrollera att uppdragstagare har beredskap för att snabbt få igång sin verksamhet igen vid driftstopp och för säkerställandet av att det material som hanteras av uppdragstagaren förvaras på ett tillfredställande sätt vare sig driftstoppet beror på fel i interna processer och rutiner eller på mänskliga fel eller andra händelser inklusive legala risker. Bolaget skall förvissa sig om att uppdragstagare är medveten om och följer det regelverk som gäller för institut under Finansinspektionens tillsyn.

Riskreducering vidtas så fort en händelse inträffar som riskkontrollfunktionen uppfattar som en väsentlig ökning av den risk SKFAB kan exponeras för.

C.6 Övriga materiella risker

Några övriga materiella risker bedöms inte föreligga.

C.7 Övrig information

Någon övrig materiell information om bolagets riskprofil bedöms inte föreligga.

D. Värdering för solvensändamål

Olika balansräkningar

Som beskrivits ovan skall bolaget inom ramen för sitt riskhanteringssystem och vid behov genomföra stresstester i olika scenarioanalyser. I SKFAB:s ORSA-process genomförs minst årligen ett antal stresstester för att säkerställa att bolagets kapitalbas uppfyller det nuvarande- och framtida kapitalkravet.

Solvens II innebär att fokus läggs på balansräkningen där ett kapitalkrav beräknas genom en kvantitativ bedömning av de största riskerna som påverkar tillgångar och skulder i enlighet med en standardmodell, vilken nyttjas av SKFAB. Det finns skillnader mellan den så kallade Solvens II balansräkningen och den lagbestämda IFRS-balansräkningen, vilket beskrivs sammanfattande enligt nedanstående.

Värderingskillnader i balansräkningen

Balansräkning KSEK	Legal redovisning	Solvens II	Skillnad
Försäkringstekniska avsättningar	-169 698	-137 421	32 277
Övriga tekniska avsättningar	-9 734	0	9 734
ÅF:s andel av försäkringstekniska avsättningar	81 087	50 865	-30 222
Riskmarginal		-8 293	-8 292
Immateriella tillgångar	5 458	0	-5 458
Summa värderingskillnad i balansräkningen	-92 886	-94 849	-1 962
Uppskjuten skatt på värderingskillnad	22%		432
Kapitalbasposter (KSEK)			
Aktiekapital	28 000	Primärkapital: aktiekapital	
Årets resultat	48 204	Avstämningsreserv	
Balanserad vinst	14 857	Avstämningsreserv	
Säkerhetsreserv	113 959	Avstämningsreserv	
Uppskjuten skatt framtida tvingad upplösning säkerhetsreserv	-11 425	Avstämningsreserv	
Värderingskillnad i balansräkningen	-1 962	Avstämningsreserv	
Uppskjuten skatt på värderingskillnad	432	Avstämningsreserv	
Totalt	209 779		

Avstämningsreserv

Bolagets avstämningsreserv består av balanserade vinstmedel om 14 857 KSEK, årets resultat om 48 204 KSEK. Utöver detta består även avstämningsreserven av säkerhetsreserven på 113 959 KSEK samt skillnaden mellan den legala bokföringen och solvensbalansräkningen och den skillnaden uppgår till -1 962 KSEK. Avstämningsreserven klassificeras som nivå 1. I avstämningsreserven ingår även en uppskjuten skatteskuld på -10 993 KSEK, den består av uppskjuten skatt på framtida tvingad upplösning av säkerhetsreserven på -11 425 KSEK samt uppskjuten skatt på värderingsskillnad i balansräkningen på 432 KSEK. Totalt uppgår avstämningsreserven till 164 066 KSEK som tillsammans med aktiekapitalet på 28 000 KSEK ger en kapitalbas på 209 779 KSEK.

Aktiekapital

Aktiekapitalet har inga begränsningar och klassas som nivå 1.

Säkerhetsreserv

Självbehållsregeln på tre gånger största enskilda risk för egen räkning tas bort helt från 2019. Dessutom försvinner även koncernregeln. Bolaget måste då istället beräkna maximal säkerhetsreserven enligt summan av de maximibelopp per försäkringsklass som följer av 4 och §§ i FFFS 2013:8.

Styrelsen har fastställt att en tredjedel av säkerhetsreserven skall lösas upp avseende resultatet 2017.

D.1 Tillgångar

Tillgångar skall värderas till verkligt värde, det vill säga till det belopp som en tillgång skulle kunna överlåtas i en transaktion mellan oberoende parter som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Värdering skall ske vid beräkning av solvenskapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar för rapportering och ORSA samt vid följande händelser:

- Ny marknadsutveckling förändrar marknadsförhållandena
- Ny information blir tillgänglig
- Tidigare använd information inte längre finns tillgänglig
- Värderingstekniker förbättras

Tillgångar värderas enligt följande:

- Värdering skall ske i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som antagits av kommissionen i förordning (EG) 1606/2002 - IFRS under förutsättning att de är förenliga med de principer som anges i artikel 75 i direktiv 2009/138/EG
- Individuella tillgångar skall värderas separat
- Tillgångar skall värderas under antagandet att bolaget fortsätter bedriva sin affär i nuvarande form

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna skall vara lika med summan av bästa skattningen och en riskmarginal. I den legala redovisningen (lagbegränsad IFRS) består de försäkringstekniska avsättningarna av odiskonterade avsättningar avseende skadereserver, dels redan inträffade fastställda skadereserver

samt en statistisk skadereserv (IBNR, Incurred But Not Reported). De försäkringstekniska avsättningarna består även av en premiereserv som motsvarar den ännu inte intjänade/kostnadsförda premien i enlighet med en linjär avskrivning i den legala redovisningen. I Solvens II beräknas istället en premieavsättning som nuvärdet av förväntade framtida drift- och skadekostnader för löpande försäkringsavtal.

I Solvens II ska försäkringsföretag göra försäkringstekniska avsättningar för sina åtaganden med anledning av ingångna försäkringsavtal. Detta innebär att de försäkringstekniska avsättningarna i den legala redovisningen har ersatts av en bästa skattning av samtliga kassaflöden som rör den försäkringstekniska verksamheten. Likaså att fordringar och skulder som avser försäkringstekniska poster skall inkluderas i den bästa skattning i solvensbalansräkningen. Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna i solvensbalansräkningen skall motsvara det aktuella belopp som bolaget skulle vara tvungna att betala om de omedelbart skulle föra över sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkrings- eller återförsäkringsföretag, som är oberoende och som har intresse av att transaktionen genomförs. Detta inkluderar därför en riskmarginal som skall motsvara belopp som motparten kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkrings- och återförsäkringsförpliktelserna.

Den bästa skattningen

Den bästa skattningen för SKFAB uppgår till 137 421 KSEK och har beräknats fram av bolagets aktuarie. Den bästa skattningen motsvarar det sannolikhetsvägda genomsnittet för de framtida kassaflödena med beaktande av pengarnas tidsvärde (det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena) med tillämpning av riskfria räntesatser för relevanta durationer. Alla framtida kassaflöden diskonteras med riskfria räntor per värderingsdatumet; vilket framtagits av EIOPA. Löptiden för framtida kassaflöden gällande skadeutbetalningar och skaderegleringskostnader bestäms av ett beräknat avvecklingsmönster baserat på historiska utbetalningar.

Avsättningen för rapporterade skador uppskattas av SKFAB och avsättningen för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR) uppskattas enligt vedertagna aktuariella metoder. I avsättningen för rapporterade skador skall också skadeutbetalningsskulder med förfalldatum efter värderingsdatum ingå. En förenklad metod som består i en uppskattning i procent av avsättningen för oregrerade skador tillämpas för avsättningen gällande skaderegleringskostnader.

I premieavsättningen ingår kontrakt som har inletts före värderingsdagen och som också gäller efter denna. När det gäller avsättningarna för oregrerade skador för beloppen som kan återvinnas enligt återförsäkringsavtal, så uppskattas avsättningen för rapporterade skador enligt befintliga återförsäkringsavtal, medan avsättningen för IBNR uppskattas enligt vedertagna aktuariella metoder.

Framtida kassaflöden avseende återförsäkring, som omfattar skyldigheter som redan redovisats i balansräkningen och som kan återfås enligt återförsäkringsavtal beräknas från bruttopremieavsättningen.

Riskmarginal

Riskmarginalen skall vara tillräcklig för att säkerställa att värdet av försäkringstekniska avsättningar motsvarar det belopp som försäkrings- och återförsäkringsföretag kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkringsförpliktelserna.

D.3 Andra skulder

Skulder skall värderas till verkligt värde, det vill säga till det belopp som en skuld skulle kunna överlåtas i en transaktion mellan oberoende parter som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Värdering skall ske vid beräkning av solvenskapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar för rapportering och ORSA samt vid följande händelser:

- Ny marknadsutveckling förändrar marknadsförhållandena
- Ny information blir tillgänglig
- Tidigare använd information inte längre finns tillgänglig
- Värderingstekniker förbättras

Skulder värderas enligt följande:

- Värdering skall ske i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som antagits av kommissionen i förordning (EG) 1606/2002 - IFRS under förutsättning att de är förenliga med de principer som anges i artikel 75 i direktiv 2009/138/EG
- Individuella skulder skall värderas separat
- Skulder skall värderas under antagandet att bolaget fortsätter bedriva sin affär i nuvarande form

D.4 Alternativa värderingsmetoder

SKFAB har inte tillämpat någon alternativ värderingsmetod.

D.5 Övrig information

Ingen övrig information gällande värdering för solvensändamål tillkommer.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Bolagets kapitalbas uppgår per 2017-12-31 till 192 066 KSEK. Bolagets SCR-kvot uppgår till 2,45 och MCR-kvoten till 5,33. SKFAB:s styrelse beslutade att för 2017 göra IBNR-avsättningar på 42 635 KSEK varav återförsäkrarens andel är 13 262 KSEK enligt aktuariens rekommendation.

SKFAB har fastställt särskilda riktlinjer för kapitalbas och kapitalkrav. Utöver krav på ett absolut golv avseende den kapitalnivå (garantibelopp) som skall täckas med de medräkningsbara kapitalbasposterna finns det två olika kapitalkrav (minimikapitalkrav MCR och solvenskapitalkrav SCR) som skall täckas genom medräkningsbara kapitalbasposter. Olika krav ställs på vilka kapitalbasposter som får användas för att uppfylla respektive kapitalkrav. Tillgångar som SKFAB förfogar över, men som inte återfinns i balansräkningen, får användas i kapitalbasen under förutsättning att de kan användas för förlusttäckning, samt att Finansinspektionen har godkänt posten.

Primärkapital och tilläggskapital

Enligt FRL kan bolagets primärkapital högst uppgå den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder medräknat försäkringstekniska avsättningar. Dessutom ingår efterställda skulder. Tilläggskapital ingår inte i primärkapitalkravet, men kan användas för att täcka förluster i form av:

- aktiekapital som inte har inbetalats eller inte har infordrats
- kreditutrymme hos bank
- garantier
- framtida fordringar
- rättsligt bindande utfästelser till SKFAB

Indelning av kapitalbasen

- Nivå 1 i kapitalbasen; poster i primärkapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda
- Nivå 2 i kapitalbasen; poster i primärkapitalet som är fullt efterställda, samt poster i tilläggskapitalet som kan täcka förluster i sin helhet och som är fullt efterställda
- Nivå 3 i kapitalbas; övrigt och utanför nivåerna 1 och 2

Klassificering av kapitalbasposter

- Ackumulerad vinst som nivå 1
- Kreditutrymme hos bank, liksom garantier hos borgenärer som nivå 2
- Framtida fordringar som nivå 2

En post skall kunna täcka förluster helt om den är tillgänglig fullt ut, eller om den kan infordras på begäran.

SKFAB:s tillämpning

Följande poster utgör normalt SKFAB:s tillgängliga kapitalbas: aktiekapital och avstämningsreserv vilken förklaras tidigare i rapporten. Bolaget prövar periodiskt att dessa poster uppfyller kraven på kapitalkrav enligt FRL, nivå 2 regler och EIOPA guidelines.

Kapitalbasposter	
Aktiekapital	28 000
Avstämningsreserv	164 066
Kapitalbas	192 066

SKFAB kan vid behov pröva om andra poster inom den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder medräknat FTA kan medräknas i kapitalbasen. Dessa poster ska då prövas mot reglerna i FRL, nivå 2 regler och EIOPA guidelines. Bolaget avser inte för närvarande att söka godkännande för att tillgodoräkna sig tilläggskapital i kapitalbasen.

Aktiekapital klassificeras som nivå 1.

Den del av balanserad vinst som ryms inom den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder medräknat FTA, med avdrag för beslutade utdelningar, klassificeras som nivå 1.

Den del av säkerhetsreserven¹ som ryms inom den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder medräknat FTA klassas som nivå 1 då den ingår i avstämningsreserven, vilken klassificeras som nivå 1 i kapitalbassammanhang. Maximal säkerhetsreserv följer reglering enligt FRL.

Primärkapital som klassificerats som nivå 1 skall uppgå till överstigande en tredjedel av solvenskapitalkravet. Primärkapital eller tilläggskapital som klassificerats som nivå 3 får högst uppgå till en tredjedel av solvenskapitalkravet.

Kapitalbas som skall täcka minimikapitalkravet får bestå av primärkapital som har delats in i nivå 1 och 2. Det primärkapital som har klassificerats som nivå 1 skall uppgå till mer än hälften av minimikapitalkravet, vilket i övrigt får täckas av det primärkapitalkrav som klassificerats som nivå 2.

Bolaget förväntar sig inga större förändringar i kapitalbasen, säkerhetsreserven kommer lösas upp i enlighet med övergångsreglerna för de bolag som tidigare har använt sig av självbehållsregeln vid beräkning av säkerhetsreserven. Det förväntas inte heller någon inlösen alternativt förstärkning av kapitalbasen.

Aktiekapital

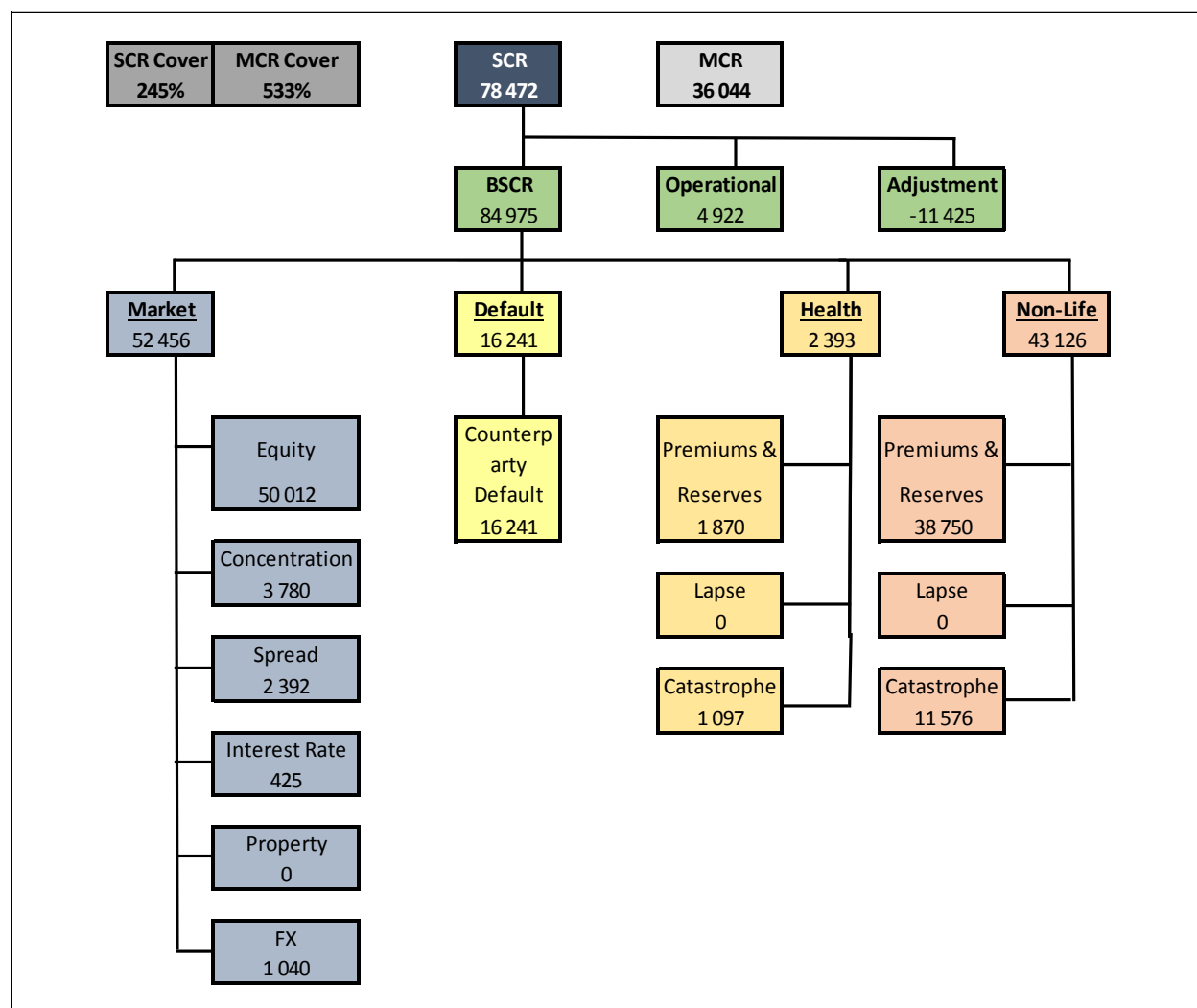
Bolagets aktiekapital har inga begränsningar och är i enlighet med SII-förordningen klassad som primärkapital nivå 1 (artikel 69). Bolagets totala aktiekapital uppgår till 28 MSEK.

¹ Efter justering med hänsyn till uppskjuten skatt.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

SKFAB har upprättat riktlinjer för solvenskapitalkrav och beräkning av SCR och MCR. Styr dokumentet följer FRL kap. 8 som anger beräkningsgrunder för solvenskapitalkrav vilket utgör minsta storlek på det primärkapitalkrav som krävs för att SKFAB med 99,5 % (eller 199 år av 200) sannolikhet skall ha tillgångar som under den kommande tolv månadersperioden täcker värdet av bolagets åtaganden gentemot försäkringskunderna. SKFAB skall även följa reglerna i Kommissionens Delegerade Förordning (EU) 2015/35 (nivå 2 regler) och tillämpliga riktlinjer. Solvenskapitalet per 2017-12-31 uppgår till 78 472 KSEK och minimikapitalkraven uppgår till 36 044 KSEK. Det ger en solvenskvot på 2,45 samt en minimikapitalkvot på 5,33. Både bolagets solvenskapital och minimikapital förväntas hålla en stabil och stark nivå under de närmaste åren.

Nedan visas bolagets solvenskapitalkrav uppdelat på riskmoduler i KSEK:



Bolagets Aktuarie beräknar solvenskapitalkravet utifrån de kvantifierbara risker som SKFAB är utsatta för och som skall täcka:

- försäkringsrisker
- marknadsrisker
- kreditrisker
- operativa risker

Detta i beaktande av riskreduceringstekniker och diversifieringseffekter. Inom SKFAB finns ingen motsättning mellan strävan att uppnå en effektiv allokering av kapital, ställt mot lagenliga krav på solvenskapital.

Solvens II-regelverket möjliggör att SKFAB kan göra vissa val för beräkningar av kapitalkravet i SCR-beräkningarna. Bolaget använder standardmodellen för beräkning av kapitalkravet. Solvenskapitalkravet inom SKFAB beräknas utefter den standard i formel och metod som anges i FRL kap. 9, nivå 2 regler och EIOPA guidelines. Solvenskvot $SCR = \text{Kapitalbas}/SCR$

Minimikapitalkravet utgör minsta storlek på primärkapitalkravet som kräver att SKFAB med 85 % sannolikhet skall ha tillgångar under den kommande tolv månadersperioden som täcker värdet av bolagets åtaganden gentemot försäkringskunderna. MCR beräknas genom:

- försäkringstekniska avsättningar
- premieinkomster
- positiv risksumma
- uppskjutna skatter
- administrationskostnader
- återförsäkring

MCR får inte understiga 25 % eller överstiga 45 % av solvenskapitalkravet, inklusive kapitaltillägg med underställda garantibelopp enligt FRL.

Om SKFAB inte lever upp till MCR eller riskerar att inte leva upp till kravet under kommande tre månader skall Finansinspektionen omedelbart underrättas. Bolaget skall inom en månad från sitt konstaterande att MCR inte uppfylls, lägga fram en kortfristig finansiell saneringsplan som skall godkännas av Finansinspektionen. Inom tre månader skall nödvändiga åtgärder vidtas som innebär att MCR åter efterlevs. Solvenskvot $MCR = \text{Kapitalbas}/MCR$

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

Ingen durationsbaserad aktiekurs bedöms finnas hos bolaget.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Inga interna modeller har använts. SKFAB använder standardmodellen för beräkning av kapitalkravet. Solvenskapitalkravet inom SKFAB beräknas utefter den standard i formel och metod som anges i FRL kap. 9, nivå 2 regler och EIOPA guidelines.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget har inte underskridit minimikapitalkravet (MCR) under 2017.

E.6 Övrig information

Avseende finansiering finns ingen övrig information att delge.

S.02.01.01.01 Balance sheet

		Solvency II value
Assets		C0010
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	432
Pension benefit surplus	R0050	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	0
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	205 412
Property (other than for own use)	R0080	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0
Equities	R0100	0
Equities - listed	R0110	0
Equities - unlisted	R0120	0
Bonds	R0130	0
Government Bonds	R0140	0
Corporate Bonds	R0150	0
Structured notes	R0160	0
Collateralised securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	205 412
Derivatives	R0190	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	0
Other investments	R0210	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	
Loans and mortgages	R0230	0
Loans on policies	R0240	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0
Other loans and mortgages	R0260	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	50 865
Non-life and health similar to non-life	R0280	50 865
Non-life excluding health	R0290	53 917
Health similar to non-life	R0300	(3 052)
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	
Health similar to life	R0320	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	
Life index-linked and unit-linked	R0340	
Deposits to cedants	R0350	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	442
Reinsurance receivables	R0370	36 465
Receivables (trade, not insurance)	R0380	5 859
Own shares (held directly)	R0390	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0
Cash and cash equivalents	R0410	81 056
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	20 076
Total assets	R0500	400 608

Liabilities		
Technical provisions – non-life	R0510	145 714
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	151 744
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	143 729
Risk margin	R0550	8 014
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	(6 030)
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	(6 309)
Risk margin	R0590	279
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	
Technical provisions calculated as a whole	R0620	
Best Estimate	R0630	
Risk margin	R0640	
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	
Technical provisions calculated as a whole	R0660	
Best Estimate	R0670	
Risk margin	R0680	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	
Technical provisions calculated as a whole	R0700	
Best Estimate	R0710	
Risk margin	R0720	
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	0
Provisions other than technical provisions	R0750	0
Pension benefit obligations	R0760	0
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	11 425
Derivatives	R0790	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	0
Reinsurance payables	R0830	(0)
Payables (trade, not insurance)	R0840	49 406
Subordinated liabilities	R0850	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	1 998
Total liabilities	R0900	208 543
Excess of assets over liabilities	R1000	192 066

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional			Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				Total
		Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premiums written									
Gross - Direct Business	R0110								163 981
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120								
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130								
Reinsurers' share	R0140								61 787
Net	R0200								102 195
Premiums earned									
Gross - Direct Business	R0210								164 071
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220								
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230								
Reinsurers' share	R0240								61 850
Net	R0300								102 221
Claims incurred									
Gross - Direct Business	R0310								88 563
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320								0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330								
Reinsurers' share	R0340								37 519
Net	R0400								51 044
Changes in other technical provisions									
Gross - Direct Business	R0410								1 314
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420								
Gross - Non- proportional reinsurance accepted	R0430								
Reinsurers' share	R0440								
Net	R0500								1 314
Expenses incurred	R0550								13 223
Other expenses	R1200								33 683
Total expenses	R1300								46 906

S.17.01.01.01 Non-Life Technical Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance											
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and surety-ship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Technical provisions calculated as a whole	R0010												
Direct business	R0020												
Accepted proportional reinsurance business	R0030												
Accepted non-proportional reinsurance	R0040												
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050												
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM													
Best estimate													
Premium provisions													
Gross - Total	R0060	(7 860)						(33 667)	2 526				
Gross - direct business	R0070	(7 860)						(33 667)	2 526				
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080												
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090												
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before	R0100	(3 052)						(26 532)	(367)				
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	(3 052)						(26 532)	(367)				
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120												
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130												
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	(3 052)						(26 501)	(367)				
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	(4 808)						(7 166)	2 893				
Claims provisions		0						0	0				
Gross - Total	R0160	1 552			974			95 538	78 359				
Gross - direct business	R0170	1 552			974			95 538	78 359				
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180												
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190												
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before	R0200	0			974			52 493	27 387				
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210				974			52 493	27 387				
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220												
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230												
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0			974			52 431	27 381				
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	1 552			0			43 106	50 978				
Total Best estimate - gross	R0260	(6 309)			974			61 871	80 885				
Total Best estimate - net	R0270	(3 256)			0			35 941	53 871				
Risk margin	R0280	279			3			4 716	3 295				

		accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation
		Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010					
Direct business	R0020					
Accepted proportional reinsurance business	R0030					
Accepted non-proportional reinsurance	R0040					
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050					
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM						
Best estimate						
Premium provisions						
Gross - Total	R0060					(39 001)
Gross - direct business	R0070					(39 001)
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080					0
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090					0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before	R0100					(29 951)
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110					(29 951)
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120					0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130					0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140					(29 921)
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150					(9 081)
Claims provisions						
Gross - Total	R0160					176 422
Gross - direct business	R0170					176 422
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180					0
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190					0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before	R0200					80 854
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210					80 854
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220					0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230					0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240					80 786
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250					95 637
Total Best estimate - gross	R0260					137 421
Total Best estimate - net	R0270					86 556
Risk margin	R0280					8 293

		accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation
		Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Amount of the transitional on Technical Provisions						
TP as a whole	R0290					
Best estimate	R0300					
Risk margin	R0310					
Technical provisions - total	R0320					145 714
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330					50 865
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340					94 849
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)						
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350					
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360					
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)						
Cash out-flows						
Future benefits and claims	R0370					
Future expenses and other cash-out flows	R0380					
Cash in-flows						
Future premiums	R0390					
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400					
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)						
Cash out-flows						
Future benefits and claims	R0410					
Future expenses and other cash-out flows	R0420					
Cash in-flows						
Future premiums	R0430					
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440					
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450					
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460					
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470					
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480					
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490					

S.23.01.01.01 Own funds

		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	28 000	28 000		0	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0	0		0	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0	0		0	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0		0	0	0
Surplus funds	R0070	0	0			
Preference shares	R0090	0		0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0		0	0	0
Reconciliation reserve	R0130	164 066	164 066			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0				0
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0	0	0	0
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						
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						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0				
Total basic own funds after deductions	R0290	192 066	192 066	0	0	0
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0			0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	192 066	192 066	0	0	0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	192 066	192 066	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	192 066	192 066	0	0	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	192 066	192 066	0	0	
SCR	R0580	78 472				
MCR	R0600	36 044				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	244,76%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	532,87%				

S.23.01.01.02 Reconciliation reserve

			C0060
Reconciliation reserve	Excess of assets over liabilities	R0700	192 066
	Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0
	Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
	Other basic own fund items	R0730	28 000
	Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve		R0760	164 066
Expected profits	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)		R0790	0

S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	52 456	52 456	
Counterparty default risk	R0020	16 241	16 241	
Life underwriting risk	R0030	0	0	
Health underwriting risk	R0040	2 393	2 393	
Non-life underwriting risk	R0050	43 126	43 126	
Diversification	R0060	(29 242)	(29 242)	
Intangible asset risk	R0070			
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	84 975	84 975	

S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value	
		C0100	
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120		
Operational risk	R0130	4 922	
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140		
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	(11 425)	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160		
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	78 472	
Capital add-on already set	R0210		
Solvency capital requirement	R0220	78 472	
Other information on SCR	Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
	Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
	Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	
	Net future discretionary benefits	R0460	

S.28.01.01.01 Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

			MCR components
			C0010
Solvency II	MCRNL Result	R0010	17 670

S.28.01.01.02 Background information

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	10 038
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	35 941	67 875
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	53 871	24 282
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100		
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110		
Assistance and proportional reinsurance	R0120		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130		
Non-proportional health reinsurance	R0140		
Non-proportional casualty reinsurance	R0150		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160		
Non-proportional property reinsurance	R0170		

S.28.01.01.05 Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	17 670
SCR	R0310	78 472
MCR cap	R0320	35 312
MCR floor	R0330	19 618
Combined MCR	R0340	19 618
Absolute floor of the MCR	R0350	36 044
Minimum Capital Requirement	R0400	36 044