Own Risk & Solvency Assessment

ORSA-rapport 2019

Kommungaranti Skandinavien Försäkrings AB

Innehållsförteckning

1. Bakgrund och sammanfattning 3

2. Syfte och process 4

3. Affärsmodell och organisation 5

4. Internkontroll och riskprofil 8

5. Riskaptit och kapitalförvaltning 11

6. Solvenspositioner 12

7. Stresstester och SCR 14

8. Slutsatser och rekommendationer 15

9. Förteckning över bilagor 16

10. Bilaga A - Riskregister 17

11. Bilaga B - SCR och Stresstester 18

12. Bilaga C -Treårsbudget för ORSA 28

1. Bakgrund och sammanfattning

ORSA-rapporten för Kommungaranti Skandinavien Försäkrings AB (KSFAB/bolaget) 2019 redovisar bolagets egen bedömning av verksamhetens risker och solvenskvoter i ett nuläges- och framåtblickande perspektiv. Rapporten bygger i huvudsak på de ekonomiska förhållanden inom KSFAB som var gällande per den 31 december 2018, på bolagets risk- och solvensbedömning, innehåll i styrdokument och riktlinjer samt särskilt rådande omständigheter med upphörande verksamhet och avyttring, vilket redogörs för nedan.

Styrelsen bedömer att en treårsöverblick (teoretiskt inbegrips här även 2021) med tillhörande ekonomisk budget (**bilaga C**) ger en överskådlig bild av KSFAB:s prognosticerade utveckling och resultat, i beaktande av tidigare fattat beslut från delägarkommunerna att bolaget skall börja avvecklas under 2019, med ett slutligt genomförande 2020. Delägarkommunerna har även beslutat att KSFAB:s dotterbolag Kommun Garanti Reinsurance S.A. (KG Re) skall säljas alternativt likvideras under slutet av 2019. Ingen försäkring har tecknats i KSFAB efter 2018-års utgång, dock har några större skador inträffade 2018 reglerats och utbetalats till vardera delägarkommun under 2019. ORSA-rapporten innefattar även, med hänsyn tagen till dessa förutsättningar, bolagets organisation, affärsmodell, riskprofil, strategi samt internkontroll.

Styrelsen är drivande i ORSA-processen och ansvarar i samråd med riskhanteringsfunktionen, som utgörs av den interna ORSA-gruppen, för att risk- och solvensbedömning integreras som en naturlig del av KSFAB:s verksamhet. Styrelsen har i dialog med ORSA-gruppen fokuserat på största risker utefter de scenarier som bolaget skulle kunna mötas av, se riskregister i form av **bilaga A**. Efter genomgång och diskussion har de risker som identifierats bedömts vara hanterbara med hjälp av riskreducering. KSFAB har genom bolagets aktuarie ändå stresstestat en något större risk mot nuvarande och framtida solvensposition i form av:

- oenighet mellan ägarkommunerna avseende exitprocessen vilket medför en extra administrationskostnad om 20 mnkr

Styrelsen har tidigare beslutat att KSFAB skall inneha en solvenskvot (kapitalbas/solvenskapitalkrav) som uppgår till minst 3,0 vilket varit en medvetet hög nivå för att bygga upp reserver att hantera framtida större oförutsedda skadeutbetalningar. Detta lägsta värde har aldrig underskridits. KSFAB: s solvenskvot 2018-12-31 ligger på 8,86 och för perioden 2019 - 2021 hamnar den prognosticerade solvenskvoten på 27,65, 32,52 respektive 32,66 beroende på ett antal avvecklingseffekter vilka kraftigt påverkar kapitalet och samtidigt minskar solvenskapitalkravet. Efter genomfört stresstest kan det konstateras att solvenskvoterna för den prognosticerade perioden endast minskar marginellt och visar att KSFAB innehar ett ekonomiskt överskott. **Bilaga B** redovisar SCR, solvenspositioner och stresstest detaljerat. I stresscenarie 2020 och 2021 visar bolaget ett underskott i kapitalbas. Slutsatsen av det är att KSFAB inte kan minska kapitalbasen ned till MCR-nivå så länge bolaget existerar. En buffert mot MCR måste finnas så länge bolaget har sin försäkringskoncession.

ORSA-rapporten har fastställts av bolagets styrelse den 19 december 2019.

2. Syfte och process

Den egna risk- och solvensbedömningen i form av ORSA utgör en process för att skapa en komplett bild och förståelse för verksamhetens risker och konsekvenser av dessa, där ägarna informeras om ett kapitalbehov i KSFAB över en treårsperiod. ORSA kopplar även samman den totala bilden av bolagets risker med den interna kontrollen och styrningen av bolaget. Övriga syften med ORSA är att:

- Fånga upp risker innan de inträffar och kvantifiera dessa
- Bedöma bolagets riskhantering och nivå på solvenskapital
- Ge ägarna en plan för eventuella framtida kapitalbehov
- Fungera som input för de strategiska beslut som skall fattas i bolaget
- Fungera som ett verktyg för att belysa viktiga aspekter i företagets riskhantering, solvenskapitalkrav och kapitalplanering
- Säkerställa att bolaget följer gällande regelverk och lagstiftning
- Ge tillsynsmyndigheten en inblick i kvalité och riskförståelse hos bolagets ledning och styrelse

Utgångspunkten för KSFAB:s ORSA-process är att funktionen för riskhantering (ORSA-gruppen) tillsammans med styrelsen genomför ett arbete med att identifiera bolagets risker och sedan bedömer hur dessa skall hanteras utifrån fastställd affärsmodell och strategier. Därefter ges bolagets aktuarie i uppgift att stresstesta utsedda risker.

ORSA-processen genomförs årligen eller oftare utefter de behov som anges i KSFAB:s ORSA-policy och är en del av bolagets strategiska beslutsprocess i riskarbetet som utgörs av följande steg:

- en identifiering av riskerna med bedömning av sannolikheten att de inträffar
- en uppskattning och mätning av riskernas konsekvens
- en bedömning av förmågan att aktivt styra och kontrollera bolagets identifierade risker genom riskreduktion
- ett säkerställande av informationsvägar för kontinuerlig rapportering av arbetet med riskreduktion och dess effekt på riskernas storlek och utveckling

Det underlag som använts för att upprätta ORSA-rapporten har inhämtats från hela bolaget. KSFAB:s kontrollfunktioner har verifierat att bolaget i all väsentlighet bedriver ett risk- och regelefterlevnadsarbete som anses vara tillfredsställande genom de granskningar som extern Compliance, internrevision, riskkontroll, externrevision, lekmannarevision samt beställaransvariga för nyckelfunktioner har utfört och rapporterat till styrelsen om. KSFAB har även inrättat ett revisionsutskott som bland annat går igenom status i bolagets internkontroll löpande.

3. Affärsmodell och organisation

KSFAB är ett försäkringsbolag som ägs till lika delar av Gävle kommun och Sundsvalls kommun och som är kommunägt sedan januari 2009. Bolaget erhöll dock sin koncession redan 1992 under namnet ReCere Försäkringsaktiebolag. Sätet och huvudkontoret ligger i Gävle och består av VD som enda anställd, med en styrelse om totalt sju ledamöter (inga ersättare finns). KSFAB bildades för att aktieägarna i kommunal samverkan långsiktigt och till så förmånliga villkor som möjligt skulle kunna hantera och utjämna en framtida ökad kostnadsbelastning för kommunerna på grund av icke-fonderade pensionskostnader för kommunanställda samt ökade kostnader för kommunal äldreomsorg. Andelen äldre som behöver kommunal omsorg och som kommer att uppbära kommunal pension bedömdes öka i framtiden, samtidigt som andelen yngre som skall försörja de äldre sannolikt blir färre. KSFAB:s huvudsakliga försäkringsprodukt har varit Garantiförsäkring PLUS med syftet att säkra verksamhetsutrymme för kommunen så att framtida pensionsutbetalningar och ökade kostnader i kommunal äldreomsorg inte undergräver kommunernas kärnverksamhet i form av omvårdnad, barn/skola samt fritid. För att uppnå denna strategi har bolaget specialanpassat sina försäkringslösningar med begränsning till aktieägarnas åtaganden, då nuvarande försäkringslösningar inte återfunnits på marknaden. KSFAB har även haft möjlighet att driva annan förenlig verksamhet, riktad till aktieägarnas egna verksamheter, såväl i förvaltningsform som i bolagsform.

Garantiförsäkring PLUS har ersatt ekonomisk skada ”Annan Förmögenhetsskada” med utfallande försäkringsersättningar kopplade till delägarkommunernas resultatutfall i förhållande till budgeterat resultat, samt till förändringen av nettokostnadsökning per invånare för äldreomsorg.

KSFAB har ett helägt dotterbolag, KG Re, vars säte och verksamhet ligger i Luxemburg. Dit återförsäkrades fram till 2018-12-31 100 procent av försäkringsmomentet avseende nettokostnadsökning per invånare. Risken avseende resultatutfall har moderbolaget tagit för egen räkning. Båda bolagen står under tillsyn av respektive lands Finansinspektioner.

Administrativa tjänster som ekonomi och Compliance köps in från Svenska Kommun Försäkrings AB genom ett upprättat administrationsavtal.

KSFAB har över tid gjort bra resultat med en god kapitaltillväxt i kombination med höggradig aktsamhet utefter tillämpat placeringsreglemente.

KSFAB har koncession inom följande försäkringsklasser:

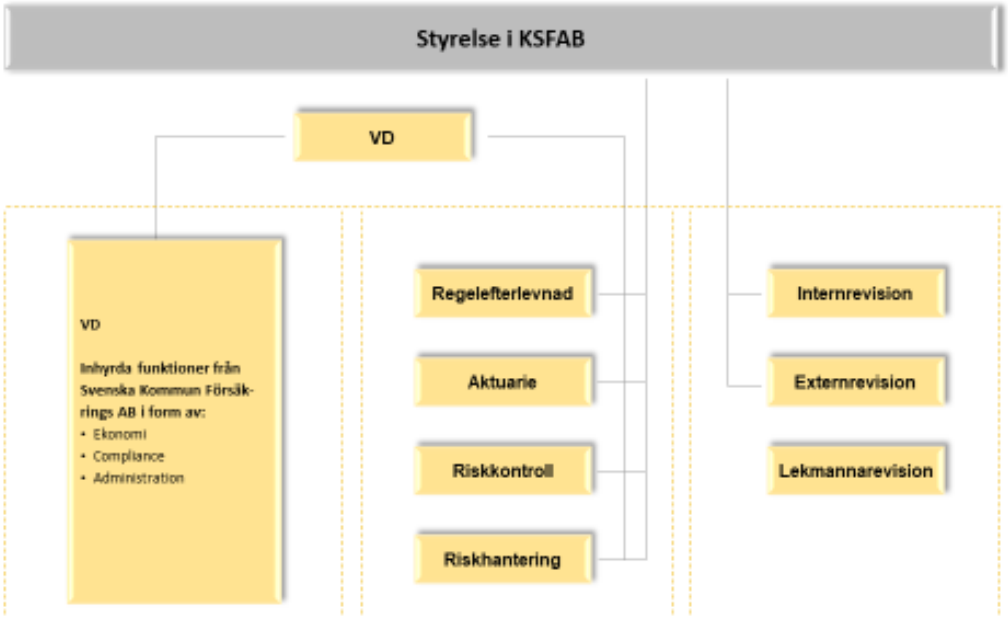
Direkt försäkring:

- Försäkringsklass 14, kreditförsäkring
- Försäkringsklass 16, annan förmögenhetsskada

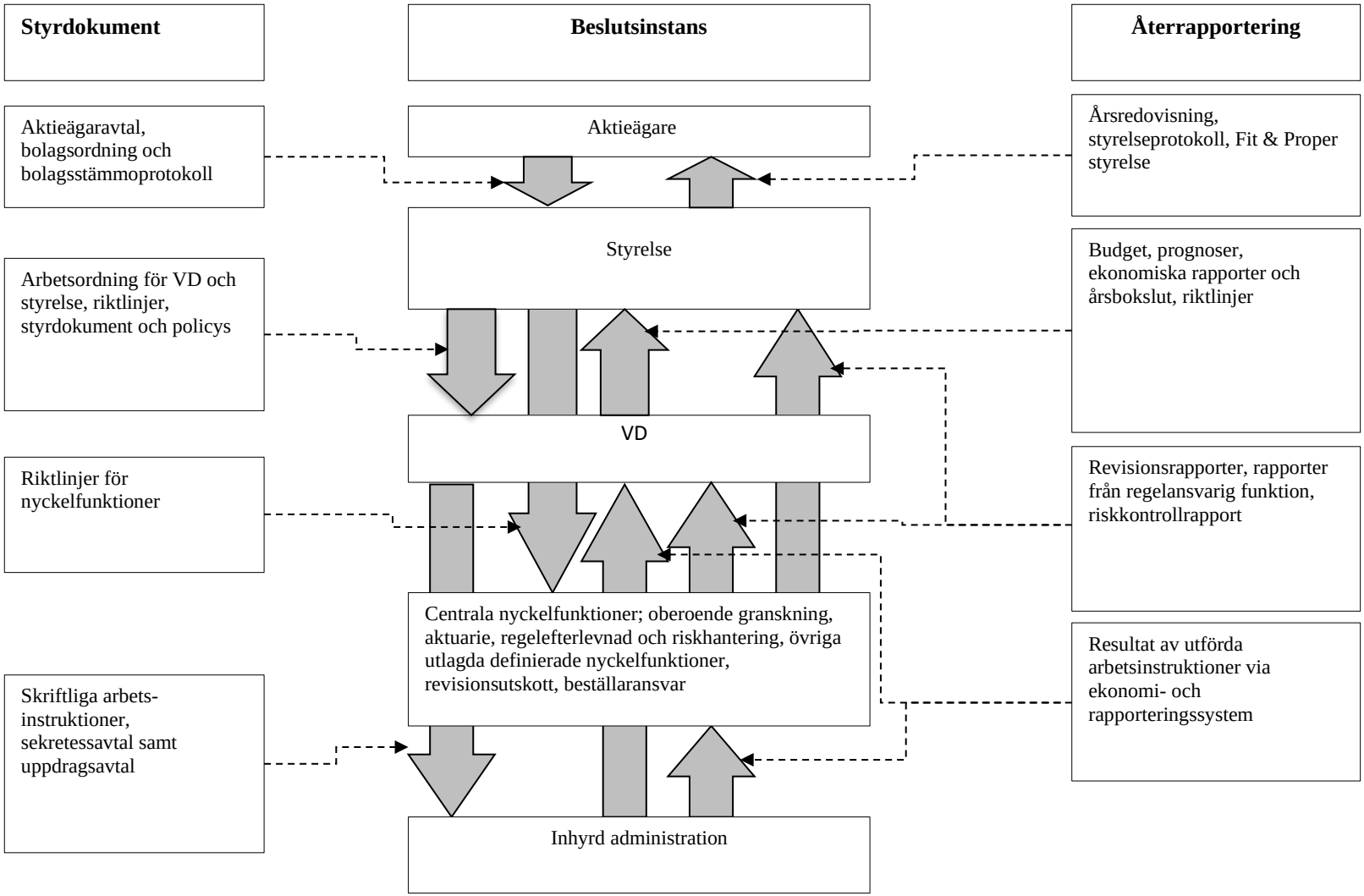
Mottagen återförsäkring:

- Försäkringsklass 14, kreditförsäkring
- Försäkringsklass 16, annan förmögenhetsskada

Organisation enligt tre försvarslinjer



Intern styrning och kontroll



4. Internkontroll och riskprofil

KSFAB innehar en riskprofil med ett aktsamt risktagande reglerat i bolagets placeringsreglemente och utefter vad Försäkringsrörelselagen föreskriver, i syfte att verka enligt uppsatta strategier och för att nå de finansiella målen. Placeringsreglementet ändrades utefter beslut i styrelsen november 2018 till att förvalta kapitalet i räntepapper utan risk samt i bankmedel, detta med tanke på bolagets kommande avveckling. KSFAB styr sin riskhantering för att motverka ekonomiska effekter av eventuella oönskade eller oväntade händelser. Bolagets organisation är inrättad i form av tre försvarslinjer med (1) risk och kontroll i daglig verksamhet, (2) kontrollfunktioner/effektiv drift av bolaget mot linje ett, samt (3) oberoende kontrollfunktioner mot linje ett och två. KSFAB säkerställer och främjar med denna organisation en interkontroll i bolaget som inbegriper såväl dualitet som spårbarhet vid varje enskilt tillfälle.

KSFAB skall vara bemannat så att rätt kompetens finns i bolaget och i dess styrelse, liksom inom centrala nyckelfunktioner. Den interna ORSA-gruppen, tillsammans med bolagets aktuarie, har en stor påverkan på KSFAB:s arbete med risker. Centrala nyckelfunktioner i form av extern Compliance och internrevision kontrollerar sedan hur riskerna hanteras, där den senare funktionen även granskar samtlig verksamhet i linje ett och två. KSFAB har även en extern riskkontrollfunktion i ytterligare granskningshänseende. KSFAB skall alltid inneha väl fungerande, effektiva och lagenliga nyckelfunktioner som bidrar till att bolaget så långt som möjligt kan undvika försäkringsmässiga- och ekonomiska risker. Bolaget har, utöver de fyra obligatoriska och centrala nyckelfunktionerna, även definierat sina övriga nyckelfunktioner vilka har stor betydelse för verksamhetens funktionalitet. De beställaransvariga som ansvarar för granskning av de centrala nyckelfunktionerna är lämplighetsprövade av Finansinspektionen, medan beställaransvariga i övriga nyckelfunktioner har prövats av bolaget. Uppdragsansvariga för de centrala nyckelfunktionerna prövas även de av KSFAB, där aktuarie inkommer med särskild dokumentation avseende kompetens och yrkesutövande, vilket av bolaget därefter vidimerat skickas till Finansinspektionen.

Bolagets centrala nyckelfunktioner:

- Aktuarie, ansvarig för uppdraget Ola Hestnes Nordic Actuary AB, beställaransvarig VD Karl-Ove Andersson
- Internrevision (oberoende granskning), ansvarig för uppdraget Hilkka Nyberg Grant Thornton, beställaransvarig styrelseledamot Martin Svaleryd
- Extern Compliance, ansvarig för uppdraget Stefan Hederstedt Transcendente Group Stockholm AB på uppdrag av Aon Global Risk Consulting Sweden AB, beställaransvarig Compliance Officer Roger Nyman
- Riskhantering (intern funktion i form av ORSA-grupp), beställaransvarig styrelseordförande Måns Montell

Bolagets övrigt definierade nyckelfunktioner:

- Riskkontroll, Marsh Management Services Sweden AB, beställaransvarig Compliance Officer
- IT, via Svenska Kommun Försäkrings AB, Gävle kommun, beställaransvarig styrelseordförande
- Administration, Svenska Kommun Försäkrings AB, beställaransvarig VD
- Skadereglering, Nordic Actuary AB, beställaransvarig VD

- Kapitalförvaltning, Svenska Handelsbanken AB Asset Management, beställaransvarig VD
- Backupfunktion för VD, Compliance Officer via Svenska Kommun Försäkrings AB, beställaransvarig styrelseordförande
- Rapporteringssystem, Solvency Tool APS, beställaransvarig ekonomichef

Funktionerna för extern Compliance och riskkontroll säkerställer att styrelsen har upprättat och fastställt korrekta styrdokument, bland annat gällande bolagets risker, liksom att KSFAB innehar ett aktuellt och uppdaterat riskregister. Riskkontrollfunktionen granskar även finansiella data, förmånsrättsregister samt återförsäkrings-kontrakt. Funktionerna noterar eventuella avvikelser för återrapportering utefter trafikljusmetoden; grönt ingen anmärkning, gult modest anmärkning (att åtgärda vid tillfälle) samt rött betydande anmärkning (att åtgärda per omgående). Funktionerna följer även upp huruvida styrelsen har beslutat om nödvändiga korrigeringar utefter eventuella anmärkningar och rekommendationer samt att sådana beslut har verkställts. Funktionerna är organisatoriskt tillhörande den andra försvarslinjen och rapporterar till bolagets VD och styrelse.

Funktionen för internrevision skall utvärdera lämplighet av, samt effektivitet i, KSFAB:s system för internkontroll samt bolagets företagsstyrningssystem i stort. Funktionen granskar områden utifrån styrelsens beställning såsom operativ och daglig verksamhet, organisation, styrdokument och policys, rapportering till Finansinspektionen, skadereglering, resultat- och balansrapport, styrelseprotokoll, riskhantering, regelefterlevnad samt riskkontroll. Internrevisionen erhåller via KSFAB rapporter från övriga centrala nyckelfunktioner via KSFAB. Internrevisionsfunktionen, i linje tre, kontrollerar linje ett och två och kan inte hanteras internt på grund av ett totalt oberoende och med direktrapportering till bolagets styrelse.

Internrevisionen skall även:

- omgående rapportera till KSFAB:s styrelse om varje förändring i bolagets risker och de regler som gäller för bolaget och som kan äventyra försäkringstagarnas möjlighet att få ersättning vid försäkringsfall och/eller bolagets fortsatta verksamhet
- säkerställa att bolagets styrdokument håller ihop och inte är internt motsägelsefulla utan beskriver en god samordning av verksamheten
- särskilt kontrollera nyligen förändrade eller tillkommande styrdokument, samt bolagets anpassning och efterlevnad av Solvens II

Funktionen skall även ha goda kunskaper om bolagets risker och de regler som tillämpas, samt särskild kompetens för att granska och utvärdera utveckling, IDD, GDPR, samt drift och förvaltning av bolagets affärs, - IT, - och rapporteringssystem.

KSFAB:s riskhantering/ORSA-grupp arbetar med att ta fram bolagets ORSA-rapport med ett riskhanteringssystem och ser även till att ORSA-policyn alltid är uppdaterad och efterlevs. Riskerna inom KSFAB specificeras i kvantitativa och kvalitativa termer, där störst skattade risker undersöks mer ingående och stresstestas mot balansräkningen. Funktionen är organisatoriskt tillhörande den andra försvarslinjen och rapporteringsmässigt underställd styrelsen, som även deltar aktivt i arbetet med riskhantering.

ORSA-gruppen har, i samråd med styrelsen, uppdaterat bolagets riskregister för 2019 där riskernas frekvens och konsekvens bedömts. Efter genomgång har de risker som identifierats skattats som hanterbara efter riskreducering. En risk, vilken fastställts av styrelsen, har studerats närmare då den skulle kunna påverka bolaget mer negativt i ett verksamhets- och kostnadsmässigt perspektiv under avvecklingsprocessen. Risken är därför konsekvens- och värdesatt med en sannolikhet för inträffande. Noteras att det kapitalbehov som anges inte har med utfört stresstest att göra, utan endast utgör en teoretisk uppskattning.

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, samt
- utgöra indata till bolagets ORSA rapport.

Riskscenario - **Oenighet mellan ägarkommunerna avseende exitprocessen medför extra administrationskostnader om 20 mnkr**

Oplanerade väsentliga händelser som gör att avvecklingen tappar fart.
Ekonomiskt värde; 20 mnkr
Sannolikhet; 10 %
Kapitalbehov; 2 mnkr

Riskbeskrivning:

- Ett felaktigt agerande från ägare eller styrelse som leder till oenigheter med störningar och svårigheter att hålla igång verksamheten under avvecklingsperioden. Tvist mellan Gävle och Sundsvall om hur avvecklingsarbetet skall ske vilket fördröjer exitprocessen. Långsamma/långa beslutsvägar fördröjer, ägarna innehar olika tolkningar av aktieägaravtalet. Konsulter kan komma att anlitas. Ogynnsam medieexponering som även kostar tid och kraft. Det skattade ekonomiska värdet om 20 mnkr är satt som maximalt utfall vid scenariots inträffande.

Riskreducering:

- Åtgärder vidtas för att säkra bolagets organisation, ekonomi och försäkringsverksamhet under den så kallade ”exitperioden”. Bolaget skall alltid arbeta för en öppen dialog och kontinuerlig kommunikation med ägarkretsen och övriga företrädare. Gävle kommun och Sundsvall kommun har samsyn i avvecklingsarbetet. Ägarna har tagit ett gemensamt beslut om att avveckla KSFAB, efter det att dotterbolaget KG Re avyttras.

5. Riskaptit och kapitalförvaltning

Placering av kapitaltillgångarna i KSFAB skall ske på sådant sätt att de tryggar de åtaganden som bolaget innehar. Placeringsreglementet för KSFAB avser att reglera förvaltningen av bolagets likvida kapital samt placeringarna av kapital motsvarande de försäkringstekniska avsättningarna.

KSFAB: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.

Placeringsreglementet justerades av styrelsen i november 2018 avseende riskmål, avkastningsmål, placeringsmöjligheter och förvaltning av bolagets kapital genom att samtligt innehav av fondmedel överfördes till räntefonder och bank med låg avkastning. Omfördelningen av kapitalet var en följd av ägarkommunernas tidigare beslut om en genomförd avveckling med start 2019, i praktiken genomförd 2020, och i syfte att inte utsätta kapitalet för risk under tiden för avveckling. Motsvarande omplacering av kapitalet gjordes även i dotterbolaget KG Re.

6. Solvenspositioner

Nedanför återfinns bolagets SCR-beräkning baserat på värden per 2018-12-31.

Summering av solvenskrav	Belopp (kkr.)
SCR (Solvenskapitalkrav)	159 776
MCR (Minimikapitalkrav)	39 994
Basic SCR	167 336
Tillgängligt kapital (kapitalbas)	1 415 584
Överskott	1 255 808
Solvenskvot	8,86
Marknadsrisk	164 847
Motpartsrisk	4 721
Försäkringsrisk	4 531
Operationell Risk	1 054

Den risk som främst driver kapitalet 2018 är marknadsrisken som till störst del består av aktierisk och koncentrationsrisk, vilken minskar högst avsevärt i slutet av 2018 genom re-allokering av kapital från aktiefond till räntefond. Med den nuvarande solvenskvoten på 8,86 innehar KSFAB en mycket god ekonomi.

Styrelsen för KSFAB har bedömt den framtida solvenspositionen för perioden 2019–2021, till vis del teoretiskt beräknad ställt mot beslut om bolagets avveckling. Styrelsen anser att det i övrigt, utanför själva avvecklingsprocessen, inte kommer att föreligga några större förändringar av bolagets riskprofil under dessa år.

Utvecklingen av SCR uppskattas över dessa år baserat på effekter av den kommande avvecklingsprocessen, där följande antaganden har gjorts:

- KSFAB avvecklas under 2020
- Något utökade driftskostnader kan tillkomma i och med avvecklingen

Baserat på dessa antagande ser bolagets framtida solvensposition ut enligt nedan:

Summering av solvenskrav; Belopp (kkr.)	**2019**	**2020**	**2021**
SCR (Solvenskapitalkrav)	47 744	1 354	1 323
MCR (Minimikapitalkrav)	39 774	39 774	39 774
Basic SCR	28 005	1 354	1 323
Tillgängligt kapital (kapitalbas)	1 320 320	44 036	43 215
Överskott	1 272 576	42 682	41 892
Solvenskvot	27,65	32,52	32,66
Marknadsrisk	14 485	62	62
Motpartsrisk	20 618	1 338	1 306
Försäkringsrisk	0	0	0
Operationell Risk	0	0	0

Försäkringsrisken och den operationella risken är från och med 2019 noll, vilket beror på att ingen försäkring tecknas i bolaget. Skador avseende skadeår 2018 har utbetalats under 2019. Därefter kommer inga nya försäkringstekniska avsättningar att finnas i bolaget. Kapitalbasen minskar kraftigt från och med 2020 på grund av avvecklingen.

7. Stresstester och SCR

KSFAB har med ett scenario stresstestat nuvarande och framtida solvensposition med hjälp av bolagets aktuarie.

Riskscenario - **Oenighet mellan ägarkommunerna avseende exitprocessen medför extra administrationskostnader om 20 mnkr**
Ekonomiskt värde; 20 mnkr Sannolikhet; 10 % Kapitalbehov; 2 mnkr

Att solvenskvoterna fortsatt ligger så högt efter alla utförda stresstester beror på att KSFAB är så väl kapitaliserat samt att bolaget avvecklas under 2020.

Scenario SCR avseende 2019	**SCR upp/ner**	**Nytt SCR**	**Kapitalbas efter stresstest**	**SCR-överskott efter stresstest**	**Ny solvenskvot**
Oenighet mellan ägarkommunerna avseende exitprocessen medför extra administrationskostnader om 20 mnkr	↓ 70 %	47 744	1 300 320	1 252 576	27,24
Scenario SCR avseende 2020	**SCR upp/ner**	**Nytt SCR**	**Kapitalbas efter stresstest**	**SCR-överskott efter stresstest**	**Ny solvenskvot**
Oenighet mellan ägarkommunerna avseende exitprocessen medför extra administrationskostnader om 20 mnkr	↓ 99,5 %	755	24 036	23 281	31,84
Scenario SCR avseende 2021	**SCR upp/ner**	**Nytt SCR**	**Kapitalbas efter stresstest**	**SCR-överskott efter stresstest**	**Ny solvenskvot**
Oenighet mellan ägarkommunerna avseende exitprocessen medför extra administrationskostnader om 20 mnkr	↓ 99,5 %	724	23 215	22 491	32,06

8. Slutsatser och rekommendationer

KSFAB:s styrelse och ORSA-grupp har identifierat risker som skulle kunna påverka bolaget ogynnsamt om inte verksamheten säkerställs utefter en tillfredsställande riskhantering och affärsstrategi, med en väl fungerande intern- och externkontroll.

Efter genomgång anser styrelsen och ORSA-gruppen att samtliga risker är hanterbara utefter riskreducerande åtgärder. En risk har studerats närmare och även stresstestats, då den skulle kunna påverka bolaget mer negativt under avvecklingsprocessen. Stresstestet ger att risken är ekonomiskt hanterbar, men bör fortsatt bevakas i syfte att eliminera ryktesrisker.

Styrelsen har tidigare beslutat att KSFAB skall inneha en solvenskvot som uppgår till minst 3,0 vilket varit en medvetet hög nivå för att bygga upp ekonomiska reserver. Solvensnivån var tänkt att kunna hantera framtida stora och oförutsedda skadeutbetalningar, genererade av bolagets försäkringsåtagande.

ORSA-gruppen rekommenderar styrelsen att:

- bevaka avvecklingsprocessen så att den hanteras effektivt, lagenligt samt i undvikande av ryktesrisk
- fastställa ORSA-rapporten med dess bedömningar

9. Förteckning över bilagor

Bilaga A - Riskregister

Bilaga B - SCR och Stresstester

Bilaga C - Treårsbudget för ORSA

10. Bilaga A - Riskregister

	RISKBESKRIVNING			Kvantifierad risk före åtgärder			RISKREDUCERANDE ÅTGÄRDER	Kvalitativ riskbedömning efter reducerande åtgärd			RISKMÅL	UTVÄRDERING AV RISKREDUCERING	
	Riskområde	Kritiska moment	Kommentar	Kons.	Frek.	Risk		Kons.	Frek.	Risk		Utvärdering	Ansvarig funktion
1	Operationell risk	Bolagets styrelse	Styrelsen kan inte fullgöra sina åtaganden.	4	1	4	Styrelsen består av 7 ordinarie ledamöter och 2/3 närvaro krävs för beslutsfattande. Kompetenskrav utefter Fif & Proper. Utbildning bl.a. i Fit & Proper, kunskapskontroller genom valideringsövningar, redovisning av övriga uppdrag för att motverka intressekonflikter (FI) etc.	1	1	1	1	Tillräcklig	Styrelsen
2	Operationell risk	Bolagets VD	VD kan inte fullgöra sina åtaganden.	4	1	4	Backup för VD-tjänst, dualitet, utbildning och kunskapskontroller, redovisning av övriga uppdrag för att motverka intressekonflikter.	1	1	1	1	Tillräcklig	Styrelsen
3	Operationell risk	Nyckelfunktioner i extern regi	De centrala nyckelfunktionerna kan inte fullgöra sina åtaganden.	2	1	2	Utbildning, process för att bolaget skall kunna följa gällande och kommande regelver, beredskapsplaner och backup. Kontroll av leverantör enligt riktlinje.	1	1	1	1	Tillräcklig	VD
4	Finansiell risk	Intern och extern finansiell rapportering	Intern rapportering blir ej gjord i tid.	2	1	2	Bekräfta att administrationen har processbeskrivningar, beredskapsplaner och backup på plats.	1	1	1	1	Tillräcklig	VD/inhyrd ekonomichef

11. Bilaga B - SCR och Stresstester

	Yr 2018	Yr 2019	Yr 2020	Yr 2021
MCR-ratio	3544%	3320%	111%	109%
SCR-ratio	886%	2765%	3252%	3268%
MCR	39 944 000	39 774 260	39 774 260	39 774 260
SCR	159 775 998	47 744 255	1 354 288	1 322 521
BSCR	167 336 092	28 004 505	1 354 288	1 322 521
Capital base (MCR)	1 415 583 972	1 320 319 973	44 035 740	43 214 820
Capital base (SCR)	1 415 583 972	1 320 319 973	44 035 740	43 214 820
Operational risks	1 053 858	0	0	0
Adjustment	-8 613 951	0	0	0
Market risks	164 846 938	14 485 339	61 500	61 500
Concentration	69 665 728	2 227 661	0	0
Spread	22 060 624	13 689 866	0	0
Interest Rate	7 001 868	4 110 840	0	0
Equity	131 962 107	0	0	0
FX	59 016	61 500	61 500	61 500
Counterparty Default risks	4 721 312	20 617 916	1 337 603	1 305 805
Health	0	0	0	0
Premiums & Reserves	0	0	0	0
Lapse	0	0	0	0
Catastrophe	0	0	0	0
Non-life	4 531 353	0	0	0
Premiums & Reserves	4 531 353	0	0	0
Lapse	0	0	0	0
Catastrophe	0	0	0	0

	Yr 2019 (Base)	Sc 1 (2019)
MCR-ratio	3320%	3269%
SCR-ratio	2765%	2724%
MCR	39 774 260	39 774 260
SCR	47 744 255	47 744 255
BSCR	28 004 505	27 499 565
Capital base (MCR)	1 320 319 973	1 300 319 973
Capital base (SCR)	1 320 319 973	1 300 319 973
	0	
Operational risks	0	0
Adjustment	0	0
Market risks	14 485 339	14 485 339
Concentration	2 227 661	2 227 661
Spread	13 689 866	13 689 866
Interest Rate	4 110 840	4 110 840
Equity	0	0
FX	61 500	61 500
Counterparty Default risks	20 617 916	20 032 737
Health	0	0
Premiums & Reserves	0	0
Lapse	0	0
Catastrophe	0	0
Non-life	0	0
Premiums & Reserves	0	0
Lapse	0	0
Catastrophe	0	0

	Yr 2020 (Base)	Sc 1 (2020)
MCR-ratio	111%	60%
SCR-ratio	3252%	3182%
MCR	39 774 260	39 774 260
SCR	1 354 288	755 359
BSCR	1 354 288	755 359
Capital base (MCR)	44 035 740	24 035 740
Capital base (SCR)	44 035 740	24 035 740
	0	
Operational risks	0	0
Adjustment	0	0
Market risks	61 500	61 500
Concentration	0	0
Spread	0	0
Interest Rate	0	0
Equity	0	0
FX	61 500	61 500
Counterparty Default risks	1 337 603	737 633
Health	0	0
Premiums & Reserves	0	0
Lapse	0	0
Catastrophe	0	0
Non-life	0	0
Premiums & Reserves	0	0
Lapse	0	0
Catastrophe	0	0

	Yr 2021 (Base)	Sc 1 (2021)
MCR-ratio	109%	58%
SCR-ratio	3268%	3208%
MCR	39 774 260	39 774 260
SCR	1 322 521	723 664
BSCR	1 322 521	723 664
Capital base (MCR)	43 214 820	23 214 820
Capital base (SCR)	43 214 820	23 214 820
	0	
Operational risks	0	0
Adjustment	0	0
Market risks	61 500	61 500
Concentration	0	0
Spread	0	0
Interest Rate	0	0
Equity	0	0
FX	61 500	61 500
Counterparty Default risks	1 305 805	705 835
Health	0	0
Premiums & Reserves	0	0
Lapse	0	0
Catastrophe	0	0
Non-life	0	0
Premiums & Reserves	0	0
Lapse	0	0
Catastrophe	0	0

KSFAB	2019-12-31

Assets	Current	Solvency II
Intangible assets	0	0
Deferred tax assets	0	0
Investments	**677 778 121**	**677 778 121**
Participations	0	0
Investment funds	677 778 121	677 778 121
Reinsurance recoverables	**0**	**0**
Non-life and health similar to non-life	**0**	**0**
Non-life excluding health	*0*	*0*
Cash and cash equivalents	643 397 852	643 397 852
Total assets	**1 321 175 973**	**1 321 175 973**

Liabilities	Current	Solvency II
Technical provisions	**0**	**0**
Technical provisions - non-life (excluding health)	**0**	**0**
TP calculated as a whole	*0*	-
Best Estimate		*0*
Risk margin		*0*
Deferred tax liabilities	0	856 000
Payables (trade, not insurance)	0	0
Total liabilities	**0**	**856 000**

Basic Own Fund Items	Current	Solvency II	Unrestricted Tier 1	Tier 3
Ordinary Share Capital and related Share Premium Account	1 222 824 411	1 222 824 411	1 222 824 411	
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above	98 351 562	0	0	0
Net deferred Taxes	0	0		0
Reconciliation reserve		**97 495 562**	**97 495 562**	
Excess of assets over liabilities		1 320 319 973	1 320 319 973	
Other basic own fund items		1 222 824 411	1 222 824 411	
Total BOF	**1 321 175 973**	**1 320 319 973**	**1 320 319 973**	**0**

Total liabilities	**1 321 175 973**	**1 321 175 973**

KSFAB	2020-12-31

Assets	Current	Solvency II
Intangible assets	0	0
Deferred tax assets	0	0
Investments	**0**	**0**
Participations	0	0
Investment funds	0	0
Reinsurance recoverables	**0**	**0**
Non-life and health similar to non-life	**0**	**0**
Cash and cash equivalents	44 590 000	44 590 000
Total assets	**44 590 000**	**44 590 000**

Liabilities	Current	Solvency II
Technical provisions	**0**	**0**
Technical provisions - non-life (excluding health)	**0**	**0**
TP calculated as a whole	*0*	-
Best Estimate		*0*
Risk margin		*0*
Deferred tax liabilities	0	554 260
Total liabilities	**0**	**554 260**

Basic Own Fund Items	Current	Solvency II	Unrestricted Tier 1	Tier 3
Ordinary Share Capital and related Share Premium Account	15 000 000	15 000 000	15 000 000	
Surplus funds	29 590 000	0	0	
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above		0	0	0
Net deferred Taxes	0	0		0
Reconciliation reserve		**29 035 740**	**29 035 740**	
Excess of assets over liabilities		44 035 740	44 035 740	
Other basic own fund items		15 000 000	15 000 000	
Total BOF	**44 590 000**	**44 035 740**	**44 035 740**	**0**

Total liabilities	**44 590 000**	**44 590 000**

KSFAB	2021-12-31

Assets	Current	Solvency II
Intangible assets	0	0
Deferred tax assets	0	0
Investments	**0**	**0**
Participations	0	0
Investment funds	0	0
Reinsurance recoverables	**0**	**0**
Non-life and health similar to non-life	**0**	**0**
Cash and cash equivalents	43 530 000	43 530 000
Total assets	**43 530 000**	**43 530 000**

Liabilities	Current	Solvency II
Technical provisions	**0**	**0**
Technical provisions - non-life (excluding health)	**0**	**0**
TP calculated as a whole	*0*	-
Best Estimate		*0*
Risk margin		*0*
Deferred tax liabilities	0	315 180
Total liabilities	**0**	**315 180**

Basic Own Fund Items	Current	Solvency II	Unrestricted Tier 1	Tier 3
Ordinary Share Capital and related Share Premium Account	15 000 000	15 000 000	15 000 000	
Surplus funds	28 530 000	0	0	
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above		0	0	0
Net deferred Taxes	0	0		0
Reconciliation reserve		**28 214 820**	**28 214 820**	
Excess of assets over liabilities		43 214 820	43 214 820	
Other basic own fund items		15 000 000	15 000 000	
Total BOF	**43 530 000**	**43 214 820**	**43 214 820**	**0**

Total liabilities	43 530 000	43 530 000

KSFAB	2019-12-31	Solvency 2 balance sheet

Assets	Base	Sc 1
Deferred tax assets	0	0
Investments	**677 778 121**	**677 778 121**
Participations	0	0
Investment funds	677 778 121	677 778 121
Reinsurance recoverables	**0**	**0**
Non-life and health similar to non-life	**0**	**0**
Non-life excluding health	*0*	*0*
Cash and cash equivalents	643 397 852	623 397 852
Any other assets, not elsewhere shown	0	0
Total assets	**1 321 175 973**	**1 301 175 973**

Liabilities	Base	Sc 1
Technical provisions	**0**	**0**
Technical provisions - non-life (excluding health)	**0**	**0**
TP calculated as a whole	-	-
Best Estimate	*0*	*0*
Risk margin	*0*	*0*
Deferred tax liabilities	856 000	856 000
Total liabilities	**856 000**	**856 000**

Basic Own Fund Items	Base	Sc 1
Ordinary Share Capital and related Share Premium Account	1 222 824 411	1 222 824 411
Net deferred Taxes	0	0
Reconciliation reserve	**97 495 562**	**77 495 562**
Excess of assets over liabilities	1 320 319 973	1 300 319 973
Other basic own fund items	1 222 824 411	1 222 824 411
Total BOF	**1 320 319 973**	**1 300 319 973**

Total liabilities	**1 321 175 973**	**1 301 175 973**

KSFAB	2020-12-31	Solvency 2 balance sheet

Assets	Base	Sc 1
Deferred tax assets	0	0
Investments	**0**	**0**
Reinsurance recoverables	**0**	**0**
Non-life and health similar to non-life	**0**	**0**
Cash and cash equivalents	44 590 000	24 590 000
Total assets	**44 590 000**	**24 590 000**

Liabilities	Base	Sc 1
Technical provisions	**0**	**0**
Technical provisions - non-life (excluding health)	**0**	**0**
TP calculated as a whole	-	-
Best Estimate	*0*	*0*
Risk margin	*0*	*0*
Payables (trade, not insurance)	0	0
Total liabilities	**554 260**	**554 260**

Basic Own Fund Items	Base	Sc 1
Ordinary Share Capital and related Share Premium Account	15 000 000	15 000 000
Net deferred Taxes	0	0
Reconciliation reserve	**29 035 740**	**9 035 740**
Excess of assets over liabilities	44 035 740	24 035 740
Other basic own fund items	15 000 000	15 000 000
Total BOF	**44 035 740**	**24 035 740**

Total liabilities	**44 590 000**	**24 590 000**

KSFAB	2021-12-31	Solvency 2 balance sheet

Assets	Base	Sc 1
Deferred tax assets	0	0
Investments	**0**	**0**
Reinsurance recoverables	**0**	**0**
Non-life and health similar to non-life	**0**	**0**
Cash and cash equivalents	43 530 000	23 530 000
Total assets	**43 530 000**	**23 530 000**

Liabilities	Base	Sc 1
Technical provisions	**0**	**0**
Technical provisions - non-life (excluding health)	**0**	**0**
TP calculated as a whole	-	-
Best Estimate	*0*	*0*
Risk margin	*0*	*0*
Payables (trade, not insurance)	0	0
Total liabilities	**315 180**	**315 180**

Basic Own Fund Items	Base	Sc 1
Ordinary Share Capital and related Share Premium Account	15 000 000	15 000 000
Net deferred Taxes	0	0
Reconciliation reserve	**28 214 820**	**8 214 820**
Excess of assets over liabilities	43 214 820	23 214 820
Other basic own fund items	15 000 000	15 000 000
Total BOF	**43 214 820**	**23 214 820**

Total liabilities	**43 530 000**	**23 530 000**

12. Bilaga C -Treårsbudget för ORSA

Kommungaranti Skandinavien Försäkrings AB	2019-12-31	2020-12-30	2021-12-30
Resultaträkning			
	Budget 2019	**Budget 2020**	**Budget 2021**
Premieinkomst	0	0	0
Avgiven återförsäkring	0	0	0
Premieintäkt Egen Räkning	**0**	**0**	**0**
Betalda försäkringsersättningar	-222 910 928	0	0
Återförsäkrares andel av försäkringsersättningar	112 096 928	0	0
Förändring ersättningsreserv	30 800 000	0	0
Återförsäkrares andel av förändring ersättningsreserv	-26 000 000	0	0
Försäkringsersättningar för egen räkning	**-106 014 000**	**0**	**0**
Driftskostnader	-3 525 000	-1 410 000	-1 060 000
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	**-109 539 000**	**-1 410 000**	**-1 060 000**
Icke-teknisk redovisning			
Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen	**-109 539 000**	**-1 410 000**	**-1 060 000**
Kapitalinkomster	2 034 000	0	0
Resultat före dispositioner och skatt	**-107 505 000**	**-1 410 000**	**-1 060 000**
Avsättning/upplösning säkerhetsreserv	44 187 374	1 410 000	1 060 000
Aktuell skatt	0	0	0
Periodens resultat	**-63 317 626**	**0**	**0**

Balansräkning	2019-12-31	2020-12-30	2021-12-30
Tillgångar			
Svensk räntefond	677 778 121	0	0
Åfs andel av			
Premiereserv	0	0	0
Skadereserv	0	0	0
IBNR	0	0	0
ÅFs andel av försäkringstekniska avsättningar	**0**	**0**	**0**
Kassa Bank	643 397 852	44 590 000	43 530 000
Totalt tillgångar	**1 321 175 973**	**44 590 000**	**43 530 000**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	15 000 000	15 000 000	15 000 000
Ovillkorat aktieägartillskott	1 207 824 411	0	0
Balanserat resultat	157 669 188	27 000 000	27 000 000
Periodens resultat	-63 317 626	0	0
Eget kapital	**1 317 175 973**	**42 000 000**	**42 000 000**
Säkerhetsreserv	4 000 000	2 590 000	1 530 000
Premiereserv	0	0	0
Skadereserv	0	0	0
IBNR	0	0	0
Försäkringstekniska avsättningar	**0**	**0**	**0**
Totalt EK och Skulder	**1 321 175 973**	**44 590 000**	**43 530 000**