

Rapporten om solvens och finansiell ställning (SFCR) 2022

Kyrkans Försäkring AB

6 mars 2023

Innehåll Rapporten om solvens och finansiell ställning Kyrkans Försäkring AB

Sammanfattning.....	3
A. Verksamhet och resultat.....	4
A.1. Verksamhet och resultat.....	4
A.2. Försäkringsresultat.....	5
A.3. Investeringsresultat.....	6
A.4. Resultat från övriga verksamheter.....	7
A.5. Övrig information.....	7
B. Företagsstyrningssystem.....	8
B.1. Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	8
B.2. Lämplighetskrav.....	9
B.3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	11
B.4. Internkontrollsystem.....	14
B.5. Internrevisionsfunktion.....	16
B.6. Aktuariefunktion.....	16
B.7. Uppdragsavtal.....	17
B.8. Övrig information.....	18
C. Riskprofil.....	19
C.1. Teckningsrisk.....	19
C.2. Marknadsrisk.....	20
C.3. Kreditrisk.....	20
C.4. Likviditetsrisk.....	21
C.5. Operativ risk.....	21
C.6. Övrig information.....	21
D. Värdering för solvensändamål.....	22
D.1. Tillgångar.....	22
D.1. Övriga materiella risker.....	22
D.2. Försäkringstekniska avsättningar.....	23
D.3. Andra skulder.....	25
D.4. Alternativa värderingsmetoder.....	25
D.5. Övrig information.....	25
E. Finansiering.....	26
E.1. Kapitalbas.....	27
E.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	28
E.3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	28

E.4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	29
E.5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	29
E.6. Övrig information.....	29
G. Bilaga 1 - kvantitativa rapporter från QRT-rapportering.....	30

Sammanfattning

Denna rapport har rapporterats till Finansinspektionen och bygger på bokslutssiffror per 2022-12-31. Rapporten är upprättad i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35, de ramar som anges i Solvens II förordningen samt Bolagets styrdokument och interna riktlinjer. Rapporten har godkänts av styrelsen 2023-03-09.

Inga materiella förändringar av har skett inom bolaget under verksamhetsåret 2022 i fråga om:

- verksamhet och resultat
- företagsstyrningssystem
- riskprofil

Verksamhet och resultat

Bolagets ägs enbart av enheter inom den svenska kyrkan - uteslutande församlingar, pastorat och stift.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 3 026 tkr

På en övergripande nivå, bedöms ingen materiell förändring av verksamhet och resultat skett under 2022.

Företagsstyrningssystemet

Samtliga styrdokument och riktlinjer antas av Bolagets styrelse minst en gång per år. Bolaget har säkerställt att rapportering sker i enlighet med QRT-rapporteringen och upprättat en balansräkning i enlighet med Solvens II. Samtliga rapporter till Finansinspektionen har rapporterats enligt utsatt tid och i enlighet med Bolagets interna plan för rapportering.

Processer och funktioner finns på plats och fungerar väl med god kommunikation mellan dem.

På en övergripande nivå, bedöms ingen materiell förändring av företagsstyrningssystemet skett under 2022.

Riskprofil

På en övergripande nivå, bedöms ingen materiell förändring av riskprofilen skett under 2022.

Bolaget är exponerat för teckningsrisk, avsättningsrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk, kreditrisk och operationell risk.

Värdering för solvensändamål och finansiering

Enligt Bolagets interna gräns får inte riskmättet understiga 115 % och enligt lag får det inte understiga 100 %. Det finns en beredskapsplan för hur Bolaget skall agera i det fall som den första limiten (115 %) bryts. Bolagets solvenskvot per 2022-12-31 uppgick till 281% (2021-12-31 285%).

A. Verksamhet och resultat

A.1. Verksamhet och resultat

Kyrkans Försäkring AB ("Bolaget") eller ("Kyrkans Försäkring") ägs av enheter inom Svenska kyrkan. Bolaget bildades 2004 som ett vanligt aktiebolag med uppgift att företräda en försäkringslösning för Svenska kyrkan. Detta har skett i olika former genom åren, hela tiden med det övergripande syftet att tillhandahålla bästa försäkring till lägsta kostnad för församlingar, pastorat och stift inom Svenska kyrkan. 2013 ombildades Bolaget till ett försäkringsaktiebolag. Sedan årsskiftet 2015/2016 har försäkring tecknats för ca 70 % av Svenska kyrkans ekonomiska enheters huvudsakliga försäkringsbehov. Andelen har varit densamma för 2022. På försäkringsmässig grund skall Bolaget även bidra till skyddet och bevarandet av Svenska kyrkans del av det svenska kulturarvet.

Information om Bolaget namn och juridiska form:

- Kyrkans Försäkring AB, org.nr 556660-7965, bedrivs i aktiebolagsform.
- Bolagets säte är i Stockholm.
- Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn, Box 7821 103 97 Stockholm.
- Bolaget ingår ej i en grupp.
- Bolagets externrevisor är KPMG AB, ansvarig auktoriserad revisor är Gustaf Petersson.
- Per 2022-12-31 fanns det sex heltidsanställda personer i Bolaget.

Bolaget har koncession att meddela direktförsäkring inom följande försäkringsklasser:

- Olycksfall och sjukförsäkring (grupp a)
- Brand och annan skada på egendom (grupp e)
- Godstransport (klass 7),
- Allmänt ansvar (klass 13)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)

Per 2022-12-31 såg Bolagets utgifter och inkomster ut enligt följande - beloppen är angivna i KSEK:

	Not	Egendom	Ansvar	Olycksfall	Totalt
Premieintäkter	(a)	1,678	9,470	659	11,807
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		105	16	1	121
Övriga tekniska intäkter (f.e.r.)		14,985	0	0	14,985
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	(b)	-5,648	-2,014	-1,613	-9,275
Driftskostnader		-12,595	-1,889	-128	-14,613
Försäkringsrörelsens tekniska resultat		-1,476	5,583	-1,080	3,026

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till -18 486 KSEK och 2021 uppgick resultatet före bokslutsdispositioner och skatt till 20 782 KSEK. Det som förklarar resultatminskningen är främst realiserade förluster i kapitalavkastningen.

Styrelsen har beslutat om en vinstutdelning genom en aktieutdelning som uppgår till 1 000 KSEK.

Nedan presenteras Bolagets resultatposter för 2022 och 2021 års siffror (belopp i KSEK):

	2022	2021
Resultat		
Premieinkomst, f.e.r.	11,807	12,226
Premieintäkt, f.e.r.	11,807	12,226
Kapitalavkastning, netto i försäkringsrörelsen	121	69
Försäkringsersättningar, f.e.r.	-9,275	-2,895
Övriga tekniska intäkter	14,985	12,285
Återbäring och rabatter	0	-4,000
Driftskostnader	-14,613	-20,212
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	3,026	-2,527

A.2. Försäkringsresultat

Nedan presenteras Bolagets försäkringsresultat per 2022-12-31, reservsättningar för oreglerade skador samt försäkringsersättningar är fördelade per försäkringsklass och beloppen är angivna i KSEK och inkluderar noter.

	Not	Egendom	Ansvar	Olycksfall	Totalt
Premieintäkter	(a)	1,678	9,470	659	11,807
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		105	16	1	121
Övriga tekniska intäkter (f.e.r.)		14,985	0	0	14,985
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	(b)	-5,648	-2,014	-1,613	-9,275
Driftskostnader		-12,595	-1,889	-128	-14,613
Försäkringsrörelsens tekniska resultat		-1,476	5,583	-1,080	3,026
Avvecklingsresultat f.e.r.		279	-1,787	-635	-2,142
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring					
Avsättning för oreglerade skador		85,363	689	1,846	87,898
Återbäring och rabatter		0	0	0	0
S:a försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring		85,363	689	1,846	87,898
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar					
Avsättning för oreglerade skador		79,334	0	0	79,334
S:a återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar		79,334	0	0	79,334
Noter till Resultatanalys för skadeförsäkringsrörelse					
Not A - Premieintäkter (f.e.r.)					
Premieinkomst		64,830	9,725	659	75,214
Premier för avgiven återförsäkring		-63,152	-255	0	-63,407
S:a premieintäkter (f.e.r.)		1,678	9,470	659	11,807
Not B - Försäkringsersättningar (f.e.r.)					
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>					
Före avgiven återförsäkring		-16,524	-1,649	-1,079	-19,252
Återförsäkrarens andel		13,834	0	0	13,834
S:a utbetalda försäkringsersättningar		-2,690	-1,649	-1,079	-5,418
<i>Förändring i avsättning för oreglerade skador</i>					
Före avgiven återförsäkring		-54,641	-365	-535	-55,541
Återförsäkrarens andel		51,683	0	0	51,683
S:a förändring i avsättning för oreglerade skador		-2,958	-365	-535	-3,858
S:a försäkringsersättningar (f.e.r.)		-5,648	-2,014	-1,613	-9,275

Bolaget har tecknat återförsäkring via Guy Carpenter AB. Bolagets återförsäkringspremie uppgick 2022 till 63 407 KSEK.

Geografiska områden där företaget bedriver verksamhet under rapporteringsperioden är endast i Sverige. Tillväxt och premievolymer förväntas vara relativt konstant de kommande åren. Kostnader för drift förväntas öka enligt index. Återförsäkringskostnader har höjts under året vilket är i enlighet med marknadens utveckling.

Bolaget lägger stor vikt på det skadeförebyggande arbetet och metoder/processer för hur arbetet skall utföras är under uppbyggnad, processen leds av Bolagets Verkställande Direktör ("VD") i samråd med personal och externa konsulter. Metoderna syftar både till att med försäkringsmässiga metoder (premier och självrisker) motivera till skadeförebyggande hos Bolagets försäkringstagare men också ett arbete att utifrån inträffade skador själva eller tillsammans med andra ta fram kostnadseffektiva och verk samma åtgärder för att minska förekomsten av skadehändelser. Skadeförebyggande arbete har byggts upp genom att bygga en kunskapsbank från inträffade skadehändelser men också genom samarbeten med andra kulturvårdsintressenter och specialister kring brand och inbrottskydd. Bättre kontroll över vad som försäkras skapas genom ökad dialog med kunder genom Bolagets egen kundservice.

A.3. Investeringsresultat

Bolaget innehar placeringar i obligationer, aktiefonder och bankkonto. Bolagets målsättning är att placera de finansiella tillgångarna på ett sådant sätt som så långt som möjligt genererar goda finansiella resultat. Bolaget har valt dessa placeringar för att säkerställa Bolagets existens samt för att uppnå en god skuldtäckningsgrad.

Bolagets placeringspolicy uppdateras minst en gång per år och godkänns av Bolagets styrelse. Bolaget har två olika tillgångsslag som faller under investeringsresultatet:

1. Aktier hade per 2022-12-31 ett värde på 83 231 KSEK
2. Obligationer och räntebärande papper hade per 2022-12-31 ett värde på 40 891 KSEK
3. Placeringar på bankkonton i Swedbank hade per 2022-12-31 ett värde på 82 335 KSEK.

Per 2022-12-31 uppgår Bolagets kapitalavkastningsresultat till -21 512 KSEK varav realiserat resultat 554 KSEK, orealiserade förluster på 25 945 KSEK samt 121 KSEK som avser kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen.

Tillgångsslag	Värdepapper	2022
Aktiefond	Aktieindexkonsortiet Utland	077
Aktiefond	Aktieindexkonsortiet Äpplet	140
Aktiefond	Fastighetskonsortiet Slottet	521
Aktiefond	Aktiekonsortiet Spiran	753
Obligationer	Företagsobligationskonsortiet	950
Obligationer	Räntekonsortiet	680

Total

124 122

Tillgångsslag	Värdepapper	2021
Aktiefond	Aktieindexkonsortiet Utland	34 800
Aktiefond	Aktieindexkonsortiet Äpplet	11 828
		17
Aktiefond	Fastighetskonsortiet Slottet	633
		47
Aktiefond	Aktiekonsortiet Spiran	022
		29
Obligationer	Företagsobligationskonsortiet	510
		8
Obligationer	Räntekonsortiet	056
		14
Total		8 880

A.4. Resultat från övriga verksamheter

Bolaget har inget resultat från övriga verksamheter.

A.5. Övrig information

Under året har två större skador inträffat varav en skada avser brand i kyrkbyggnad. Det innebär att skaderesultatet för året sticker ut i jämförelse med tidigare år där andelen skador av total inbetald premie har varit låg vilket är naturligt då Bolaget försäkrar höga värden, som till största del består av kyrkobyggnader.

B. Företagsstyrningssystem

B.1. Allmän information om företagsstyrningssystemet

Då Bolaget påbörjade sin försäkringsverksamhet 2016 har mycket fokus lagts på utveckling och anpassning av Bolagets företagsstyrningssystem. Interna rutiner och instruktioner har framtagits för att säkerställa att samtliga processer sköts på ett optimalt och regelrätt sätt. Bolagets VD har varit drivande i utvecklingsprocessen men har väl förankrat anpassningarna med Bolagets samarbetspartners för att slutligen godkännas av Bolaget styrelse ("Styrelsen").

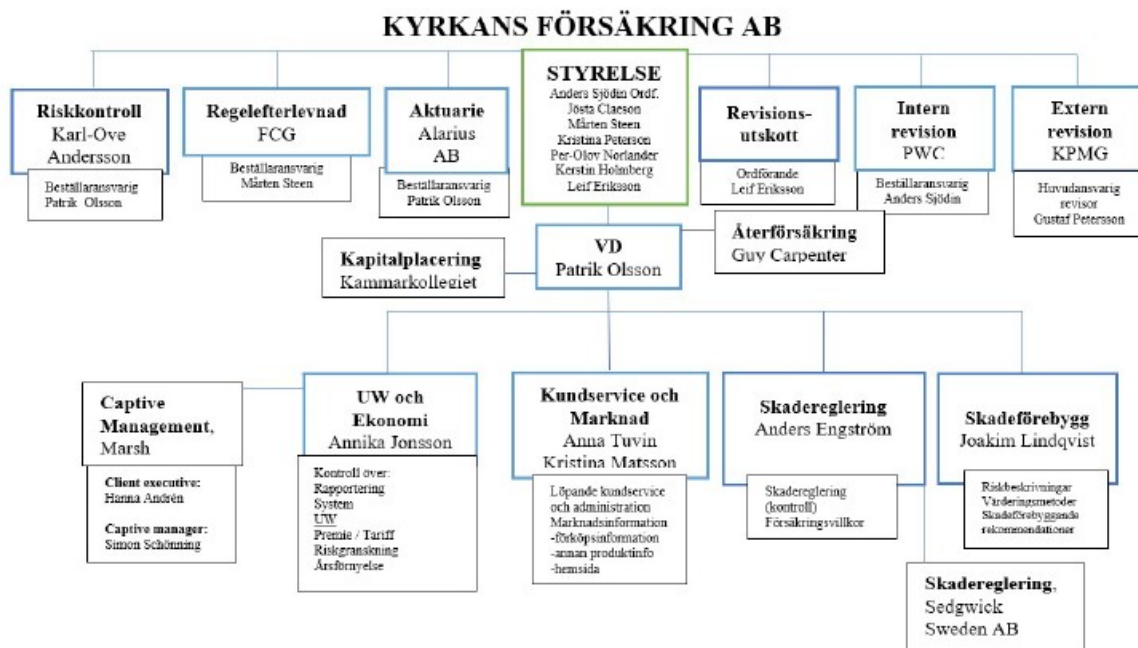
Styrelsen har antagit ett styrdokument för företagsstyrningssystemet, det antas minst årligen och uppdateras löpande vid förändringar i verksamheten. Bolagets compliancefunktion, ekonomifunktion och VD arbetar löpande med Bolagets styrdokument för att säkerställa dess tillförlitlighet och korrekthet, samtliga uppdateringar är väl förankrade med Bolagets riskkontrollfunktion, Styrelsen och vid behov även Bolagets aktuariefunktion. Bolagets funktion för regelefterlevnad granskar dokumenten minst en gång per år och avger därefter en rapport till Styrelse och VD.

För att kvalitetssäkra den interna och externa rapporteringen, samt öka informationsspridningen internt har Bolaget tillsammans med externa konsulter tagit fram ett årshjul för Bolagets samtliga aktiviteter och kritiska tidpunkter. Syftet med årshjulet är att säkerställa att leveranser till myndigheter, externa konsulter och Bolaget sker enligt fastställda tidsramar. Årshjulet tydliggör även ansvarsfördelningen och spårbarheten i processen vilket gör det lättare att identifiera brister och införa förbättringsåtgärder.

Per 2022-12-31 såg ledningens sammansättning ut enligt nedan:

Anders Sjödin, styrelsens ordförande
Mårten Steen, styrelseledamot
Kristina Peterson, styrelseledamot
Leif Eriksson, styrelseledamot
Jösta Claeson, styrelseledamot
Kerstin Holmberg, styrelseledamot
Per-Olov Norlander, styrelseledamot

Patrik Olsson, Verkställande Direktör.



Styrelsen har antagit en ersättningspolicy som uppdateras minst en gång per år. I enlighet med Bolagets policydokument skall samtliga ersättningar som betalas ut till anställda i Bolaget vara fasta ersättningar. Rörliga ersättningar kan först förekomma efter beslut av Styrelsen. Vid beslut om rörliga ersättningar ska dessa inte utformas så att de leder till att Bolagets intressen av en långsiktigt hållbar affär försummas. Den fasta ersättningen ska vara på rätt nivå och sättas individuellt på en nivå med en tydlig koppling till anställdas arbete och prestation.

VD har 6 månaders uppsägningstid, pensionsåldern är 65 år med en omfattning av sedvanlig pensionsplan i enlighet med Svenska Kyrkans avtal. Ersättning har utgått till styrelseledamöter i Kyrkans Försäkring AB. VD:s ersättning beslutas årligen av styrelsen. Det utgår ett sammanträdesarvode för varje enskilt sammanträde som ledamöterna deltar vid med ett belopp som motsvarar 3% av inkomstbasbeloppet.

Under året har en utdelning till Bolagets aktieägare gjorts om en total summa på 1 000 000 kr. Det är styrelsens bedömning att vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt enligt ABL 17:3.

B.2. Lämplighetskrav

Lämplighetskraven gäller för de individer i Bolaget som innehar centrala nyckelfunktioner eller en ledande befattning. Kraven är utformade i syfte att undvika luckor i kompetensen samtidigt som hänsyn tas till att det kan finnas överlappningar mellan företagsledning och andra nyckelfunktioner. När det gäller ingående uppdragsavtal av en funktion som är central anses den ansvariga personen i Bolaget vara den person som har tillsyn över uppdragsavtalet. Bolaget har utvecklat ett policydokument för centrala funktioner ("Policydokument för centrala funktioner"). Nedan listas Bolagets ansvariga personer för respektive centrala nyckelfunktioner:

Internrevisionsfunktion

Styrelseordförande Anders Sjödin har utsetts som beställansvarig för internrevisionsfunktionen. Beställansvarig för internrevisionsfunktionen ansvarar för att:

- Instruktionen för oberoende granskningsfunktionen och granskningsplanen efterlevs.
- Hålla sig uppdaterad kring de styrdokument som internrevisionen avser.
- Löpande avstämmningar och uppföljningar med internrevisorn.
- Hålla sig uppdaterad kring lagändringar och säkerställa att en funktion finns på plats och fungerar i enlighet med Bolagets policy och lagstiftning.

Regelefterlevnadsfunktion

Styrelseledamoten Mårten Steen har utsetts som beställansvarig för regelefterlevnadsfunktionen. Beställansvarig för regelefterlevnadsfunktionen ansvarar för att:

- Styrdokumenterna hålls uppdaterade och efterlevs.
- Säkerställa att Bolaget efterföljer dess riktlinjer och gällande lagstiftning.
- Hålla sig uppdaterad kring lagändringar och säkerställa att Bolaget har kompletta styrdokument.
- Säkerställa att en compliance-rapport tas fram årligen.
- Säkerställa att en funktion finns på plats och fungerar i enlighet med policy och lagstiftning

Aktuariefunktion

VD Patrik Olsson har utsetts som beställansvarig för aktuariefunktionen. Beställansvarig för funktionen ansvarar för att:

- Aktuarieinstruktionen och aktuarieavtalet efterlevs.
- Hålla sig uppdaterad kring de styrdokument som aktuariefunktionen avser.
- Följa upp aktuariearbete och kostnader löpande.
- Aktuarierapport och aktuarieutlåtande årligen lämnas.
- Hålla sig uppdaterad kring lagändringar och säkerställa att en funktion finns på plats och fungerar i enlighet med policy och lagstiftning.

Riskhanteringsfunktion

VD Patrik Olsson har utsetts som beställansvarig för riskhanteringsfunktionen. Beställansvarig för riskhanteringsfunktionen ansvarar för att:

- Riktlinjer för riskhantering och riskkontroll efterlevs.
- Hålla sig uppdaterad kring de styrdokument som riskhanteringsfunktionen avser.
- Följa upp riskhanteringsarbetet och kostnader löpande.
- Informera verksamheterna om riskhanteringsarbetet.
- Riskkontrollrapport och ORSA rapport årligen lämnas.
- Hålla sig uppdaterad kring lagändringar och säkerställa att en funktion finns på plats och fungerar i enlighet med policy och lagstiftning.

Styrelsen och VD har lämplighetsprovats för att säkerställa att individerna innehar de kvalifikationer som uppdragsavtalet kräver. Lämplighetsprovningen innefattar en sammanställning av individens professionella meriter, formella kvalifikationer samt erfarenheter inom försäkringssektorn.

Bolaget skall minst årligen, eller när den samlade kompetensen i Bolaget förändras, identifiera vilka kvalifikationer styrelsen som kollektiv besitter, en så kallad Fit and Proper prövning. Detta för att säkerställa att följande områden täcks av styrelsens samlade kompetens:

- a) försäkrings- och finansmarknaden,
- b) affärsstrategi och affärsmodell,
- c) företagsstyrningssystem,
- d) finansiella analyser och aktuarieanalyser, och
- e) regelverk och lagstadgade krav.

Den sammanlagda kunskapen för vilken nivå styrelsen och nyckelfunktioner som kollektiv måste besitta, skall minst uppgå till nivå 3. Resultatet av Bolagets Fit and proper övning visar att Bolaget innehar en god samlad kompetens och uppfyller Finansinspektionens krav.

B.3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Bolagets styrelse har antagit ett styrdokument för riskhantering som uppdateras och godkänns av Styrelsen minst årligen. I styrdokumentet för riskhantering anges de riskgrupper och metoder som är mest centrala för Bolaget.

Styrelsen har antagit en ORSA process som utgör en del av Bolagets styrdokument, den uppdateras minst årligen och godkänns av Styrelsen. ORSA-processen inleds med att Styrelsen och riskkontrollfunktion (i samråd med VD) beslutar om vilka riskområden rapporten skall fokusera på. För att mäta solvenspositionen beräknar Bolaget, genom standardmodellen, ett solvenskapitalkrav ("SCR") där samtliga risker genomlyses till dess lägsta nivå. I 2022 års ORSA valdes följande riskområden:

Scenari o	Scenariobeskrivning
1	Kvalitativt resonemang om hur stormar och översvämningar skulle kunna påverka Bolagets huvudsakliga affär och kunder. Katastrofriskt ex storm, översvämning eller omfattande bränder är redan beräknat i riskregistret och SCR-beräkningen. Hur kan Bolaget agera för att medverka till ett hållbart samhälle och från sin roll hantera konsekvenserna av klimatförändringar?
2	Bolaget drabbas av en storskada på 125 MSEK. Kvotåterförsäkring för egendom 2023 (QS, 500 xs 0) blir inte fylld till 90%, utan endast till 50%. Återförsäkringsbolagen kräver halverad cedentprovision till KFAB. XL premien för skyddet av självbehållet, 50 %, blir 50 % dyrare (ratemässigt), plus krav på dubblerat självbehåll, dvs. 20 MSEK på 100%, m a o 10 MSEK för 50 %. Direktpremierna kan inte justeras.
3	Nedgradering återförsäkringsbolag samtidigt som scenario 2 - Återförsäkringsbolag som vi använder 2022 får sin rating nedgraderad med i snitt två klasser. Det inträffar samtidigt som scenario 2.

- 4** Det nya IT-systemet havererar. Implementeringen fördröjs, nyckelpersoner i projektet slutar sina anställningar och/eller blir sjukskrivna på obestämd tid. Vid utgången av Q4 2022 finns ingen säker prognos om när systemet är färdigt att använda. Det troliga är att det inte blir klart överhuvudtaget under 2023. Bolaget stämmer leverantören, som inte finns kvar. Inte ens en obetald ansvarsförsäkring går att hitta. Konsekvensen blir att bolaget inte betalar fakturor till leverantören. Redan betalda implementeringskostnader på 11 mkr (plus moms) är till stora delar förbrukade. Vissa delar av nedlagda resurser, kan användas i implementering av helt nytt system. Nya på 4 mkr tillkommer.
- 5** Förändringar i bolagets placeringsportfölj som en konsekvens av sjunkande marknadsvärden. Värdet av bolagets placeringstillgångar sjunker med 25 % (orealiserat) år 2023.

Efter ovanstående scenarier blev beslutade utförde ekonomifunktionen tillsammans med Bolagets aktuariefunktion och riskhanteringsfunktion kapitalkravsberäkningarna och stresstesterna för det givna året samt för de kommande fyra åren. Ekonomifunktionen ansvarar för att utföra SCR beräkningarna, när beräkningarna var klara skickades de till Bolagets aktuariefunktion och riskhanteringsfunktion för kontroll.

Resultaten av 2022 års ORSA, som baseras på reviderade bokslutssiffror per 2021-12-31, visar att Bolaget har tillräckligt med kapital för att möta framtida kapitalkrav i det icke-stressade basscenariot samt i majoriteten av de stressade scenarierna.

I 2022 års ORSA såg prognosen (scenario bas) ut enligt följande:

	2021	2022	2023	2024
Solvenskvot	285%	267%	267%	266%
MCR	36,766,160	36,766,160	36,766,160	36,766,160
SCR	61,680,114	63,883,702	63,528,307	63,276,602
Operationell risk	2,159,298	2,276,621	2,526,905	2,577,048
BSCR	59,520,816	61,607,081	61,001,402	60,699,554
Marknadsrisk	29,596,702	32,648,488	32,000,597	31,619,531
Motpartsrisk	39,528,116	39,216,563	39,115,680	39,098,066
Sjukförsäkringsrisk	550,202	388,345	240,826	206,933
Skadeförsäkringsrisk	8,020,031	8,402,505	8,387,182	8,381,944
Kapitalbas	175,764,086	170,567,467	169,563,763	168,335,775

Tabellen ovan visar hur kapitalkravet (SCR) förändras över den prognostiserade tidshorizonten. Premievolyms och tillväxt förväntas vara relativt konstant under de kommande åren. Kostnader för drift och återförsäkring förväntas öka enligt index.

Vad gäller scenario 1, har Bolaget bedömt att största påverkan på Hållbarhetsrisker är Bolagets ekonomiska placeringar. Där följer Bolaget Svenska kyrkans krav på placeringar, vilka anger att man inte investerar i bolag som utviner fossila bränslen, tillverkar eller säljer vapen eller porr. Bolaget reser i mindre omfattning men i de fall det sker strävas det efter att göra det med miljövänliga färdmedel. Bolaget och dess verksamhet kommer sannolikt påverkas av klimatförändringar i framtiden. Detta förväntas leda till ökad frekvens av översvämningar, stormar, torka och bränder. Konsekvenserna av detta finns

redan med i Bolagets beräkningar och ingår i antaganden så som högre skadeföreteelser och högre återförsäkringskostnader.

Nedanstående tabell visar Bolagets kapitalkvot i scenario 2 -Inträffad storskada samt ökat självbehåll. Kapitalbasen sjunker år 2022 jämfört med basscenariot pga. den ökade skadekostnaden. Den stora förändringen på SCR är Katastrofrisken som ökar från 5 MSEK till 10 MSEK pga. det nya självbehållet. Solvenskvoten ligger dock komfortabelt kvar över målkvoten om 115%.

Scenario 2	2021	2022	2023	2024
Solvenskvot	285%	261%	245%	252%

Nedanstående tabell visar Bolagets kapitalkvot i scenario 3 - nedgradering återförsäkringsbolag. Resultatet visar att Bolaget inte har tillräckligt stor kapitalbas för att möta en så omfattande händelse. För att nå en solvenskvot om 115% är ett kapitaltillskott om 45.4 MSEK nödvändig.

Scenario 3	2021	2022	2023	2024
Solvenskvot	285%	261%	89%	90%

Nedanstående tabell visar Bolagets kapitalkvot i scenario 4 - utökade omkostnader om 15 MSEK år 2023 pga. att det nya IT-systemet havererar vilket leder till avbrott samt att ett nytt IT-system måste köpas in. Solvenskvoten påverkas dock inte nämnvärt.

Scenario 4	2021	2022	2023	2023
Solvenskvot	285%	267%	255%	254%

Tabellen nedan illustrerar Bolagets kapitalkvot i scenario 5 - Bolagets placeringsportfölj sjunker med 25% år 2023.

Scenario 5	2021	2022	2023	2023
Solvenskvot	285%	267%	262%	260%

Marknadsrisken minskar pga. den minskade aktieexponeringen vilket ger en markant lägre SCR. Samtidigt minskar kapitalbasen eftersom tillgångarna minskar markant. Sammantaget bidrar dessa förändringar inte till någon större förändring av solvenskvoten, vilken ligger tämligen konstant under perioden.

ORSA-rapporten granskas av Bolagets aktuariefunktion, riskhanteringsfunktion och VD innan den går vidare till Styrelsen för godkännande. När Styrelsen har godkänt rapporten rapporteras den till Finansinspektionen av Bolagets ekonomifunktion.

Vägledning i ORSA har de föreskrifter och interna instruktioner om riskhantering som anges i Bolagets styrdokument. Hänsyn har tagits till de dokument som EIOPA har

publicerat angående den framåtblickande bedömningen och företagsstyrning under Solvens II. ORSA-processen har som huvuduppgift att:

- Identifiera risker.
- Uppskatta, mäta riskernas storlek, utveckling och betydelse.
- Bedöma förmågan att aktivt styra och kontrollera de identifierade riskerna.

I många fall kommer de risker som hanteras i ORSA att vara av mycket begränsad storlek på grund av Bolagets storlek och typ av försäkringsåtaganden. Det är därför viktigt att metoder och angreppssätt anpassas i så stor utsträckning som möjligt enligt proportionalitetsprincipen. Målet är att producera en heltäckande ORSA där alla risker är medtagna men det ingår i processen att identifiera områden och risker som framtida ORSA-processer bör lägga mer tid och kraft på.

En mycket viktig del i ORSA är att varje väsentligt och använt resultat lagras på ett säkert sätt för att underlätta revisionen och för att säkerställa en god hantering av genomförandet. Bolaget lagrar både data på egen server och hos externa parter. Bolaget tillämpar säkerhetskopiering och förvaring på olika fysiska platser.

SCR-beräkningen kräver att samtliga risker kan genomlysas till 100 %, vilket gör att Bolagets krav på externa samarbetspartners ökar. Informationen som SCR-modellen kräver är en fullständig genomlysning av Bolagets tillgångar. Varje enskild investering sker i enlighet med Bolagets fastställda placeringspolicy och aktsamhetsprincipen. Bolagets tillåtna investeringslimiter framgår nedan:

Tillgångsslag	Minimum	Riktmärke	Maximum
Aktier	35%	55 %	75%
<i>varav svenska aktier</i>		35 %	
<i>varav globala aktier</i>		20 %	
Räntebärande tillgångar	15%	35 %	55%
<i>varav svenska räntor</i>		35 %	
Alternativa investeringar	0%	10 %	30%

Som en del i bokslutsprocessen ingår upprättande av förmånsrättsregister, vilket innebär att samtliga finansiella tillgångar listas och säkerställer att de uppfyller så väl de lagstadgade kraven som Bolagets interna riktlinjer och policydokument.

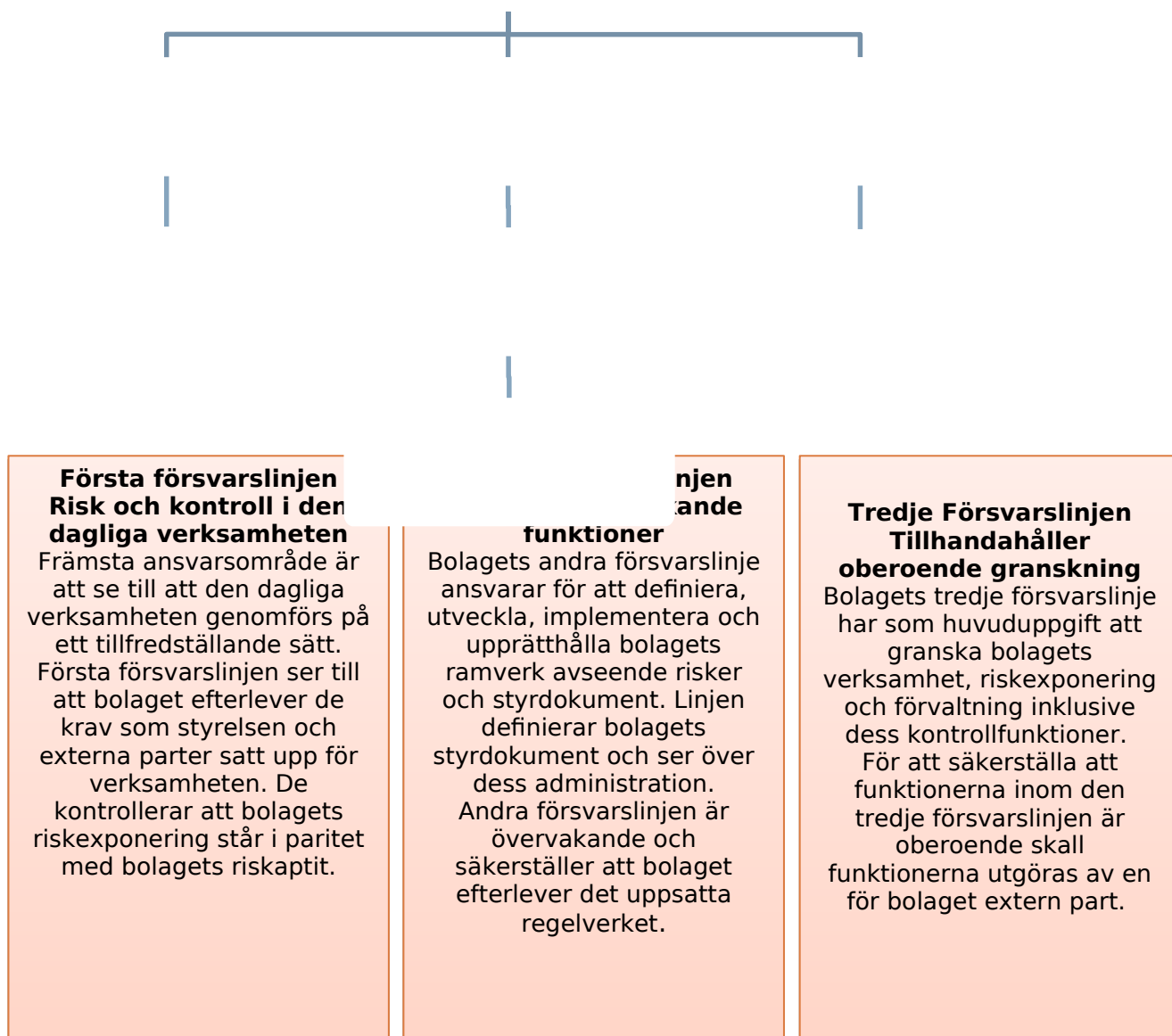
Riskhanteringsfunktionen har en central roll i ORSA-processen då det ingår i funktionens ansvar att övervaka processerna och säkerställa att de går i linje med Bolagets policy och riktlinjer.

B.4. Internkontrollsystem

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bolagets verksamhet. Styrelsen fastställer årligen de mål och strategier som skall gälla för verksamheten. Styrelsen säkerställer att erforderliga regler avseende riskhantering och riskkontroll föreligger. Styrelsens uppdrag regleras i bolagsordningen. Styrelsen utser VD, ansvarig för Bolagets riskhanteringsfunktion, regelefterlevnadsfunktionen samt internrevision.

VD ansvarar för att verksamheten i Bolaget bedrivs i enlighet med ägarnas och Styrelsens fastställda instruktioner samt gällande regler i övrigt för verksamheten. VD:s uppdrag regleras av Bolagets arbetsordning för verkställande direktören som antas av Styrelsen årligen.

Bolagets interna kontrollsystem är uppbyggt enligt tre försvarslinjer som framgår i nedanstående figur:



Bolaget har lagt ut följande kontrollfunktioner till externa parter:

- Funktionen för regelefterlevnad- FCG Risk & Compliance AB
- Funktionen för riskkontroll - KOANO AB.
- Aktuariefunktion: Aktuariefunktionen är utlagd till Alarius AB och Marsh Management Services Sweden AB, Anmäld aktuarie enligt FFFS 2015:8 tillhandahålls av Alarius AB.

Bolagets VD har ett nära samarbete med ovan nämnda funktioner och deltar löpande i diskussioner rörande verksamhetens löpande arbete. Styrelsen innehar det yttersta ansvaret för företagsstyrningssystemet men får via redan nämnd outsourcad verksamhet hjälp att fånga upp relevant information och förändringar. För mer information om externa samarbetspartners se kapitel "B7 Uppdragsavtal".

B.5. Internrevisionsfunktion

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) utgör internrevisionsfunktion i Bolaget. Styrelsen innehar det yttersta ansvaret för Bolagets verksamhet och ansvarar för att system för kontroll och uppföljning av risker som förekommer i verksamheten utarbetas och upprätthålls. Vidare ansvarar Styrelsen för att ha en funktion för internrevision. Styrelsen i Kyrkans Försäkring utvärderar och beslutar årligen om granskningsplan för internrevision.

Bolagets styrelse har godkänt ett styrdokument för internrevision ("Riktlinjer för internrevision"), det uppdateras och godkänns av Styrelsen minst årligen.

Revisionsplan 2022

Med utgångspunkt i bland annat KFAB:s riskanalys (ORSA) och genom intervjuer med nyckelpersoner har internrevisionen identifierat risker inom olika områden och processer. Vid bedömning av risker har hänsyn tagits till bland annat större pågående projekt, upphandling av IT-system och kapitalförvaltning, samt till resultaten av internrevisionens tidigare granskningar.

följande riskområden bedömts vara relevanta för internrevisionsändamål:

1. Intern styrning och kontroll
2. Informationssäkerhet, inklusive GDPR
3. IT-säkerhet
4. Rapportering till finansinspektionen
5. Återförsäkringsprocessen
6. Skadehanteringsprocessen
7. Reservsättningsprocessen
8. Försäkringsrelaterade risker
9. Planering och uppföljning av verksamheten, inklusive ekonomisk uppföljning
10. Beslutsberedning och styrdokument
11. Upphandling och inköp
12. Kontinuitetsplanering
13. Kompetensförsörjning

Under året granskades funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad samt informations säkerhet.

Utkast till Revisionsplan 2023

Internrevisionen har upprättat ett utkast till granskningsplan för 2023 baserat på genomförd riskanalys och uppdragets omfattning har internrevisionen tagit fram ett antal föreslagna granskningsområden för 2023:

1. Planering
2. Skadereglering
3. Outsourcing
4. Uppföljning av åtgärdsplaner baserade på tidigare granskningar
5. Sammanfattande årsrapport

Funktionen som utför internrevisionen innehar ej andra funktioner i Bolaget.

B.6. Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen deltar och bidrar i följande aktiviteter inom ramen för Bolagets verksamhet:

- Värdering av försäkringstekniska avsättningar ("FTA") och balansräkning för solvensändamål Aktuariefunktionen samordnar och övervakar denna process.
- Kapitalkravsberäkning enligt regelverkets standardformel har gjorts i samband med ovan nämnda rapporteringstillfällen. Aktuariefunktionen har fört en aktiv dialog med riskhanteringsfunktionen vad avser resultaten av de olika beräkningarna, och också bidragit med råd och diskussionsunderlag
- Beräkningar av framtida kapitalkrav som del av ORSA-processen tillsammans med företagets riskhanteringsfunktion och sammanfattning av utfall i ORSA-rapport. Aktuariefunktionen har deltagit i diskussioner kring riskregister och utformning/val av stress- och scenariotester
- Värdering av reserv för ej rapporterade skador (IBNR/IBNER) samt känslighetsanalys enligt IFRS 4 & 7 i samband med årsbokslutet. IBNR ingår även i värderingen för solvensändamål - och dokumenteras i det försäkringstekniska beräkningsunderlaget (FTBU)
- Författande av en årlig rapport som presenteras för Styrelsen, där en mer detaljerad redogörelse över företagets riskrörelse och motsvarande arbetsprocesser beskrivs.
- Utformningen av företagets återförsäkringsprogram och nyteckningsprocessen.
- Uppföljning av skadedata under året och avvikelser bedöms och diskuteras med företagets riskhanteringsfunktion.
- Stöd vid framtagandet av företagets årsredovisning.

Genom ett aktivt deltagande i företagets riskhanteringsprocess, med beaktande av punkterna ovan, bidrar aktuariefunktionen till att riskhanteringsprocessen blir effektiv (ändamålsenlig och måluppfyllande).

B.7. Uppdragsavtal

Styrelsen har godkänt ett styrdokument för uppdragsavtal ("Riktlinjer för utlagd verksamhet"). I enlighet med Bolagets styrdokument får Bolaget lägga ut vissa funktioner till externa parter. Styrelsen och VD är ytterst ansvariga för all utlagd verksamhet. Styrelsen och den verkställande direktören ska säkerställa att Finansinspektionen kan bedriva en effektiv tillsyn över verksamheten i Bolaget och i synnerhet den utlagda verksamheten. Alla leverantörer vid utlagd verksamhet måste förbinda sig att samarbeta med Finansinspektionen och att lämna alla upplysningar om verksamheten som Finansinspektionen begär.

I samband med all utläggning av funktioner ska Styrelsen och VD säkerställa att risken för intressekonflikter kartläggs och kontinuerligt följs upp. Befarade intressekonflikter hanteras i enlighet med Bolagets riktlinjer för hantering av intressekonflikter. Styrelsen och den VD 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.

Bolaget har lagt ut följande funktioner på externa parter:

- Redovisning och rapportering – Marsh Management Services Sweden AB ("Marsh")
- Regelefterlevnad- FCG Risk & Compliance AB
- Riskhanteringsfunktion- KOANO AB
- Aktuariefunktion- Aktuariefunktionen är utlagd till Richard Blom - Alarius AB, Anmäld aktuarie enligt FFFS 2015:8 tillhandahålles av Alarius AB
- Skadereglering- Sedgwick AB
- Internrevision- Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
- Återförsäkringshantering- Guy Carpenter & Company AB
- Kapitalförvaltning- Kammarkollegiet

VD ska årligen se till att leverantören har effektiva processer för att identifiera, bedöma, lindra, hantera, övervaka och rapportera risker som kan påverka verksamheten i Bolaget.

B.8. Övrig information

Någon övrig information om Bolagets företagsstyrningssystem bedöms ej föreligga.

C. Riskprofil

Bolagets riskaptit är baserad på tillgängligt solvenskapital och en bedömning av vilka skador och andra finansiella förluster som kan träffa Bolaget. Förutom de försäkringsmässiga skadorna som begränsas genom återförsäkring tar Bolaget även hänsyn till de finansiella och de operativa riskerna.

Riskaptiten fastställer det belopp som Bolaget är beredda att acceptera för att uppnå sina strategiska mål och fastställer toleransnivå för samtliga riskkategorier. Detta för att garantera en försiktig förvaltning av verksamheten.

Vid upprättande av ramverket för riskaptit i Bolaget skall följande punkter beaktas

- Både kvalitativa och kvantitativa aspekter skall beaktas
- Riskaptiten är en viktig länk mellan strategiska mål för organisationen och dess ramverk för riskhantering:
 - Riskaptiten strukturerar kärnan i regelverket för riskhantering.
 - Riskaptiten skall vara uttryckt på ett sådant sätt att den lätt kan inkluderas i den dagliga verksamheten.

Riskernas bedöms i sin helhet genom ORSA processen.

Styrelsen har fastställt styrdokumenterna Försäkringstekniska riktlinjer, Riktlinjer för tecknings- och återförsäkringsrisker samt Instruktion för reservsättning vilka revideras minst årligen. Samtliga dokument godkänns alltid av Styrelsen efter att först granskats av VD och aktuariefunktionen.

Bolaget har tecknat försäkring under 2022 för klasserna egendom, ansvar och olycksfall. Bolaget följer Finansinspektionens försäkringstekniska riktlinjer för vilka risker och beloppsgränser ett försäkringsbolag får ikläda sig. Återförsäkringsprogrammet är utformat enligt nedan (belopp angivna i SEK):

Förs. klass	Maximal ansvarighet per skada	Maximal ansvarighet per år	
Egendom	1 000 000	10 000 000	
Övriga klasser	5 000 000	Ingen begräsning	

För egendom tillkommer Excess of Loss skydd som innebär att alla skador över 500 miljoner SEK upp till 1500 miljoner SEK återförsäkras till 100 procent. För övriga försäkringsklasser tillkommer ett Excess of loss skydd som innebär att skador över 5 MSEK per skada upp till 45 miljoner SEK per skada återförsäkras till 100 procent. För egendomsprogrammet är Bolagets risk limiterad till självbehållet om 1 MSEK per skada och 10 MSEK per år, resterande risk är återförsäkrad till 100 %, Bolaget står därmed ingen risk avseende dessa limiter.

C.1. Teckningsrisk

Styrelsen har fastställt ett styrdokument för försäkringstekniska riktlinjer där teckningsrisken är tydligt definierad. Teckningsrisken är risken att den beräknade

premien inte kommer att motsvara de faktiska skade- och driftskostnaderna som är förknippade med försäkringen.

I enlighet med Bolagets styrdokument om försäkringstekniska riktlinjer baseras premieberäkningen på de premier som har fastställts av tidigare försäkringsgivare och marknaden i allmänhet (med hänsyn till återförsäkringspremier, historiskt skadefall och annat resultatpåverkande i samband med försäkringen). Bolaget har tagit fram en egen modell för premieberäkningen som utvecklas och kommer att tillämpas, framöver i så stor utsträckning som möjligt.

I enlighet med Bolagets styrdokument för försäkringstekniska riktlinjer skall avsättningar för oreglerade skador göras efter bedömning av skadans storlek som i Bolagets fall utförs av externa skadereglerare. I tillägg till detta görs även avsättning för en bedömd skaderegleringskostnad. IBNR (Incurred But Not Reported) beräkningar utförs av Bolagets aktuariefunktion. IBNR beloppet är inkluderat i avsättningen för oreglerade skador. I tillägg till VD:s löpande kontroll görs en årlig genomgång av Bolagets premiesättning tillsammans med Bolagets aktuariefunktion.

Bolaget tecknar återförsäkring för att minska teckningsrisken. I enlighet med Bolagets försäkringstekniska riktlinjer får inte försäkringsåtaganden som kräver återförsäkringsskydd slutligt godkännas innan återförsäkring är garanterad.

C.2. Marknadsrisk

Marknadsrisk avser risken för att de faktorer som påverkar värdet av finansiella tillgångar utvecklas på ett för företaget negativt sätt. I enlighet med Bolagets fastställda placeringspolicy, som godkänns av Styrelsen minst årligen, skall Bolaget tillämpa aktsamhetsprincipen i samtliga åtaganden. Särskild aktsamhet skall råda i Bolagets placeringar av tillgångar och dess acceptering av försäkringsrisker. Styrelsen och VD gör löpande uppföljningar för att säkerställa att samtliga investeringar görs i enlighet med gällande policy.

Nedan listas Bolagets totala portfölj per 2022-12-31:

Tillgångsslag	Värdepapper	2022
Aktiefond	Aktieindexkonsortiet Utland	077
Aktiefond	Aktieindexkonsortiet Äpplet	140
Aktiefond	Fastighetskonsortiet Slottet	521
Aktiefond	Aktiekonsortiet Spiran	753
Obligationer	Företagsobligationskonsortiet	950
Obligationer	Räntekonsortiet	680
Total		124 122

Nedan listas Bolagets totala portfölj per 2021-12-31:

Tillgångsslag	Värdepapper	2021
Aktiefond	Aktieindexkonsortiet Utland	34 800

Aktiefond	Aktieindexkonsortiet Äpplet	11 828
		17
Aktiefond	Fastighetskonsortiet Slottet	633
		47
Aktiefond	Aktiekonsortiet Spiran	022
		29
Obligationer	Företagsobligationskonsortiet	510
		8
Obligationer	Räntekonsortiet	056
		148
Total		880

C.3. Kreditrisk

Kreditrisk avser risken för att en motpart inte fullgör sina betalningsförpliktelser. Aktsamhetsprincipen gäller för Bolaget och styrelsen har i styrdokumentet "Riktlinjer för riskhantering" och "Försäkringstekniska riktlinjer" särskilda krav på hur kreditrisken får hanteras. Styrdokumentet godkänns av Styrelsen minst en gång per år.

I enlighet med styrdokumentet "Riktlinjer och riskhantering" åligger det den av Bolaget utsedda funktion för riskkontroll att kontrollera att Bolaget har kontroll över motparternas finansiella ställning och beredskap finns för att hantera misstanke om betalningsinställning. Det åligger VD att bevaka Bolagets intresse vid betalningsinställning och vid eventuell efterföljande konkurs.

I enlighet med Bolagets styrdokument för Försäkringstekniska riktlinjer skall återförsäkring placeras i bolag som har minst A- rating enligt Standard & Poor (S&P) om inte annat är beslutat av Styrelsen. Detta leder till att Bolaget placerar sin återförsäkring i bolag med god ekonomisk ställning. Detta gör att motpartsriskerna för Bolaget och försäkringstagarna blir begränsade. Dock kan utbudet av återförsäkringsgivare bli begränsat och således påverka premierna för avgiven återförsäkring.

C.4. Likviditetsrisk

Likviditetsrisker avser risken att inte ha tillräckligt med tillgångar för att uppfylla de löpande betalnings- åtagandena. I enlighet med Bolagets policydokument "Riktlinjer för riskhantering" åligger det Bolagets utsedda funktion för riskkontroll att kontrollera att den uppdragstagare som Bolaget ingått avtal med om medelsförvaltning placerar Bolagets tillgångar på sådant sätt att Bolaget har en för verksamheten anpassad förfallostruktur så att likviditetsbrist ej uppstår.

Bolaget bedöms inte inneha några förväntade vinster i framtida premier då Bolaget har bedömt avtalstiden till och med 2022-12-31.

C.5. Operativ risk

Operativ risk avser risker för förluster till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala risker.

I enlighet med Bolagets policydokument "Riktlinjer för riskhantering" åligger det den utsedda funktion för riskkontroll att kontrollera att Bolaget har upprättat beredskapsplaner för att undvika och hantera eventuella driftstopp som orsakas av brister i interna processer och rutiner. Det åligger även riskhanteringsfunktionen att

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

C.6. Övrig information

Bolagets riskportfölj väntas vara utformad på samma sätt de närmsta 3-5 åren med en tillväxt då Bolaget idag inte försäkrar samtliga enheter inom Svenska kyrkan. Bolaget har idag inga planer på att inkludera andra risker i portföljen än sådana som härrör till Svenska kyrkans egendom eller verksamhet.

Bolaget har byggt upp en stabil kapitalbas under åren som aktiebolag och solvenskvoten var över 281% per 2022-12-31. Enligt Bolagets interna riktlinjer ska SCR-kvoten uppgå till minst 115 %. Resultatet av årets ORSA indikerar att Kyrkans Försäkring AB är väl kapitaliserat i basscenariot. Resultatet av Scenario 3 - Nedgradering återförsäkringsbolag samtidigt som scenario 2. Resultatet visar att Bolaget inte har tillräckligt stor kapitalbas för att möta en så omfattande händelse. För att nå en solvenskvot om 115% är ett kapitaltillskott om 45.4 MSEK nödvändig. Här kan dock antas att återförsäkringsbolagens rating borde återgå till det normala de nästföljande åren.

Genomförda kapitalkravsberäkningar visar att Bolaget har en tillräckligt god solvens och marginal för att ta ett större självbehåll än vad Bolaget gör idag.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget har i enlighet med Solvens II direktivet (2009/138) och EU-kommissionens delegerade förordning (2015/35) värderat om sin balansräkning för solvensändamål. Omvärderingen sker när Bolaget skall beräkna sitt kapitalkrav och tillgängligt kapital för att täcka kapitalkravet. Bolaget beräknar kapitalkrav i samband med rapportering till Finansinspektionen och framtagandet av ORSA.

Solvens II innebär att fokus läggs på balansräkningen där ett kapitalkrav beräknas genom att kvantitativt bedöma de största riskerna som påverkar tillgångar och skulder i enlighet med en standardmodell.

Allmänt så skall Bolagets tillgångar och skulder för solvensändamål värderas till verkligt värde, d.v.s. till det belopp som en tillgång eller skuld skulle kunna överlåtas i en transaktion mellan sinsemellan oberoende parter som har ett intresse av att transaktionen genomförs.

Verkligt värde beräknas i följande ordning:

- A. Aktiva marknader enligt definition i IFRS.
- B. Alternativa värderingsmetoder

D.1. Tillgångar

Placeringstillgångar

Bolagets finansiella tillgångar har klassificerats som finansiella tillgångar i enlighet med IAS 39 och som har värderats till verkligt värde.

Fordringar

Finansiella tillgångar som klassificerats som låne- och kundfordringar i enlighet med IAS 39 och värderats till verkligt värde. När dessa tillförts ett värde som inte motsvarar verkligt värde ska dessa omvärderas till verkligt värde i solvensbalansräkningen. Bolagets finansiella tillgångar har generellt sett kort löptid vilket medför att bokfört värde är en god approximation av verkligt värde.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt skall som grundprincip värderas enligt IFRS-regelverket (IAS 12) såvida inte den uppskjutna skatten hänför sig till underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag (med undantag för uppskjutna skattefordringar). Värdering ska i sådana fall ske på basis av skillnaden mellan:

- A. Värdena av tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen
- B. Värdena av tillgångar och skulder i skattebalansräkningen

Ett positivt belopp av uppskjuten skattefordran ska enbart tas upp till ett positivt värde om det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning med hänsyn tagen till rättsliga krav om tidsfrister för utnyttjande av dessa (enligt gällande regelverk har bolaget enbart sex beskattningsår på sig att utnyttja en skattefordran).

Bolaget har i balansräkningen för solvensändamål tagit upp en skatteskuld i enlighet med punkt A ovan.

A.1. Övriga materiella risker

Bolaget har inte identifierat några andra materiella risker och Bolaget bedömer att det inte finns några övriga risker som inte beaktas av standardmodellen.

D.2. Försäkringstekniska avsättningar

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). De försäkringstekniska avsättningarna består även av en premiereserv som motsvarar den ännu ej intjänade/ kostnadsförda premien i enlighet med en linjär avskrivning (pro-rata temporis).

Enligt solvens II regelverket ska försäkringsföretag göra försäkringstekniska avsättningar för sina åtaganden med anledning av ingångna försäkringsavtal. Det innebär att de försäkringstekniska avsättningarna i den legala redovisningen har ersatts av en bästa skattning av samtliga kassaflöden som rör den försäkringstekniska verksamheten. Det innebär även att fordringar och skulder som avser försäkringstekniska poster skall inkluderas i den bästa skattningen i solvensbalansräkningen. Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna i solvensbalansräkningen ska 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 ska motsvara belopp som motparten kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkrings- och återförsäkringsförpliktelserna.

Nedan presenteras de viktigaste skillnaderna mellan de siffror som redovisas i Bolagets solvensbalansräkning och i den legala balansräkningen. De största skillnaderna för Bolaget är de försäkringstekniska avsättningar (FTA). I solvensbalansräkningen värderas FTA som summan av den bästa skattningen och av riskmarginal.

Försäkringstekniska avsättningar (belopp angivna i svenska kronor)

Poster i Balansräkning	Legal balansräkning	Solvensbalansräkning	Awikelse
Avsättning för oreglerade skador	91 781 842	85 642 821	-6 139 021
Riskmarginal	0	2 209 101	2 209 101
Övriga skulder	87 586 221	65 350 555	-22 235 666
Total	179 368 063	153 202 477	-26 165 586

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar (belopp angivna i svenska kronor)

Poster i Balansräkning	Legal balansräkning	Solvensbalansräkning	Avvikelse
Avsättning för oreglerade skador	79 333 895	77 142 350	-2 191 544
Övriga tillgångar	31 164 550	8 928 884	-22 235 666
Total	110 498 445	86 071 234	-24 427 210

Den totala värderingsskillnaden mellan den legala balansräkningen och solvensbalansräkningen uppgår till 1 380 270 SEK vilket även inkluderar en uppskjuten skatteskuld (358 105 SEK).

Den bästa skattningen

Beräkningar och metoder som tillämpas följer av den delegerade förordningen (EU) 2015/35. Aktuariefunktionen har gjort bedömningen att Bolaget har skadehistorik för att producera egna betalningsmönster (med undantag för en mycket liten del av portföljen där externt underlag tillämpas) som är anpassade specifikt för Bolaget. Därför har aktuariefunktionen tills vidare valt att tillämpa betalningsmönster som bygger på Bolagets statistik. Den bästa skattningen uppgår till 85 642 821 kr och har beräknats fram av Bolagets aktuariefunktion. Den bästa skattningen bygger på en kassaflödesprognos som diskonteras med den riskfria räntan.

Kassaflödesprognosen baseras på samtliga in- och utbetalningar som rör verksamheten, det vill säga driftkostnader, premier och skadekostnader. Kassaflödena diskonteras med den riskfria räntan (EIOPA SII).

För beräkning av IBN(E)R används en enkel och väletablerad metod som står i proportion till verksamhetens art, storlek och komplexitet.

Bolaget försäkrar risker avseende olycksfall och sjukförsäkring, brand och annan skada för egendom och allmänt ansvar.

Data som används i beräkningarna bedöms i sig som tillräckliga och av godtagbar kvalitet. Fordringar enligt gällande återförsäkringsavtal beräknas i enlighet med de villkor som är specificerade i avtalen.

Riskmarginal

Bolaget har beräknat sin riskmarginal genom att använda den förenklade metoden i standardmodellen som benämns som "Simplification 1" (Technical Specification TP 5.52.). Med den så har riskmarginalen beräknats genom att använda en proportionell modell, denna förenklingsmetod har motiverats genom Bolagets bedömning av att Bolagets försäkringar är av homogen art.

Återförsäkring

Enligt Bolagets policydokument "Försäkringstekniska riktlinjer" skall återförsäkring placeras i bolag som har minsta kreditvärdighetssteg A, om inget annat är beslutat av

Styrelsen. Detta leder till att Bolaget placerar sin återförsäkring i bolag som indikerar god ekonomisk ställning. Detta gör att motpartsriskerna för Bolaget och försäkringstagarna bör bli begränsade. Dock kan utbudet av återförsäkringsgivare bli begränsat och således påverka premierna för avgiven återförsäkring.

Riktlinjer för vilka risker som Bolaget får ikläda sig ansvar för och vilka självbehåll som skall gälla, fastslås av Styrelsen med 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 försäkringsrörelselagen. Styrelsen skall även tillse att Bolaget har ett tillfredsställande återförsäkringsskydd för tecknade risker. Informationen finns angiven i Bolagets styrdokument för försäkringstekniska riktlinjer.

Bolagets risktagande bedöms kunna leda till skador överstigande nedan punkter vid en kumulskadehändelse på olycksfall. För övrig affär är risken betydligt lägre.

- För en enskild händelse, 30 % och
- För ett försäkringsår 30 % av totalt redovisat eget kapital och obeskattade reserver.

Ovanstående begränsning skyddas av återförsäkringsavtal.

Det maximala skadeåtagandet för egen räkning skall vara i en nivå som gör att krav på minsta solvenskapital inte äventyras. Ett sämsta möjliga resultat i Bolaget (inklusive samtliga intäkter och kostnader) skall aldrig göra att Bolagets solvenskapital understiger miniminivån.

D.3. Andra skulder

Bolagets finansiella skulder har i redovisningen värderats till verkligt värde i enlighet med IAS 39. Då dessa tillförts ett värde som inte motsvarar verkligt värde ska dessa omvärderas till verkligt värde i solvensbalansräkningen. Bolagets finansiella skulder har dock generellt en kort löptid vilket medför att bokfört värde är en god approximation av verkligt värde.

D.4. Alternativa värderingsmetoder

Bolaget har inte tillämpat någon alternativ värderingsmetod.

D.5. Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att delge.

E. Finansiering

Bolaget skall fastställa, klassificera och bedöma medräkningsbarhet av det kapital som används för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet i enlighet med Solvens II direktivet kapitel VI, avsnitt 3 och underliggande förordning och riktlinjer.

Kapitalbasmedel omfattar summan av primärkapital och tilläggskapital. Primärkapitalet består av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt kapitel VI i SII-direktivet, samt efterställda skulder.

Tilläggskapital består av poster utöver de i primärkapitalet och som kan krävas in för att täcka förluster. Tilläggskapitalet upptas således inte i solvensbalansräkningen och förhandsgranskas av Finansinspektionen innan de kan användas i kapitalbasen.

Klassificeringar har gjorts efter Bolagets styrdokument för värdering av tillgångar och skulder samt Bolagets kapitalbaser.

Posterna i kapitalbasen ska delas upp på tre nivåer. Klassificeringen av dessa poster ska vara beroende av om de är primärkapital eller tilläggskapital och i vilken omfattning de uppfyller följande egenskaper:

A. Posten är tillgänglig, eller kan infordras på begäran, för att i sin helhet förlustabsorbera, såväl i den löpande verksamheten som vid likvidation (permanent tillgänglighet).

B. Vid likvidation är postens hela belopp tillgängligt för att täcka förluster och posten får inte återbetalas till innehavaren förrän alla andra förpliktelser, däribland försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser gentemot försäkringstagare och ersättningsberättigade enligt försäkrings- och återförsäkringsavtal, har uppfyllts (efterställdhet).

Enligt 7 kap. försäkringsrörelselagen (2010:2043) ska bolaget ta hänsyn till både nuvarande och framtida förhållanden när det bedömer en posts förlusttäckningsförmåga och efterställdhet.

Medräkningsbarhet

Beroende på kapitalets kvalitet gäller enligt nuvarande regelverk gränsvärden för medräkningsbara kapitalbasmedel. Medräkningsbara kapitalbasmedel ska täcka solvenskapitalkravet (SCR) och medräkningsbart primärkapital ska täcka minimikapitalkravet (MCR).

Gränsvärden för SCR

Följande kvantitativa gränsvärden gäller för medräkningsbara kapitalmedel avseende SCR:

- Nivå 1-poster ska utgöra minst 50 % SCR
- Nivå 3-poster ska utgöra mindre än 15 % av SCR
- Summan av nivå 2- och 3-poster får inte överstiga 50 % av SCR

Inom dessa ramar gäller att följande primärkapitalposter måste understiga 20 % av totalt belopp avseende nivå 1-poster:

- Efterställda skulder
- Poster inom nivå 1 som resulterar av övergångsbestämmelserna.

Gränsvärden MCR

Följande kvantitativa gränsvärden gäller för medräkningsbara kapitalmedel avseende MCR:

- Nivå 1-poster ska vara minst 80 % av MCR
- Nivå 2-poster ska vara mindre än 20 % av MCR.

Inom dessa ramar ska summan av följande primärkapitalposter utgöra mindre än 20 % av beloppet för nivå 1 poster:

- Efterställda skulder
- Nivå 1-poster angivna ramarna

Aktiekapital

Bolagets aktiekapital har inga begränsningar och är i enlighet med SII-förordningen klassad som primärkapital nivå 1 (artikel 69 a-i). Posten finns med i förteckningen (artikel 69) och uppfyller särdragen som specificeras i artikel 71 och främst så är det ett inbetalt stamaktiekapital och den prioriteras efter alla andra fordringar i händelse av likvidationsförfaranden för företaget. Bolaget har full flexibilitet i fråga om utskiftning (det finns inga begränsningar i hur utskifte skall ske).

Avstämningsreserv

Avstämningsreserven motsvarar den sammanlagda skillnaden mellan tillgångar och skulder minskat med aktiekapital enligt ovan. I enlighet med punkt 1.5 i Riktlinjer för klassificering av kapitalbasen (14/168) skall balanserade vinstmedel vara en del av avstämningsreserven. Avseende förutsebara kostnader Bör bolaget främst ta hänsyn till förutsebara och inte redan redovisade skattebelopp.

Fastställandet av huruvida och i vilken omfattning avstämningsreserven uppvisar de särdrag som anges i artikel 71 ska inte innebära en bedömning av särdragen hos de tillgångar och skulder som ingår i beräkningen av hur mycket tillgångarna överstiger skulderna eller de underliggande posterna i företagets finansiella redovisning (Solvens II förordningen artikel 70.3).

I enlighet med instruktioner från Finansinspektionen skall Bolagets säkerhetsreserv vara en del av bolagets avstämningsreserv.

Avstämningsreserven klassas som primärkapital nivå 1 i enlighet med Solvens II förordningen (artikel 69 a-vi). Värderingen av bolagets tillgångar och skulder, inklusive bolagets försäkringstekniska avsättningar, görs i enlighet med dessa riktlinjer. I Bolagets avstämningsreserv ingår följande poster:

Poster	Belopp (KSEK)
Balanserade resultat	125 832
Årets resultat	0
Reservfond	106
Säkerhetsreserv	7 051
Värderingsskillnad Solvens 2	1 380
Total	134 369

Bolaget har en god marginal i kapitalbasen för att möta kapitalkravet och vid eventuella drastiska förändringar i kapitalkravet eller kapitalbasen kommer Bolaget att ta till de åtgärder som anges i Bolagets styrdokument.

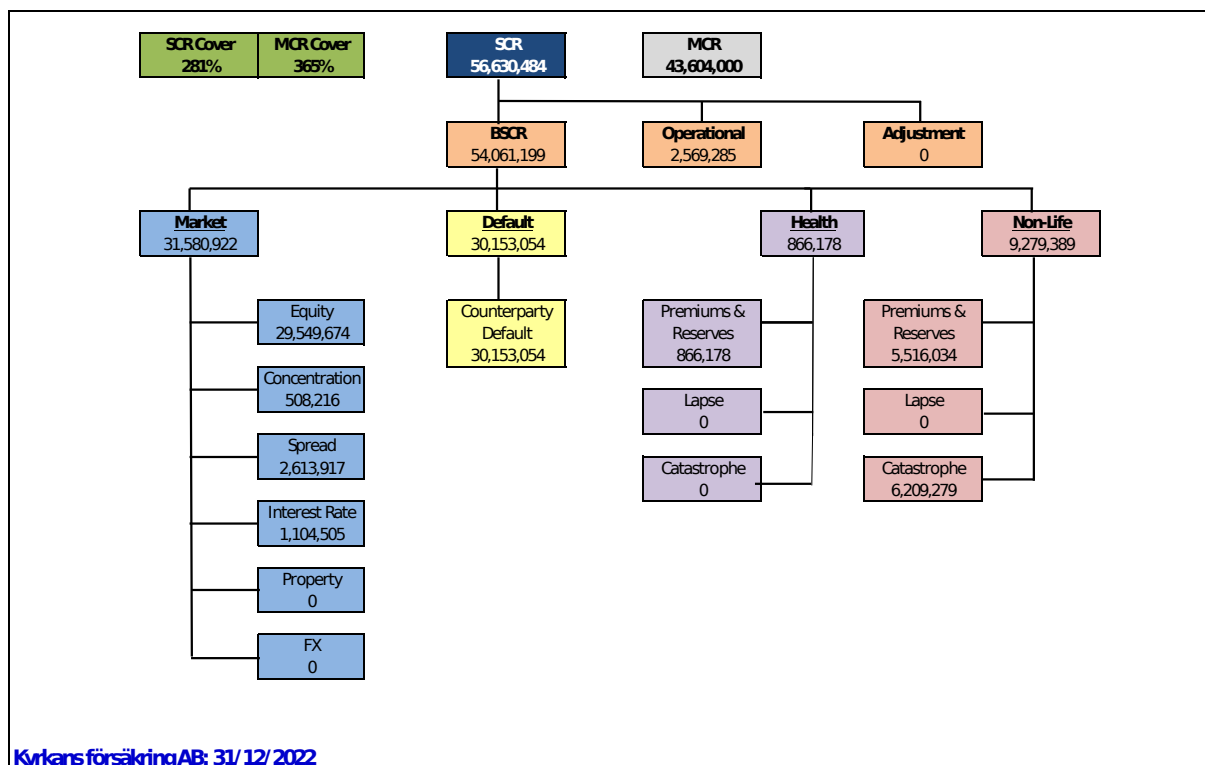
E.1. Kapitalbas

Nedan anges skillnaderna i Bolagets kapitalbas mellan åren 2022 och 2021, beloppen är angivna i KSEK.

Poster	2022	2021
Aktiekapital	25 000	25 000
Balanserade vinstmedel	125 832	110 492
Årets vinst	0	16 340
Reservfond	106	106
Periodiseringsfonder	0	19 551
Säkerhetsreserv	7 051	7 051
Värderingsskillnad Solvens 2	1 380	1 274
Total	159 369	179 814

E.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

I figuren nedan presenteras Bolagets totala SCR (solvenskapitalkrav), MCR (minimikapitalkrav) och SCR för respektive riskkategori och underliggande riskområde. Informationen som har använts till beräkningen av SCR och MCR är godkänd av Bolagets styrelse och resultaten har granskats av bolagets riskhanteringsfunktion och aktuariefunktion.



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

Bolaget använder inga interna modeller.

E.5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Det finns ingen övrig information att delge.

E.6. Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att delge.

G. Bilaga 1 - kvantitativa rapporter från QRT-rapportering

Innehåll i publika rapporten, SFCR, bilagor kvantitativa QRT-Rapporten (enligt Genomförandeordning 2015-2452 Rapport Solvens och Finansiell Ställning)
alla värden är uttryckta i SEK och i tusental.

- S.02.01.02 Balansräkningen, värderade enligt Solvens 2, beräknades fram excess av Tillgångar över Skulder som ligger till grund för kapitalbasen
- S.05.01.02 Försäkringsresultatet i RR (lagstadgad redovisning) uppdelat på försäkringsklass i S2
- S.05.02.01 Försäkringsresultatet i RR (lagstadgad redovisning uppdelat på land) – ej relevant då all verksamhet sker i Sverige.
- S.17.01.01 Bästa skattning (skadeförsäkring) av försäkringstekniska avsättningar enligt S2-värdering, återspeglas i BR, tillsammans med riskmarginal. Delas upp på skadeprovisions (speglar kassaflöden som kommer att ske för riskperioder som redan har "skett") och premium provisions (Speglar framtida kassaflöden som kommer att ske för att bolaget tecknat risk under aktuellt försäkringskontrakt)
- S.19.01.21 Skadetriangel för först skadeutbetalningar och summa av denna och sen skadetrangel för Odiskonterande underlag för bästa skattning av enbart skadeprovisions som nämns och summa av dessa diskonterat per skadeår.
- S.23.01.01 Uppdelning av kapitalbasen på olika nivåer av medräkningsbarhet för att täcka SCR och MCR, för bolaget är det aktiekapital (nivå1), uppskjuten skatt på omvärdering till S2 i balansräkning (nivå3) och resten faller inom ramen för avstämningsreserver (reconciliation reserv, nivå 1) enligt bedömning av kapitalet. I bolaget anses allt kapital förutom den uppskjutna skatten vara av sådan karaktär att den kan täcka MCR och SCR till 100%
- S.25.01.21 Översikt av de olika riskmodulerna i kapitalkravsberäkningen för SCR.
- S.28.01.01 Underlag för beräkning och resultat av minimikapitalkrav.

S.02.01.01.01 Balance sheet

			Solvency II value	Statutory accounts value	
			C0010	C0020	
Assets	Goodwill	R0010			
	Deferred acquisition costs	R0020			
	Intangible assets	R0030	19	19	
	Deferred tax assets	R0040			
	Pension benefit surplus	R0050			
	Property, plant & equipment held for own use	R0060			
	Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked)	R0070	124,122	124,122	
	Property (other than for own use)	R0080			
	Holdings in related undertakings, including participations	R0090			
	Equities	R0100			
	Equities - listed	R0110			
	Equities - unlisted	R0120			
	Bonds	R0130			
	Government Bonds	R0140			
	Corporate Bonds	R0150			
	Structured notes	R0160			
	Collateralised securities	R0170			
	Collective Investments Undertakings	R0180	124,122	124,122	
	Derivatives	R0190			
	Deposits other than cash equivalents	R0200			
	Other investments	R0210			
	Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220			
	Loans and mortgages	R0230			
	Loans on policies	R0240			
	Loans and mortgages to individuals	R0250			
	Other loans and mortgages	R0260			
	Reinsurance recoverables from:	R0270	77,142	79,334	
	Non-life and health similar to non-life	R0280	77,142	79,334	
	Non-life excluding health	R0290	77,142	79,334	
	Health similar to non-life	R0300			
	Life and health similar to life, excluding health and index-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			
	Insurance and intermediaries receivables	R0360			
	Reinsurance receivables	R0370	21,330	21,330	
	Receivables (trade, not insurance)	R0380			
	Own shares (held directly)	R0390			
	Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up	R0400			
	Cash and cash equivalents	R0410	81,957	81,957	
	Any other assets, not elsewhere shown	R0420	8,929	31,165	
	Total assets	R0500	313,498	337,926	
	Liabilities	Technical provisions - non-life	R0510	87,852	91,782
		Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	85,996	91,782
		Technical provisions calculated as a whole	R0530		
		Best Estimate	R0540	83,838	
		Risk margin	R0550	2,158	
		Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	1,856	
		Technical provisions calculated as a whole	R0570		
Best Estimate		R0580	1,805		
Risk margin		R0590	51		
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)		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			
Provisions other than technical provisions		R0750			
Pension benefit obligations		R0760			
Deposits from reinsurers		R0770			
Deferred tax liabilities		R0780	616	258	
Derivatives		R0790			
Debts owed to credit institutions		R0800			
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions		R0810			
Insurance & intermediaries payables		R0820	312	312	
Reinsurance payables	R0830				
Payables (trade, not insurance)	R0840				
Subordinated liabilities	R0850				
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860				
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870				
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	65,351	87,586		
Total liabilities	R0900	154,130	179,937		
Excess of assets over liabilities	R1000	159,368	157,989		

S.05.01.01.01 Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

Z Axis:

			Line of Business for: non-life insurance and reinsurance			Total C0200	
			Income protection insurance C0020	Fire and other damage to property insurance C0070	General liability insurance C0080		
Premiums written	Gross - Direct Business		R0110	659	64,830	9,725	75,214
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0120	0	0	0	
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0130	0	0	0	
	Reinsurers' share		R0140	0	63,152	255	63,407
	Net		R0200	659	1,678	9,470	11,807
Premiums earned	Gross - Direct Business		R0210	659	64,830	9,725	75,214
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0220	0	0	0	
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0230	0	0	0	
	Reinsurers' share		R0240	0	63,152	255	63,407
	Net		R0300	659	1,678	9,470	11,807
Claims incurred	Gross - Direct Business		R0310	1,614	71,164	2,014	74,792
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0320	0	0	0	
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0330	0	0	0	
	Reinsurers' share		R0340	0	65,517	0	65,517
	Net		R0400	1,614	5,647	2,014	9,275
Changes in other technical provisions	Gross - Direct Business		R0410				
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0420				
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0430				
	Reinsurers' share		R0440				
	Net		R0500				
Expenses incurred	Administrative expenses		R0550				
	Gross - Direct Business		R0610				
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0620				
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0630				
	Reinsurers' share		R0640				
	Net		R0700				
	Investment management expenses		R0710				
	Gross - Direct Business		R0720				
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0730				
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0740				
	Reinsurers' share		R0800				
	Net		R0810				
	Claims management expenses		R0820				
	Gross - Direct Business		R0830				
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0840				
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0900				
	Reinsurers' share		R0910				
	Net		R0920				
	Acquisition expenses		R0930				
	Gross - Direct Business		R0940				
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R1000				
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R1010				
	Reinsurers' share		R1020				
	Net		R1030				
	Overhead expenses		R1040				
Gross - Direct Business		R1100					
Gross - Proportional reinsurance accepted		R1200					
Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R1300					
Reinsurers' share							
Net							
Other expenses							
Total expenses							

S.17.01.01.01 Non-Life Technical Provisions

				Direct business and accepted proportional reinsurance			Total Non-Life obligation			
				Income protection insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance				
				C0030	C0080	C0090	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				R0050						
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	Best estimate	Premium provisions	Gross - Total	R0060						
			Gross - direct business	R0070						
			Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080						
			Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090						
			Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re	R0100						
			Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110						
			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	R0140						
			Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150						
			Claims provisions		Gross - Total	R0160	1,805	83,162	676	85,643
					Gross - direct business	R0170	1,805	83,162	676	85,643
					Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180				
					Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190				
	Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re	R0200								
	Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210								
	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	R0240				77,142		77,142		
	Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250			1,805	6,020	676	8,500		
	Total Best estimate - gross		R0260	1,805	83,162	676	85,643			
	Total Best estimate - net		R0270	1,805	6,020	676	8,500			
	Risk margin		R0280	51	1,867	291	2,209			
Amount of the transitional on Technical Provisions				R0290						
TP as a whole				R0300						
Best estimate				R0310						
Risk margin				R0320						
Technical provisions - total				R0330	1,856	85,030	966	87,852		
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses				R0340		77,142		77,142		
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total				R0350	1,856	7,887	966	10,710		
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)				R0360						
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups				R0370						
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups				R0380						
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)				R0390						
Cash out-flows				R0400						
Future benefits and claims				R0410	1,805	83,162	676			
Future expenses and other cash-out flows				R0420						
Cash in-flows				R0430						
Future premiums				R0440						
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)				R0450						
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)				R0460			85,643			
Cash out-flows				R0470						
Future benefits and claims				R0480						
Future expenses and other cash-out flows				R0490						
Cash in-flows				R0490						
Future premiums										
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)										
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations										
Best estimate subject to transitional of the interest rate										
Technical provisions without transitional on interest rate										
Best estimate subject to volatility adjustment										
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures										

S.19.01.21.01 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount). Total Non-Life Business

Z Axis:, Accident year [AY]

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Prior	R0100											
N-9	R0160	0	2,407	3,209	(2,034)	0	0	0				
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0				
N-7	R0180	244	0	0	0	(70)	0	0				
N-6	R0190	6,815	9,609	8,350	(1,246)	135	(1,182)	136				
N-5	R0200	4,293	7,771	9,152	1,494	826	32					
N-4	R0210	5,236	19,407	16,974	1,294	225						
N-3	R0220	4,512	8,729	1,105	638							
N-2	R0230	5,220	4,548	7,031								
N-1	R0240	5,590	6,318									
N	R0250	4,872										

S.19.01.21.04 Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative). Total Non-Life Business

Z Axis:, Accident year [AY]

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0	0
N-9	R0160	0	3,582
N-8	R0170	0	0
N-7	R0180	0	173
N-6	R0190	136	22,618
N-5	R0200	32	23,568
N-4	R0210	225	43,136
N-3	R0220	638	14,983
N-2	R0230	7,031	16,799
N-1	R0240	6,318	11,908
N	R0250	4,872	4,872
Total	R0260	19,252	141,639

S.19.01.21.03 Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount). Total Non-Life Business

Z Axis:, Accident year [AY]

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Prior	R0100											
N-9	R0160	4,128	2,547	1,264	74	74	74	0	0	0	0	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-6	R0190	18,415	5,344	805	474	136	8	0				
N-5	R0200	21,137	13,735	2,262	322	9	0					
N-4	R0210	33,275	18,663	6,649	4,193	3,130	0					
N-3	R0220	15,336	4,447	1,495	856	0	0					
N-2	R0230	18,200	11,928	5,331	0	0	0					
N-1	R0240	14,724	6,464	0	0	0	0					
N	R0250	72,117										

S.19.01.21.04 Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative). Total Non-Life Business

Z Axis:, Accident year [AY]

Year end (discounted data) C0360

Prior	R0100	
N-9	R0160	
N-8	R0170	
N-7	R0180	
N-6	R0190	
N-5	R0200	
N-4	R0210	2,679
N-3	R0220	753
N-2	R0230	4,833
N-1	R0240	6,044
N	R0250	69,695
Total	R0260	84,005

S.23.01.01.01 Own funds

Z Axis:

			Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/ 35	Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010		25,000			
	Share premium account related to ordinary share capital	R0030	25,000				
	Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040					
	Subordinated mutual member accounts	R0050					
	Surplus funds	R0070					
	Preference shares	R0090					
	Share premium account related to preference shares	R0110					
	Reconciliation reserve	R0130	134,369	134,369			
	Subordinated liabilities	R0140					
	An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160					
	Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	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					
Total basic own funds after deductions		R0290	159,369	159,369			
Ancillary own funds	Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					
	Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310					
	Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
	A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330					
	Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/ 138/ EC	R0340					
	Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/ 138/ EC	R0350					
	Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/ 138/ EC	R0360					
	Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/ 138/ EC	R0370					
	Other ancillary own funds	R0390					
	Total ancillary own funds		R0400				
Available and eligible own funds	Total available own funds to meet the SCR	R0500	159,369	159,369			
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	159,369	159,369			
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	159,369	159,369			
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	159,369	159,369			
SCR		R0580	56,630				
MCR		R0600	43,604				
Ratio of Eligible own funds to SCR		R0620	281%				
Ratio of Eligible own funds to MCR		R0640	365%				

S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement

Z Axis:, No

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation		R0120
Operational risk		R0130 2,569
Loss-absorbing capacity of technical provisions		R0140 0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes		R0150 0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive		R0160 0
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on		R0200 56,630
Capital add-on already set		R0210 0
Solvency capital requirement		R0220 56,630
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	2,288
-------------	--------------	-------	-------

S.28.01.01.02 Background information

Z Axis:

Background information	
Net (of reinsurance/SPV)	Net (of reinsurance)
C0020	C0030

Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020		
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	1,805	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	6,020	2,337
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	676	9,470
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

Z Axis:

C0070

Linear MCR	R0300	2,288
SCR	R0310	56,630
MCR cap	R0320	25,484
MCR floor	R0330	14,158
Combined MCR	R0340	14,158
Absolute floor of the MCR	R0350	43,604
Minimum Capital Requirement	R0400	43,604