Rapporten om solvens och finansiell ställning (SFCR) 2017

Kyrkans Försäkring AB

2018-05-07

Innehåll Rapporten om solvens och finansiell ställning Kyrkans Försäkring AB

Sammanfattning 3

A. Verksamhet och resultat 4

A.1. Verksamhet 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 13

B.5. Internrevisionsfunktion 14

B.6. Aktuariefunktion 15

B.7. Uppdragsavtal 16

B.8. Övrig information 16

C. Riskprofil 17

C.1. Teckningsrisk 17

C.2. Marknadsrisk 18

C.3. Kreditrisk 18

C.4. Likviditetsrisk 19

C.5. Operativ risk 19

C.6. Övriga materiella risker 21

C.7. Övrig information 19

D. Värdering för solvensändamål 20

D.1. Tillgångar 20

D.2. Försäkringstekniska avsättningar 21

D.3. Andra skulder 23

D.4. Alternativa värderingsmetoder 23

D.5. Övrig information 23

E. Finansiering 24

E.1. Kapitalbas 26

E.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav 26

E.3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....27
E.4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller 27
E.5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....27
E.6. Övrig information 27

Sammanfattning

Denna rapport har rapporterats till Finansinspektionen och bygger på reviderade bokslutssiffror per 2017-12-31.

Kyrkans försäkring AB (”Bolaget”) eller (”Kyrkans Försäkring”) ägs av enheter inom den svenska kyrkan. Bolaget beviljades koncession för att meddela försäkring den 27 september 2013. Bolaget startade sin försäkringsverksamhet den 1 januari 2016, innan dess har verksamheten endast bestått av den affär som togs över från det tidigare dotterbolaget Church Reinsurance S.A. Dotterbolaget Church Reinsurance S.A. såldes i början av 2014.

Vision: Att vara det självklara valet för Svenska kyrkan när det gäller försäkring.

Bolagets målsättning är att verka för att Svenska kyrkan skall få tillgång till bästa försäkring till lägst kostnad. På försäkringsmässig grund skall Bolaget även bidra till skyddet och bevarandet av Svenska kyrkans del av det Svenska kulturarvet.

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)

Genomförda ORSA-processer och kapitalkravsberäkningar (SCR) har tydliggjort att Bolagets kapitalbas är stabil och uppfyller SCR (Solvency Capital Requirement) och MCR (Minimum Capital Requirement).

Samtliga styrdokument och riktlinjer antas av Bolagets styrelse minst en gång per år. Bolaget har säkerställt att rapportering kan ske 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.

Mål och kontroller är dels beskrivna under riskhanterings system och dels under internkontroll. Riskprofil är beskrivet under avsnitt C.

Värdering av tillgångar och skulder för solvensändamål är beskrivet i avsnitt D.

Finansiering är beskrivet under avsnitt E.

A. Verksamhet och resultat

A.1. Verksamhet

Denna rapport har rapporterats till Finansinspektionen och bygger på reviderade bokslutssiffror per 2017-12-31. 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.

Kyrkans Försäkring AB (”Bolaget”) eller (”Kyrkans Försäkring”) ägs av enheter inom den svenska kyrkan. Bolaget beviljades koncession för att meddela försäkring den 27 september 2013. Bolaget startade sin försäkringsverksamhet den 1 januari 2016, innan dess har verksamheten endast bestått av den affär som togs över från det tidigare dotterbolaget Church Reinsurance S.A. Dotterbolaget Church Reinsurance S.A. såldes i början av 2014.

Vision: Att vara det självklara valet för Svenska kyrkan när det gäller försäkring.

Bolagets målsättning är att verka för att Svenska kyrkan skall få tillgång till bästa försäkring till lägst kostnad. På försäkringsmässig grund skall Bolaget även bidra till skyddet och bevarandet av Svenska kyrkans del av det Svenska kulturarvet.

Information om Bolaget:

- 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 Gunilla Wernelind.
- Per 2017-12-31 finns det 5 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 2017-12-31 såg Bolagets utgifter och inkomster ut enligt följande, beloppen är angivna i KSEK:

Resultatposter	Egendom (grupp e)	Ansvar (klass 13)	Olycksfall (grupp a)	Total	Budget 2018
Premieinkomst	68 239	3 791	3 791	75 821	69 000
Avgiven ÅF	-50 380	-2 799	-2 799	-55 977	-56 127
Premieintäkt f.e.r.	17 859	992	992	19 843	12 872
Skadeutfall	-1 658	-1 270	-784	-3 713	-3 500
Tekniskt resultat	2 479	-1 838	-75	566	13 025

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 10 124 KSEK, 2016 uppgick resultatet före bokslutsdispositioner och skatt till 15 966 KSEK. Det lägre resultatet 2017 beror på att bolaget beslutat om en premieåterbäring till försäkringstagarna på 8 000 KSEK. Nedan presenteras en jämförelsetabell mellan 2016 och 2017 års siffror (belopp i KSEK):

Resultatposter	2017	2016
Premieinkomst	75 821	78 202
Avgiven ÅF	-55 977	-58 934
Premie för egen räkning Premieintäkt f.e.r	19 843	19 268
Skadeutfall	-3 713	-1 152
Tekniskt resultat	566	9 931

2017 är andra året som Bolaget bedriver försäkringsverksamhet i form av direktförsäkring. Samtliga försäkringstagare är organisationer i Sverige och med anknytning till Svenska kyrkan. Den totala bruttopremieinkomsten per 2017-12-31 uppgick till 75 821 KSEK, vilket motsvarar ungefär 530 försäkringstagare.

A.2. Försäkringsresultat

Nedan presenteras Bolagets försäkringsresultat per 2017-12-31, reservsättningar för oreglerade skador samt försäkringsersättningar är fördelade per försäkringsklass och beloppen är angivna i KSEK

	Not	Egendom	Ansvar	Olycksfall	Totalt
Premieintäkter	(a)	17 859	992	992	19 843
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		152	8	8	168
Övriga tekniska intäkter (f.e.r.)		11 484	638	638	12 760
Försäkringsersättningar (f.e.r.)	(b)	-2 360	-2 107	-344	-4 810
Återbäring och rabatter		-7 200	-400	-400	-8 000
Driftskostnader		-17 455	-970	-970	-19 395
Försäkringsrörelsens tekniska resultat		**2 479**	**-1 838**	**-75**	**566**
Avvecklingsresultat f.e.r.		**938**	**-74**	**367**	**1 230**
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring					
Avsättningar för ej intjänade premier		0	0	0	0
Avsättning för oreglerade skador		24 547	1 754	254	26 555
Återbäring oc h rabatter		7 200	400	400	8 000
S:a försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring		**31 747**	**2 154**	**654**	**34 555**
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar					
Avsättning för ej intjänade premier		0	0	0	0
Avsättning för oreglerade skador		-22 100	0	0	-22 100
S:a återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar		**-22 100**	**0**	**0**	**-22 100**

Tillhörande noter:

Not	Egendom	Ansvar	Olycksfall	Totalt
Not A - Premieintäkter (f.e.r.)				
Premieinkomst	68 239	3 791	3 791	75 821
Premier för avgiven återförsäkring	-50 380	-2 799	-2 799	-55 977
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	0	0	0	0
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier	0	0	0	0
och kvardröjande risker	0	0	0	0
S:a premieintäkter (f.e.r.)	**17 859**	**992**	**992**	**19 843**
Not B - Försäkringsersättningar (f.e.r.)				
Utbetalda försäkringsersättningar				
Före avgiven återförsäkring	-12 711	-473	-784	-13 968
Återförsäkrares andel	11 053	-798	0	10 255
S:a utbetalda försäkringsersättningar	**-1 658**	**-1 270**	**-784**	**-3 713**
Förändring i avsättning för oreglerade skador				
Före avgiven återförsäkring	-7 670	-836	441	-8 066
Återförsäkrares andel	6 969	0	0	6 969
S:a förändring i avsättning för oreglerade skador	**-702**	**-836**	**441**	**-1 097**

Bolaget har tecknat återförsäkring via Guy Carpenter AB. Bolagets återförsäkringspremie uppgick 2017 till 55 977 KSEK.

Budgeten för det kommande året visar en något negativ premieinkomst, framförallt till följd av minskad förmedlarprovision, och ett skadeutfall som beräknas ha en hög volatilitet. Svängningarna grundar sig i när och hur ofta storskador inträffar.

På grund av de nya reglerna gällande avsättning till säkerhetsreserven beräknas Bolaget att göra en successiv upplösning av säkerhetsreserven de kommande åren. I övrigt planerar Bolaget inte att göra några större förändringar i verksamheten.

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 intern 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 verksamma åtgärder för att minska förekomsten av skadehändelser.

A.3. Investeringsresultat

Bolaget innehar placeringar i aktiefonder, räntefonder och bankkonto. Bolagets målsättning är att placera de finansiella tillgångarna på ett sådant sätt som så långt som möjligt genererar goda finansiella resultat. 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 2 olika tillgångsslag som faller under investeringsresultatet:

1. Aktier och fonder, per 2017-12-31 har de ett värde på 83 708 KSEK.
2. Placeringar på bankkonton i Swedbank, vilket motsvarar ett värde på 80 741 KSEK.

Per 2017-12-31 uppgår Bolagets kapitalavkastningsresultat till 6 241 KSEK varav orealiserat resultat uppgår till 4 785 KSEK. Nedan listas Bolagets totala placeringsportfölj, exklusive placeringar på bankkonton. Siffrorna är angivna i KSEK.

Tillgångsslag	Värdepapper	2017	2016
Aktiefond	Global Dynamic 90	34 869	32 723
Räntefond	SEB Ethos räntefond	8 477	8 428
Räntefond	Talenten räntefond	0	3 464
Aktiefond	Talenten aktiefond	2 860	2 573
Aktiefond	KPA Etisk blandfond	2 672	2 474
Aktiefond	Swedbank Etica Global	9 699	8 554
Aktiefond	Etica Sverige	7 327	6 709
Aktiefond	Ethos Aktiefond Global	12 437	10 815
Aktiefond	SEB Ethos Aktiefond	5 368	4 981
Räntefond	SPP Obligationsfond	0	7 414
Summa		**83 708**	**88 135**

A.4. Resultat från övriga verksamheter

Bolaget har inget resultat från övriga verksamheter.

A.5. Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att tillägga.

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 sammarbetspartners för att slutligen godkännas av styrelsen.

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

För att kvalitetsäkra den interna och externa rapporteringen, samt öka informationsspridningen internt har bolaget tillsammans med externa konsulter arbetat fram två typer av årshjul (årshjul för myndighetsrapportering och årshjul för Bolagets övriga aktiviteter). Årshjulet för övriga aktiviteter är fortfarande under uppbyggnad. Årshjulen samt Bolagets övriga interna processer och instruktioner är kopplade till styrdokumentet för företagsstyrningssystemet.

Årshjul för myndighetsrapportering

Årshjulet för myndighetsrapportering innehåller samtliga aktiviteter som skall rapporteras till Finansinspektionen, de funktioner som berörs är: VD, ekonomifunktion, aktuariefunktion och Bolagets styrelse. I årshjulet framgår vilka aktiviteter som skall rapporteras samt när aktiviteterna skall levereras och vem som utför respektive moment. Detta görs i syfte att tydliggöra ansvarsfördelningen och spårbarheten i processen. Vid eventuella justeringar i årshjulet initieras det till ekonomifunktionen som sedan uppdaterar dokumentet. Justeringarna skall vara förankrade med Bolagets VD och aktuariefunktion för att sedan godkännas av Styrelsen på nästkommande styrelsemöte.

Årshjul för övriga aktiviteter

Ett årshjul finns även upprättat för Bolagets övriga aktiviteter, det vill säga samtliga aktiviteter som ej berör rapportering till Finansinspektionen. Bolaget har utsett en person som är anställd i bolaget som ansvarig för denna process (”Dokumentägaren”). När/om en uppdatering av processerna skall göras initieras det till Dokumentägaren som utför justeringen och skickar sedan ut en ny version av årshjulet till samtliga berörda personer (VD, ekonomifunktion, riskkontrollfunktion, regelefterlevnadsfunktion samt anställd personal i Bolaget). För att säkerställa att Bolaget har effektiva beslutsprocesser och rutiner har Bolaget framtagit en process för spårbarhet ”Process Spårbarhet”, dokumentet uppdateras löpande och ansvarig för att utföra uppdateringarna är Bolagets ekonomifunktion.

Styrelsens och ledningens sammansättning

Per 2017-12-31 såg sammansättningen 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.

Bolagets styrelse 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 i Styrelsen. Vid beslut om rörliga ersättningar i Styrelsen 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. Nedan presenteras 2017 års ersättning till VD och Styrelse med 2016 som jämförelseår. Beloppen är angivna i KSEK.

	2017	**2016**
Medeltal anställda	5	2
Varav kvinnor	2	2
Varav män	3	4
Löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader		
Löner och arvoden	2 856	2 135
Varav		
Verkställande Direktör		
Patrik Olsson (exklusive sociala avgifter)	745	701
Styrelsearvoden		
Anders Sjödin	92	89
Kristina Peterson	62	59
Kerstin Holmberg	62	59
Jösta Claeson	62	59
Per Olov Norlander	62	59
Mårten Steen	62	59
Leif Eriksson	62	
Cissi Hammer	0	59
Sociala avgifter enligt lag och avtal inklusive pension	1 220	871
(varav pensionskostnader för VD)	107	87
Summa lönekostnader	**4 076**	**3 006**

VD har 6 månaders uppsägningstid, pensionsåldern är 65 år med en omfattning av sedvanlig pensionsplan i enlighet med Svenska Kyrkans arbetsgivarorganisation. Ersättning har utgått till styrelseledamöter i Kyrkans Försäkring AB.

Under året har en utdelning till Bolagets aktieägare gjorts om en total summa på 1 000 000 kr.

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 beställaransvarig för internrevisionsfunktionen. Beställaransvarig för internrevisionsfunktionen ansvarar för att:

- Instruktionen för oberoende granskningsfunktionen och granskningsplanen efterlevs.
- Hålla sig uppdaterad kring de styrdokument som internrevisionen avser.
- Löpande avstämningar 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 beställaransvarig för regelefterlevnadsfunktionen. Beställaransvarig för regelefterlevnadsfunktionen ansvarar för att:

- Styrdokumenten hålls uppdaterade och efterlevs.
- Säkerställa att Bolaget efterföljer Bolagets 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 beställaransvarig för aktuariefunktionen. Beställaransvarig för funktionen ansvarar för att:

- Aktuarieinstruktionen och aktuarieavtalet efterlevs.
- Hålla sig uppdaterad kring de styrdokument som aktuariefunktionen avser.
- Följa upp aktuariefunktionens arbete och kostnader löpande.
- Aktuariefunktionens rapport 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 beställaransvarig för riskhanteringsfunktionen. Beställaransvarig för riskhanteringsfunktionen ansvarar för att:

- Riktlinjer för riskhantering och riskkontroll efterlevs.
- Hålla sig uppdaterad kring de styrdokument som riskhanteringsfunktionen avser.
- Följa upp riskhanteringsarbetet 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.

Bolagets styrelse och ledning har lämplighetsprövats för att säkerställa att individerna innehar de kvalifikationer som uppdragsavtalet kräver. Lämplighetsprövningen 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 övning. 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 aktuariella analyser, 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.

Bolagets styrelse 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 Bolagets styrelse och riskkontrollfunktion (i samråd med VD och ekonomifunktion) 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 2017 års ORSA valdes följande riskområden:

Scenarier	
1	Premievolymen minskar med den andel som extern part förmedelar
2	Bolagets tappar de tre största kunderna
3	Återförsäkringspanelen sjunker med ett steg
4	Två stora skador samma år, reserveringsbelopp 50 miljoner SEK och 75 miljoner SEK

När ovanstående scenarier är beslutade kan ekonomifunktionen tillsammans med Bolagets riskhanteringsfunktion och aktuariefunktion påbörja kapitalkravsberäkningarna och stresstesterna för det givna året samt för de kommande fyra åren. Ekonomifunktionen ansvarar för att utföra SCR beräkningarna, när beräkningarna är klara skickas de till Bolagets aktuariefunktion för kontroll. Dock behöver ekonomifunktionen uppgifter från riskhanteringsfunktion och aktuariefunktionen samt Bolagets kapitalförvaltare (mer om detta i kapitel C. Riskprofil). I 2017 års ORSA såg prognosen ut enligt följande:

Riskkattegori	2016	2017	2018	2019	2020
SCR-kvot	235%	277%	294%	312%	329%
MCR	36 500 500	36 500 500	36 500 500	36 500 500	36 500 500
SCR	45 168 077	42 355 956	42 430 322	42 487 741	42 550 398
Operativ risk	4 692 061	2 231 548	2 262 390	2 247 390	2 232 390
BSCR	40 476 016	40 124 408	40 167 932	40 240 351	40 318 008
Marknadsrisk	29 790 675	29 790 700	29 790 695	29 790 691	29 790 691
Motpartsrisk	17 021 285	17 010 682	17 085 926	17 204 926	17 337 218
Skadeförsäkringsrisk	5 541 208	4 885 354	4 871 963	4 857 391	4 835 284
Kapitalbas	106 357 290	117 190 656	124 547 824	132 629 625	140 183 009

Tabellen ovan visar hur kapitalkravet (SCR) förändras över den prognostiserade tidhorisonten. I prognosen har antaganden om Bolagets framtida utveckling gjorts i enlighet med Bolagets fastställda prognos. Prognosen för de kommande åren återger av försiktighetsskäl en något negativ prognos då

mycket är osäkert och svårt att bedöma. Premieintäkten prognostiseras att minska med cirka 2.2 MSEK i jämförelse med det faktiska utfallet 2016 vilket förklaras av att Bolaget hanterar en mindre andel förmedlingsprovision 2017. I prognosen har antaganden gjorts att premieintäkten kommer att minska något även för de kommande åren (2018-2020).

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

Resultaten av 2017 års ORSA, som baseras på siffrorna per 2016-12-31, visar att Bolaget har tillräckligt med kapital för att möta framtida kapitalkrav i samtliga scenarier.

Vägledning i ORSA har varit föreskrifter och interna instruktioner om riskhantering, vilka finns 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 angreppsätt anpassas i så stor utsträckning som möjligt enligt proportionalitetsprincipen. Målet är att producera en heltäckande ORSA-rapport 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-processen 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 aktsamhetshetsprincipen. Bolagets tillåtna investeringslimiter framgår nedan:

Tillgångsslag	Minimum	Maximum
Aktier	0 %	100 %
varav svenska aktier	0 %	20 %
varav globala aktier	0 %	100 %
Räntebärande tillgångar	0 %	100 %
varav svenska räntor	0 %	100 %
Alternativa investeringar	0 %	15 %

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.

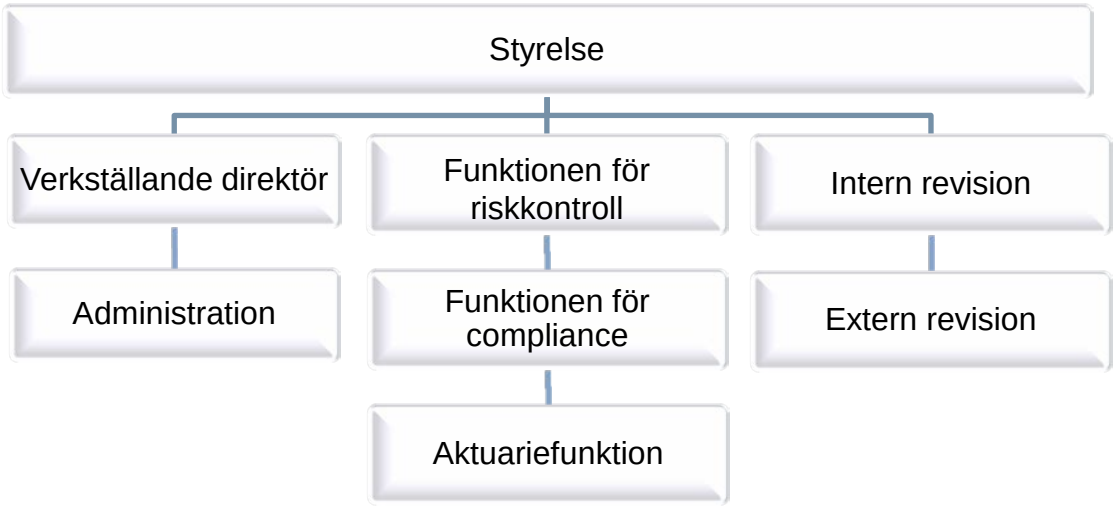
Riskhanteringsfunktionen har en central roll i ORSA-processen då det ingår i funktionens ansvar att övervaka processerna och säkerställa att de går i linje med Bolagets policy och riktlinjer.

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 riskkontrollfunktion, regelefterlevnadsfunktionen samt internrevision.

VD ansvarar för att verksamheten i Bolaget bedrivs i enlighet med ägarens och Styrelsens fastställda instruktioner samt fällande regler i övrigt för verksamheten. VDs uppdrag regleras av Bolagets arbetsordning för verkställande direktören som uppdateras årligen.

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



Första försvarslinjen

Risk och kontroll i den dagliga verksamheten

Främsta ansvarsområde är att se till att den dagliga verksamheten genomförs på ett tillfredställande sätt. Första försvarslinjen ser till att bolaget efterlever de krav som styrelsen och externa parter satt upp för verksamheten. De kontrollerar att bolagets riskexponering står i paritet med bolagets riskaptit.

Andra Försvarslinjen

Bolagets övervakande funktioner

Bolagets andra försvarslinje ansvarar för att definiera, utveckla, implementera och upprätthålla bolagets ramverk avseende risker och styrdokument. Linjen definierar bolagets styrdokument och ser över dess administration.

Andra försvarslinjen är övervakande och säkerställer att bolaget efterlever det uppsatta regelverket.

Tredje Försvarslinjen

Tillhandahåller oberoende granskning

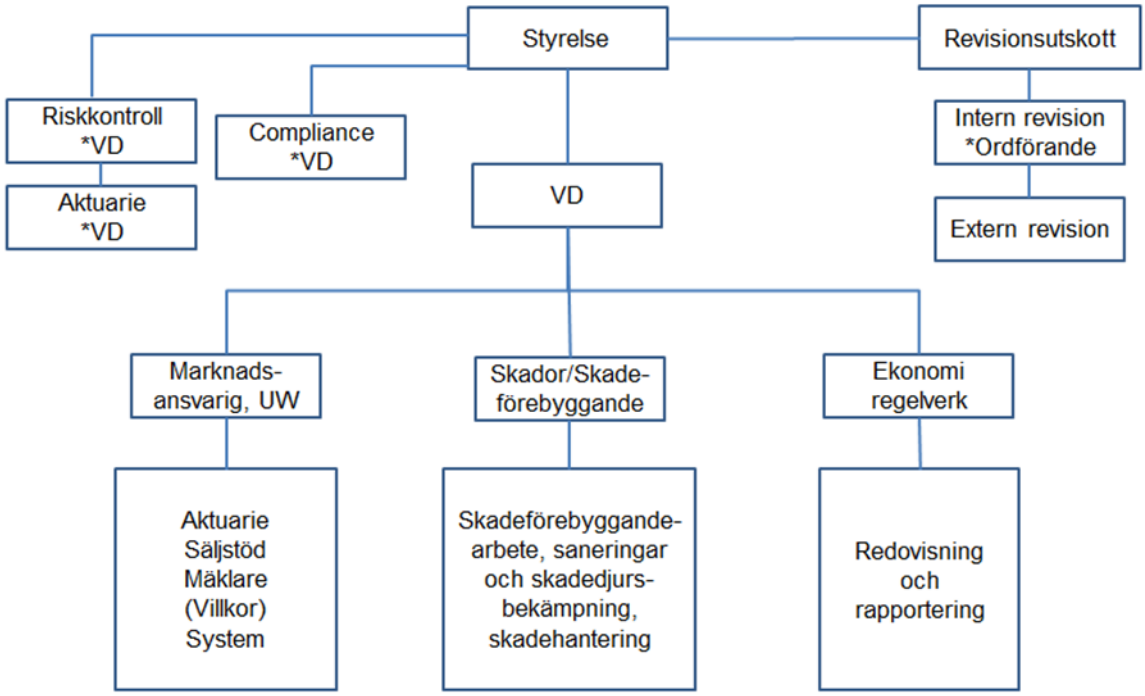
Bolagets tredje försvarslinje har som huvuduppgift att granska bolagets verksamhet, riskexponering och förvaltning inklusive dess kontrollfunktioner.

För att säkerställa att funktionerna inom den tredje försvarslinjen är oberoende skall funktionerna utgöras av en för bolaget extern part.

Funktionerna för regelefterlevnad och riskkontroll har outsourcats till Marsh Management Services Sweden AB (”Marsh”). Marsh ansvarar för att hålla ständig bevakning av nyheter och omvärldsförändringar. Marsh har tillsatt en intern projektgrupp vars syfte att säkerställa att samtliga kunder följer de gällande regelverken och direktiven. Marsh har kontinuerliga möten med de övriga kontoren i världen vilket gör att Bolaget automatiskt får ta del av omvärldsförändringar och övrig information.

Bolagets aktuariefunktion är outsourcad till Alarius AB och Marsh Management Services Sweden AB. Alarius AB tillhandahåller anmäld aktuarie enligt FFFS 2015:8 (Richard Blom).

Bolagets VD har ett nära samarbete med ovan nämnda funktioner och deltar löpande i diskussioner rörande verksamhetens löpande arbete. Marsh deltar på Bolagets styrelsemöten där de delger Styrelsen relevant information. Styrelsen innehar det yttersta ansvaret för företagsstyrningssystemet men får via redan nämnd outsourcad verksamhet hjälp att fånga upp relevant information och förändringar. Figuren nedan visar Bolagets utformning, för mer information om externa sammarbetspartners 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.

Internrevisionsplan Kyrkans Försäkring AB
Internrevisionen har upprättat en granskningsplan för 2017 baserat på diskussion med Bolagets VD.

Internrevision 2017
Internrevisionsarbetet skall bestå av följande huvudpunkter:

- Fastställa revisionsplan
- Genomföra fastställd granskning
- Fastställa rekommendationer på grundval av genomförd internrevisionsgranskning
- Upprätta skriftlig rapport avseende granskning till ledning & styrelse

Revisionsplan
Revisionsplanen skall bestå av nedanstående huvudpunkter som skall granskas och utvärderas. Utförandet av internrevisionen skall med rimlig säkerhet fastställa att Kyrkans Försäkring uppfyller de krav och kontrollpunkter som beskrivs nedan. Samtidigt måste internrevisionsuppdraget utföras inom en begränsad tid och till en för verksamheten rimlig kostnad. Internrevisionen är årligen återkommande och kan därigenom från år till år ha olika inriktning och tyngdpunkt. Årets internrevision kommer att omfatta granskning av bolagets rapportering till Finansinspektionen och bolagets samlade styrdokument.

1. Rapportering till Finansinspektionen

- Internrevisionen avser att genomföra en granskning av bolagets rapportering till Finansinspektionen.
- Granskningen avseende bolagets rapportering innefattar granskning av bolagets interna styrdokument avseende rapportering till Finansinspektionen – EIOPAS riktlinjer för företagsstyrningssystem (EIOPA 14/253 SV).
- Vidare kommer granskningen innefatta en granskning av bolagets rapportering och bolagets rapporteringsprocesser och att dessa är förenliga med EIOPAS riktlinjer för offentliggörande och rapportering (EIOPA 15/109 SV)
- Målet är att identifiera eventuella områden kring bolagets rapportering och rapporteringprocess där man inte arbetar i enlighet med gällande riktlinjer alternativt identifiera områden där det finns förbättringsmöjligheter.

2. Bolagets samlade styrdokument

- Internrevisionen avser även att genomföra en översiktlig granskning av bolagets samlade styrdokument i syfte att säkerställa att dessa är tillfredsställande.

Dokument för internrevision
Sedermera skall Kyrkans Försäkring förbereda internrevisionen genom att ge av styrelsen utsedd person inom bolaget åtkomst till de handlingar och dokument som erfordras för utförande av uppdraget.

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. AF 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. AF 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.

- 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 funktionen till att riskhanteringsprocessen blir effektiv (ändamålsenlig och måluppfyllande).

B.7. Uppdragsavtal

Bolagets styrelse har godkänt ett styrdokument för uppdragsavtal (”Riktlinjer för utlagd verksamhet”). I enlighet med Bolagets styrdokument får Bolaget lägga ut vissa funktioner till externa parter (”Outsourcing”). Bolagets styrelse 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 den verkställande direktören 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 verkställande direktören ska säkerställa att kontinuerlig uppföljning av all utlagd verksamhet sker i samband med Bolagets styrelsemöten. Genomgång sker då beträffande kvalité, kostnadsuppföljning och eventuella behov att ändra innehållet i det utlagda uppdraget.

Bolaget har lagt ut följande funktioner på externa parter:

- Redovisning och rapportering – Utförs av Marsh Management Services Sweden AB
- Regelefterlevnad– Utförs av Marsh Management Services Sweden AB
- Riskkontroll– Utförs av Marsh Management Services Sweden AB
- Aktuariefunktion– Utförs av Alarius AB och Marsh Management Services Sweden AB
- Skadereglering- Utförs av Nordic Loss Adjusting AB

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 Bolaget kan göra. Förutom de försäkringsmässiga skadorna som begränsas genom återförsäkring tar Bolaget även hänsyn till de finansiella och de operativa riskerna.

Riskaptiten fastställer det belopp Kyrkans Försäkring AB 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 Kyrkans Försäkring AB 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 styrdokumenten Försäkringstekniska riktlinjer, Riktlinjer för tecknings- och återförsäkringsrisker samt Instruktion för reservsättning vilka revideras minst årligen. Samtliga dokument godkänns alltid av Styrelsen efter att först ha inhämtat synpunkter från bl.a. VD riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen.

Bolaget har tecknat försäkring under 2017 för klasserna egendom, ansvar och olycksfall. Den försäkringsrisk som transfererats från Church RE anses inte ge någon betydande risk då den är återförsäkrad i sin helhet. Försäkringsaktiebolag följer i övrigt 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**

C.1. Teckningsrisk

Bolagets styrelse har fastställt ett styrdokument för försäkringstekniska riktlinjer där teckningsrisken är tydligt definierad. Teckningsrisken är risken att den beräknade premien inte kommer att motsvara faktiska skade- och driftskostnader 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 skadeutfall och annat resultatpåverkande i samband med försäkringen). Bolaget har tagit fram en egen modell för premieberäkningen som kommer att tillämpas, framöver i så lång 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 VDs 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 Bolagets accepterande av försäkringsrisker. Styrelse och VD följer löpande upp att investeringar görs i enlighet med denna policy.

C.3. Kreditrisk

Kreditrisk avser risken för att en motpart inte fullgör sina betalningsförpliktelser. Aktsamhetsprincipen gäller för Bolaget och styrelsen har i styrdokumenten ”Riktlinjer för riskhantering” och ”Försäkringstekniska riktlinjer” särskilda krav på hur kreditrisken får hanteras. De ovan nämnda styrdokumenten godkänns av Bolagets styrelse minst en gång per år.

I enlighet med Bolagets styrdokument för Riktlinjer och riskhantering åligger det den av Bolaget utsedda funktion 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.

Nedan listas Bolagets totala portfölj per 2017-12-31:

Tillgångsslag	Värdepapper	2017	2016
Aktiefond	Global Dynamic 90	34 869	32 723
Räntefond	SEB Ethos räntefond	8 477	8 428
Räntefond	Talenten räntefond	0	3 464
Aktiefond	Talenten aktiefond	2 860	2 573
Aktiefond	KPA Etisk blandfond	2 672	2 474
Aktiefond	Swedbank Etica Global	9 699	8 554
Aktiefond	Etica Sverige	7 327	6 709
Aktiefond	Ethos Aktiefond Global	12 437	10 815
Aktiefond	SEB Ethos Aktiefond	5 368	4 981
Räntefond	SPP Obligationsfond	0	7 414
Swedbank	Bankmedel	80 741	46 061
Summa		**165 450**	**134 196**

C.4. Likviditetsrisk

Likviditetsrisker avser risken att inte ha tillräckligt med tillgångar för att uppfylla de löpande betalningsåtagandena. I enlighet med Bolagets policydokument ”Riktlinjer för riskhantering” åligger det Bolagets utsedda Funktionen 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 2017-12-31.

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 Bolagets utsedda Funktion att kontrollera att Bolaget har upprättat beredskapsplaner för att undvika och hantera driftstopp som orsakas av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala risker. Det åligger även Funktionen att kontrollera att uppdragstagare har beredskap för 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. Funktionen 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.

Genomförda kapitalkravsberäkningar visar att Bolaget har en tillräckligt god solvens och marginal för att ta ett större självbehåll än vad som har gjorts under åren 2016 och 2017. I nuläget har Bolaget gjort bedömningen att en kvotåterförsäkring är mest förmånlig, men förutsättningarna stäms av årligen och därmed kan andra återförsäkringsformer som ger högre självbehåll tillämpas de kommande åren. Ett årligt självbehåll skulle då kunna uppgå till 30-40 MSEK.

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 egen risk- och solvensbedömning (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 under placeringstillgångar 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 som värderats till upplupet anskaffningsvärde. 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).

D.1. Övriga materiella risker

Bolaget har inte identifierad 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).

I Solvens II ska försäkringsföretag göra försäkringstekniska avsättningar för sina åtaganden med anledning av ingångna försäkringsavtal. Detta innebär att de försäkringstekniska avsättningarna i den legala redovisiningen har ersatts av en bästa skattning av samtliga kassaflöden som rör den försäkringstekniska verksamheten. Detta innebär även att fordringar och skulder som avser försäkringstekniska poster skall inkluderas i denna bästa skattning 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	Avvikelse
Avsättning för oreglerade skador	26 555 243	27 334 449	779 206
Riskmarginal	0	1 713 108	1 713 108
Total	**26 555 243**	**29 047 557**	**2 492 314**

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

Poster i Balansräkning	Legal balansräkning	Solvensbalansräkning	Avvikelse
Avsättning för oreglerade skador	22 099 690	22 707 557	607 867
Total	**22 099 690**	**22 707 557**	**607 867**

Den totala skillnaden mellan tillgångar och skulder av omvärdering av försäkringstekniska avsättningar för egen räkning uppgår till 3 100 181 kr. I enlighet med artikel 15 i EU-kommissionens delegerade förordning så har Bolaget tagit upp en uppskjuten skatt i solvensbalansräkningen på 22 % av värderingsskillnaden mellan Solvens II och legala bokföringen. Skatteeffekten genererar en skattefordran på 682 040 kr.

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 27 334 449 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 har klassificerat sina risker som LOB 7, beräkningarna följer den indelningen.

Data som används i beräkningarna bedöms i sig som tillräckliga och av godtagbar kvalitet. Aktuariefunktionen har dock framfört önskemål om bättre layout på de underlag som funktionen erhåller.

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 3” (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.

Riskmarginalen = CoC*SCRru(t)*BEnet(t)/Benet(0)

där

$SCR_{RU}(t) = (SCR_{RU}(0)/BE_{Net}(0))\cdot BE_{Net}(t), \quad t = 1, 2, 3, \ldots ,$

där

SCRru (t) = solvenskapitalkrav som beräknas vid tiden t≥0 för referensföretagets portfölj av (åter)försäkringsförpliktelser

BENet (t)= bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar efter återförsäkring (netto) som bedöms vid tiden t ≥0 för företagets portfölj av (åter)försäkringsförpliktelser.

CoC = kapitalkostnadsräntan (enligt artikel 39 i delegerade förordningen 2015/35)

Återförsäkring

Enligt Bolagets policydokument ”Försäkringstekniska riktlinjer” skall återförsäkring placeras i bolag som har minsta kreditvärdighetssteg A (enligt Standard’s and poor), om inget annat är beslutat av

Bolagets styrelse. 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.

Riktlinjer för vilka risker som Bolaget får ikläda sig ansvar för och vilka självbehåll som skall gälla, fastslås av Bolagets styrelse 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. Bolagets styrelse 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 (inkl samtliga intäkter och kostnader) skall aldrig göra att Bolagets solvenskapital understiger miniminivån.

D.3. Andra skulder

Bolagets finansiella skulder har i redovisningen värderats till upplupet anskaffningsvärde 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 SII-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 kvalité 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

Bolagets kapitalbas uppgår per 2017-12-31 till 109 575 070 KSEK.

Assets		
Total		231 194 358

Liabilities		
SII Margin	51 712 818	
Capital	109 575 070	
Free Surplus	57 862 252	
Technical Prov.	27 334 449	
Risk Margin	1 713 108	
Other	92 571 732	

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 är 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 företagens finansiella redovisning (SII-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 SII-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 vinstmedel	59 804
Årets vinst	7 878
Reservfond	106
Periodiseringsfonder	7 444
Säkerhetsreserv	10 813
Värderingsskillnad Solvens 2 (se avsnitt E)	-1 470
Total	**84 575**

Då Bolagets säkerhetsreserv kommer att minska under de kommande åren på grund av förändringar i avsättningsreglerna så kommer bolagets kapitalbas att minska. Dock så har Bolaget en så pass god marginal nu och i de stressade scenarierna i ORSA att Bolaget känner sig tryggt med att möta sitt kapitalkrav de närmaste åren. Om något förändras i dessa förutsättningar som gör att denna analys förändras kommer Bolaget att ta till de åtgärder som finns i bolagets styrdokument.

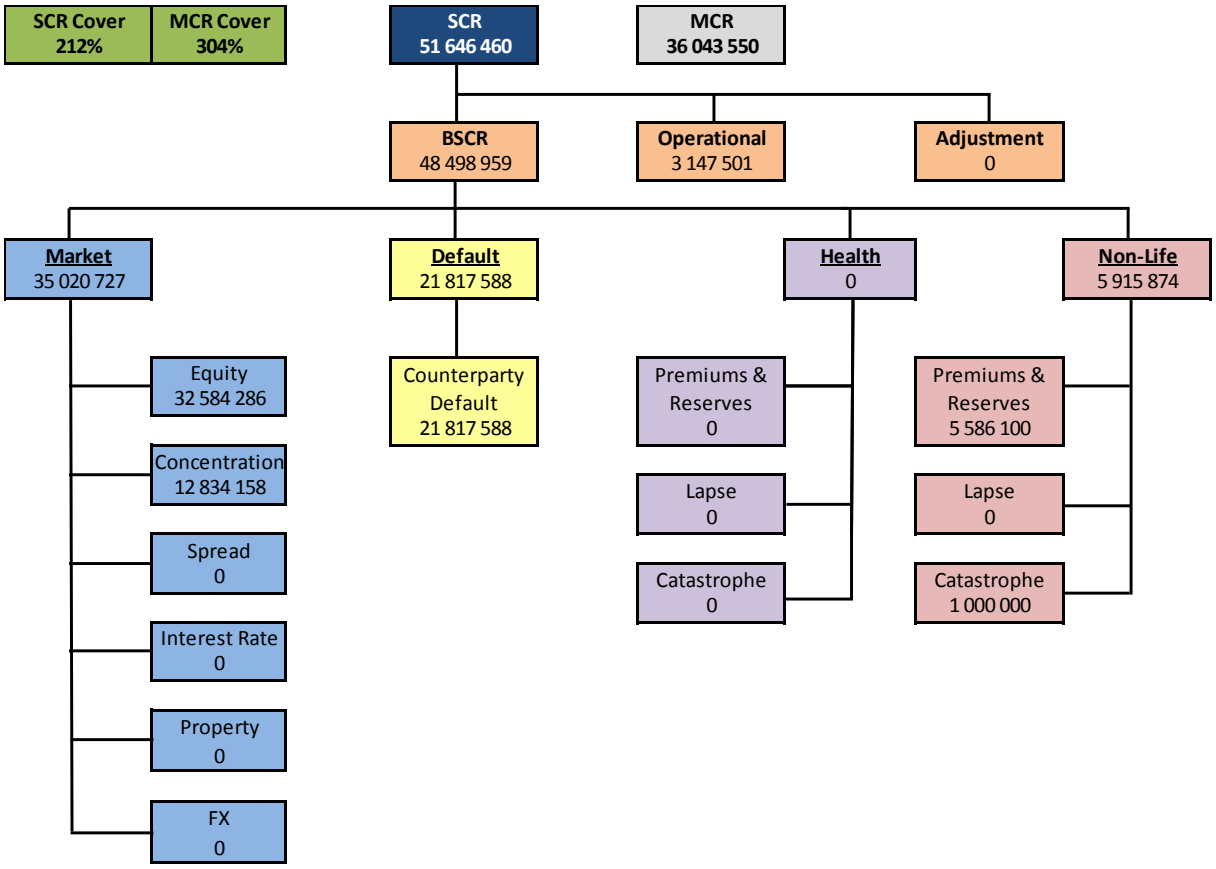
E.1. Kapitalbas

Nedan anges skillnaderna i Bolagets kapitalbas mellan åren 2016 och 2017, beloppen är angivna i KSEK

Poster	2016-12-31	2017-12-31	Skillnad
Balanserade vinstmedel	48 367	59 804	11 437
Årets vinst	12 437	7 878	- 4 559
Reservfond	106	106	0
Periodiseringsfonder	7 444	7 444	0
Säkerhetsreserv	14 130	10 813	0
Värderingsskillnad Solvens 2	-1 444	-1 470	-26
Total	**81 040**	**84 575**	**6 852**

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.



Nedan presenteras det framtida kapitalkravet för 2018-2020, denna prognos har tagits fram i samband med den årliga ORSA-processen:

Riskkattegori	2016	2017	2018	2019	2020
SCR-kvot	235%	277%	294%	312%	329%
MCR	36 500 500	36 500 500	36 500 500	36 500 500	36 500 500
SCR	45 168 077	42 355 956	42 430 322	42 487 741	42 550 398
Operativ risk	4 692 061	2 231 548	2 262 390	2 247 390	2 232 390
BSCR	40 476 016	40 124 408	40 167 932	40 240 351	40 318 008
Marknadsrisk	29 790 675	29 790 700	29 790 695	29 790 691	29 790 691
Motpartsrisk	17 021 285	17 010 682	17 085 926	17 204 926	17 337 218
Skadeförsäkringsrisk	5 541 208	4 885 354	4 871 963	4 857 391	4 835 284
Kapitalbas	106 357 290	117 190 656	124 547 824	132 629 625	140 183 009

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

Finns ingen övrig information att delge.

E.6. Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att delge.

Innehåll i publika rapporten, SFCR, bilagor kvantitativa QRT-rapporten (enligt Genomförandeordning 2015-2452 Rapport Solvens och Finansiell Ställning)

S.02.01.02	Balansräkningen, värderade enligt Solvens 2, beräknar fram Excess of Assets over Liabilities 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
S.17.01.02	Bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar enligt S2-värdering, återspeglas i BR, tillsammans med Risk Marginal. Delas upp på Claims provisions (speglar kassaflörden som kommer att ske för riskperioder som redan har "skett") och Premium Provisions (speglar framtida kassaflöden som kommer att ske
S.19.01.21	Skadetriangel för först skadeutbetalningar och summa av dennna och sen skadetriangel för Odiskonterade underlag för bästa skattning av enbart claims provisions som nämns ovan, och summan 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 och övrigt som faller inom ramen för Avstämningsreserv (reconciliations reserve) enligt bedömning av kapitalet. I bolaget anses allt kapital vara av sådan karaktär att
S.25.01.21	Översikt av de olika riksmodulerna i kapitalkravsberäkningen för SCR.
S.28.01.01	Underlag för beräkning och resultat av MCR.

S.02.01.01.01 Balance sheet

			Solvency II value
			C0010
Assets	Goodwill	R0010	
	Deferred acquisition costs	R0020	
	Intangible assets	R0030	0
	Deferred tax assets	R0040	414 578
	Pension benefit surplus	R0050	0
	Property, plant & equipment held for own use	R0060	0
	Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	83 549 451
	Property (other than for own use)	R0080	0
	Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0
	Equities	R0100	0
	Equities - listed	R0110	0
	Equities - unlisted	R0120	0
	Bonds	R0130	0
	Government Bonds	R0140	0
	Corporate Bonds	R0150	0
	Structured notes	R0160	0
	Collateralised securities	R0170	0
	Collective Investments Undertakings	R0180	83 549 451
	Derivatives	R0190	0
	Deposits other than cash equivalents	R0200	0
	Other investments	R0210	0
	Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	
	Loans and mortgages	R0230	0
	Loans on policies	R0240	0
	Loans and mortgages to individuals	R0250	0
	Other loans and mortgages	R0260	0
	Reinsurance recoverables from:	R0270	22 707 557
	Non-life and health similar to non-life	R0280	22 707 557
	Non-life excluding health	R0290	22 707 557
	Health similar to non-life	R0300	0
	Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	
	Health similar to life	R0320	
	Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	
	Life index-linked and unit-linked	R0340	
	Deposits to cedants	R0350	0
	Insurance and intermediaries receivables	R0360	33 789 723
	Reinsurance receivables	R0370	7 077 922
	Receivables (trade, not insurance)	R0380	2 378 193
	Own shares (held directly)	R0390	0
	Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0
	Cash and cash equivalents	R0410	80 962 227
	Any other assets, not elsewhere shown	R0420	314 707
	Total assets	R0500	231 194 358
Liabilities	Technical provisions – non-life	R0510	29 047 557
	Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	29 047 557
	Technical provisions calculated as a whole	R0530	
	Best Estimate	R0540	27 334 449
	Risk margin	R0550	1 713 108
	Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	0
	Technical provisions calculated as a whole	R0570	
	Best Estimate	R0580	0
	Risk margin	R0590	0
	Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	
	Technical provisions - health (similar to life)	R0610	
	Technical provisions calculated as a whole	R0620	
	Best Estimate	R0630	
	Risk margin	R0640	
	Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	
	Technical provisions calculated as a whole	R0660	
	Best Estimate	R0670	
	Risk margin	R0680	
	Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	
	Technical provisions calculated as a whole	R0700	
	Best Estimate	R0710	
	Risk margin	R0720	
	Other technical provisions	R0730	
	Contingent liabilities	R0740	0
	Provisions other than technical provisions	R0750	0
	Pension benefit obligations	R0760	0
	Deposits from reinsurers	R0770	0
	Deferred tax liabilities	R0780	1 299 140
	Derivatives	R0790	0
	Debts owed to credit institutions	R0800	0
	Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0
	Insurance & intermediaries payables	R0820	79 916 096
	Reinsurance payables	R0830	249 816
	Payables (trade, not insurance)	R0840	0
	Subordinated liabilities	R0850	0
	Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0
	Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0
	Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	11 106 680
	Total liabilities	R0900	121 619 289
Excess of assets over liabilities		R1000	109 575 070

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 obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)												Line of Business for: accepted non-proportional				Total
				Medical expense insurance C0010	Income protection insurance C0020	Workers' compensation insurance C0030	Motor vehicle liability insurance C0040	Other motor insurance C0050	Marine, aviation and transport C0060	Fire and other damage to property insurance C0070	General liability insurance C0080	Credit and suretyship insurance C0090	Legal expenses insurance C0100	Assistance C0110	Miscellaneous financial loss C0120	Health C0130	Casualty C0140	Marine, aviation, transport C0150	Property C0160	C0200
Premiums written	Gross - Direct Business		R0110							75 820 675										75 820 675
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0120																	
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0130													0	0	0	0	
	Reinsurers' share		R0140	0	0	0	0	0	0	55 977 248	0	0	0	0	0	0	0	0	0	55 977 248
	Net		R0200							19 843 427										19 843 427
Premiums earned	Gross - Direct Business		R0210							75 820 675										75 820 675
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0220																	
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0230													0	0	0	0	
	Reinsurers' share		R0240	0	0	0	0	0	0	55 977 248	0	0	0	0	0	0	0	0	0	55 977 248
	Net		R0300							19 843 427										19 843 427
Claims incurred	Gross - Direct Business		R0310							21 968 372										21 968 372
	Gross - Proportional reinsurance accepted		R0320																	
	Gross - Non-proportional reinsurance accepted		R0330																	
	Reinsurers' share		R0340							17 224 034										17 224 034
	Net		R0400							4 744 338										4 744 338
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			R0550							19 394 893										19 394 893
	Administrative expenses	Gross - Direct Business	R0610							19 394 893										19 394 893
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620																	
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630																	
		Reinsurers' share	R0640																	
		Net	R0700							19 394 893										19 394 893
	Investment management expenses	Gross - Direct Business	R0710																	
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720																	
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730																	
		Reinsurers' share	R0740																	
		Net	R0800																	
	Claims management expenses	Gross - Direct Business	R0810																	
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820																	
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830																	
		Reinsurers' share	R0840																	
		Net	R0900																	
	Acquisition expenses	Gross - Direct Business	R0910																	
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920																	
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930																	
		Reinsurers' share	R0940																	
		Net	R1000																	
	Overhead expenses	Gross - Direct Business	R1010																	
		Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020																	
		Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030																	
		Reinsurers' share	R1040																	
		Net	R1100																	
Other expenses			R1200																	
Total expenses			R1300																	19 394 893

S.19.01.01.01 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Z Axis:, Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance], Accident year [AY], Total/NA, Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																
N-14	R0110																
N-13	R0120																
N-12	R0130																
N-11	R0140																
N-10	R0150																
N-9	R0160																
N-8	R0170																
N-7	R0180																
N-6	R0190																
N-5	R0200																
N-4	R0210																
N-3	R0220																
N-2	R0230																
N-1	R0240	6 009 902	9 609 027														
N	R0250	4 293 175															

S.19.01.01.02 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

Z Axis:, Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance], Accident year [AY], Total/NA, Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100		
N-14	R0110		
N-13	R0120		
N-12	R0130		
N-11	R0140		
N-10	R0150		
N-9	R0160		
N-8	R0170		
N-7	R0180		
N-6	R0190		
N-5	R0200		
N-4	R0210		
N-3	R0220		
N-2	R0230		
N-1	R0240	9 609 027	15 618 929
N	R0250	4 293 175	4 293 175
Total	R0260	13 902 202	19 912 104

S.19.01.01.03 Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Z Axis:, Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance], Accident year [AY], Total/NA, Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																
N-14	R0110																
N-13	R0120																
N-12	R0130																
N-11	R0140																
N-10	R0150																
N-9	R0160																
N-8	R0170																
N-7	R0180																
N-6	R0190																
N-5	R0200																
N-4	R0210																
N-3	R0220																
N-2	R0230																
N-1	R0240																
N	R0250	27 254 822															

S.19.01.01.04 Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

Z Axis:, Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance], Accident year [AY], Total/NA, Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	
N-14	R0110	
N-13	R0120	
N-12	R0130	
N-11	R0140	
N-10	R0150	
N-9	R0160	
N-8	R0170	
N-7	R0180	
N-6	R0190	
N-5	R0200	
N-4	R0210	
N-3	R0220	
N-2	R0230	
N-1	R0240	
N	R0250	27 334 449
Total	R0260	27 334 449

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

			MCR components
			C0010
Solvency II	MCRNL Result	R0010	1 922 800

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	25 000 000	25 000 000		0	
	Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0	0		0	
	Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0	0		0	
	Subordinated mutual member accounts	R0050	0		0	0	0
	Surplus funds	R0070	0	0			
	Preference shares	R0090	0		0	0	0
	Share premium account related to preference shares	R0110	0		0	0	0
	Reconciliation reserve	R0130	84 575 070	84 575 070			
	Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
	An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0				0
	Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0	0	0	0
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
Deductions	Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0				
Total basic own funds after deductions		R0290	109 575 070	109 575 070	0	0	0
Ancillary own funds	Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
	Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0			0	
	Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
	A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0			0	0
	Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
	Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
	Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
	Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
	Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
Total ancillary own funds		R0400	0			0	0
Available and eligible own funds	Total available own funds to meet the SCR	R0500	109 575 070	109 575 070	0	0	0
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	109 575 070	109 575 070	0	0	
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	109 575 070	109 575 070	0	0	0
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	109 575 070	109 575 070	0	0	
SCR		R0580	51 646 460				
MCR		R0600	36 043 550				
Ratio of Eligible own funds to SCR		R0620	212,16%				
Ratio of Eligible own funds to MCR		R0640	304,01%				

S.23.01.01.02 Reconciliation reserve

Z Axis:

			C0060
Reconciliation reserve	Excess of assets over liabilities	R0700	109 575 070
	Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0
	Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
	Other basic own fund items	R0730	25 000 000
	Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve		R0760	84 575 070
Expected profits	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)		R0790	0

S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement

Z Axis:, No

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	35 020 727	35 020 727	
Counterparty default risk	R0020	21 817 588	21 817 588	
Life underwriting risk	R0030	0	0	
Health underwriting risk	R0040	0	0	
Non-life underwriting risk	R0050	5 915 874	5 915 874	
Diversification	R0060	(14 255 229)	(14 255 229)	
Intangible asset risk	R0070			
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	48 498 959	48 498 959	

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	3 147 501
Loss-absorbing capacity of technical provisions		R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes		R0150	0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC		R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on		R0200	51 646 460
Capital add-on already set		R0210	
Solvency capital requirement		R0220	51 646 460
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.28.01.01.02 Background information

Z Axis:

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020		
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030		
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040		
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050		
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060		
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	4 626 892	19 838 291
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090		
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	1 922 800
SCR	R0310	51 646 460
MCR cap	R0320	23 240 907
MCR floor	R0330	12 911 615
Combined MCR	R0340	12 911 615
Absolute floor of the MCR	R0350	36 043 550
Minimum Capital Requirement	R0400	36 043 550