Rapport om solvens och finansiell ställning 2020

Sveland
Djurförsäkringar

Sveland Djurförsäkringar Ömsesidigt

Institutnummer 22071
Org nr 545000-7165

Rapporten för solvens och finansiell ställning

Fastställd av styrelsen i Sveland Djurförsäkringar Ömsesidigt 2021-03-24

INNEHÅLL

RAPPORTEN FÖR SOLVENS OCH FINANSIELL STÄLLNING 1
1. INLEDNING 2
2. SAMMANFATTNING 3
3. VERKSAMHET OCH RESULTAT 4
3.1. Verksamhet 4
3.2. Försäkringsresultat 2020 6
3.3. Finansiella poster – icketeknisk redovisning 6
4. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM 8
4.1. Företagsstyrning och kontroll 8
4.2. Lämplighetskrav 10
4.3. Riskhanteringssystem 11
4.4. Egna risk- och solvensbedömningar 15
4.5. Internt kontrollsystem 15
4.7. Funktionen för oberoende granskning 17
4.8. Aktuariefunktionen 17
4.9. Uppdragsavtal 17
5. RISKPROFIL 17
5.1. Riskkategorier 17
5.2. Riskexponering 22
5.3. Riskkoncentration 23
5.4. Riskreduceringstekniker 23
5.5. Likviditetsrisk 23
5.6. Riskkänslighet 23
5.6.1.1. Stresstest ökade skadekostnader 24
5.6.1.2. Stresstest ökade skadekostnader 24
6. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL 25
6.1. Tillgångar för solvensändamål 25
6.2. Försäkringstekniska avsättningar 27
6.3. Övriga skulder 28
6.4. Alternativa metoder och övrigt om värdering 28
7. SOLVENSSITUATION 29
7.1. Kapitalbas 29
7.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav 30
7.3. Skillnad mellan standardformel och tillämpade interna modeller 31
7.4. Regelefterlevnad av minimikapitalkrav och solvenskapitalkrav 32
8. BILAGOR 33

Styrelsen och verkställande direktören för Sveland Djurförsäkringar Ömsesidigt, avger härmed rapport för solvens och finansiell ställning för året 2020. Belopp avser MSEK, om inget annat anges.

1. Inledning

I enlighet med det nya regelverket för försäkringsföretag, Solvens 2, som trädde ikraft per den 1 januari 2016, publiceras denna rapport avseende solvens och finansiell ställning med syfte att ge försäkringstagarna en tydligare och mer innehållsrik information om företaget.

Sveland Djurförsäkringar har bedrivit djurförsäkringsverksamhet i ömsesidig form sedan 1911 och verksamheten bedrivs vid företagets huvudkontor i Lund.

Finansinspektionen har tillsynsansvar för företaget. Kontaktuppgifter: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm. E-mail: finansinspektionen@fi.se. Telefon 08-40898000.

Externrevisionsbolag är Grant Thornton. Kontaktuppgifter: Grant Thornton, Box 7623, 103 94 Stockholm. Ansvarig revisor: auktoriserad revisor Nilla Rocknö.

2. Sammanfattning

Sveland Djurförsäkringar Ömsesidigt, har under tiden sedan 2010 enbart meddelat försäkring avseende djurförsäkring och har inga koncern- eller intresseföretag knutna till företaget. All verksamhet bedrivs således i den legala enheten med organisationsnummer 545000-7165. Under de drygt etthundra år som företaget varit verksamt, har det skett i form av ömsesidighet. Försäkringstagarna representeras i fullmäktige och utses i sex olika regioner i Sverige. Antalet fullmäktige utgörs av procentuell andel av försäkringstagare i landets olika delar. Fullmäktige (31 personer + suppleanter) representerar ägarna vid bolagsstämma och utser styrelse. Styrelsen utser VD för företaget.

Verksamheten har sedan dess varit stabil och genererat ett resultat som skapat en värdering avseende solvens som är tillfredsställande för att säkerställa företagets långsiktiga förutsättningar att även i extrema situationer kunna hantera sina åtaganden gentemot försäkringstagarna samtidigt som företaget förmått hålla marknadsmässiga försäkringspremier som attraherar 10–12 procent av djurförsäkringstagarna i Sverige.

Företagets företagsstyrningssystem omfattar policys, vilka fastställs åtminstone årsvis av företagets styrelse. Årligen sker även avrapportering till styrelsen från de centrala funktionerna för regelefterlevnad, riskhantering och oberoende granskning. Funktionen för regelefterlevnad samt funktionen för oberoende granskning är outsourcad verksamhet, medan funktionen för riskhantering är anställd i företaget. Regelefterlevnad rapporteras halvårsvis, riskhantering vid varje styrelsemöte samt funktion för oberoende granskning en gång per år. Under 2020 har inga väsentliga avvikelser identifierats avseende rapportering från centrala funktioner.

Styrelsen fastställer riskaptit, risktolerans, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets strategiplan. En hög riskmedvetenhet och sund kultur avseende risker ska eftersträvas inom hela företaget. Varje anställd ska ha en god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med denna. Företagets risktagande ska vara begränsat och kontrollerat. Riskerna ska inte kunna hota betydande värden i företaget annat än vid ytterst sällsynta och extrema händelser. Sådana förändringar i företagets riskprofil ska beslutas av styrelsen. De förändringar som skett avseende riskbedömningsunderlag mellan 2019 och 2020 har varit av riskreducerande karaktär.

Företagets solvenskvot uppgår till 2,81 per 2020-12-31 jämfört med 2,90 per 2019-12-31. Företagets solvenskapitalkrav har ökat med 5,2 MSEK till följd av framför allt ökad premie- och reservrisk. Vid utgången av 2020 är alla placeringar investerade i ränte- och aktiefonder. Under året har kapitalbasen ökad med 6,0 MSEK till 287,3 MSEK.

Sammantaget kan bolagets styrelse konstatera att i följande redovisning, identifieras det ingen risk som indikerar att bolaget inte har en solvenskvot i enlighet med Solvens 2-regelverket. För att föranleda ett scenario där solvenskvoten är lägre än 1, krävs en kombination av att ett flertal, ej förutsägbara, allvarliga risker inträffar samtidigt. Det finns därför ingen anledning att anta att bolaget under den närmsta 3-årsperioden inte kan uppfylla gällande regelverk och åtaganden.

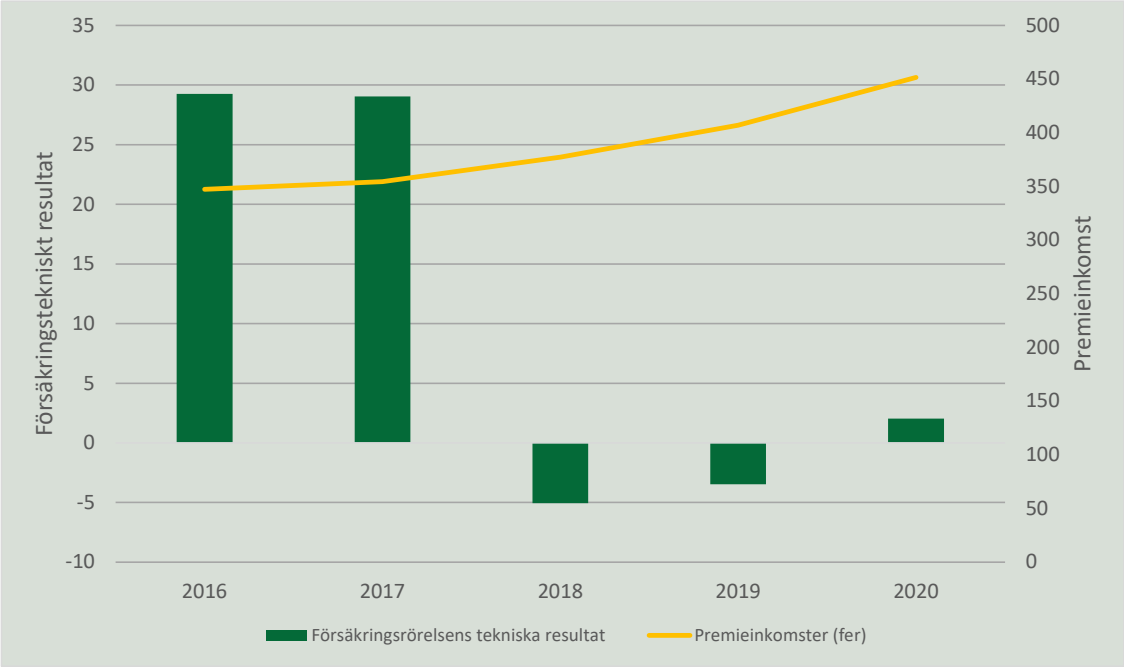
3. Verksamhet och resultat

3.1. Verksamhet

3.1.1. Nuläge

Företaget har under 2020 haft huvudkontoret lokaliserat i Lund, där bolaget har sitt säte. Vid huvudkontoret är ett 60-tal personer anställda, med alla för företaget viktiga funktioner, såsom företagsledning, administration, IT, skadereglering, marknadsföring och försäljning. Under året 2020 uppgick antalet heltidsanställda till 68 personer. Därtill kommer ett 40-tal anknutna försäkringsförmedlare.

Företagets primära mål är att genom effektivitet, kompetens och trovärdighet bedriva djurförsäkringsverksamhet som skapar god och tillräcklig avkastning för att företaget långsiktigt ska kunna möta de solvenskrav som säkerställer de åtaganden som företaget har gentemot försäkringstagarna även vid extrema skadehändelser. Försäkringstekniskt resultat samt premieinkomst för åren 2016–2020 återfinns i nedanstående diagram:



Försäkringsprodukterna matchar kundernas behov från basskydd till heltäckande skydd vid veterinärvård. Målgruppen utgörs av djurägare i Sverige. Produktutveckling sker genom fastställd rutin för ändamålet, samt genom risk- och sårbarhetsanalys enligt fastställd policy. Analysen genomlyses ytterligare av riskgruppen, som består av företagets VD, affärsområdeschef Häst, affärsområdeschef Sällskapsdjur och tillika vice VD, affärsområdeschef Affärsstöd, regelefterlevnadsfunktion, riskkontrollfunktion samt CFO. Beslut fattas av VD och vid eventuella identifierade höga risker av styrelsen.

Avseende kapitalförvaltningen, är avsikten att effektivt förvalta företagets kapitaltillgångar och optimera avkastningen på kort och lång sikt samt att ha en effektiv riskkontroll enligt gällande finanspolicy. Företagets målsättning är att över en rullande femårsperiod ha en genomsnittlig real årlig avkastning på kapitalplaceringar 2,0 % per år.

3.1.2. Framtid

Styrelsen i Sveland fastställer de övergripande målen för bolaget och som ledningen därefter följs upp utifrån. Dessa övergripande mål är ackumulerade utifrån de detaljerade målsättningar som respektive affärsområden estimerat, de finns redovisade senare i detta dokument. Tillika är produkt och prissättningsstrategier baserade på affärsområdenas bedömning utifrån kund, skadeersättningsutveckling och marknadssituation.

Svelands styrelse har beslutat att hållbarhet är ett av bolagets strategiska områden och Sveland ska de kommande åren arbeta för att bli ett hållbart försäkringsbolag, genom att aktivt säkerställa att vår interna verksamhet arbetar hållbart, men även utifrån att ha en hållbar profil ut och med våra kunder samt leverantörer.

Svelands vision är att bli Sveriges bästa försäkringsbolag för hållbart djurägande. Detta innebär att hållbarhet ska löpa som en röd tråd genom verksamheten. Från riskbedömning via hållbar lönsamhet till kundnytta. Utöver en trygghet i våra försäkringar bidrar vi till ett hållbart djurägande genom att ge våra kunder Sveriges bästa möjliga service och expertis inom djurförsäkringar. Ett bolag som genomsyras av hållbarhetstänk har de bästa förutsättningar för att både nu och i framtiden uppnå hållbar lönsamhet. Vår ömsesidighet är en styrka och borgar för att ge våra kunder behovsanpassade och rättvisa försäkringar. Hos oss behandlas alla kunder och djur på samma sätt utifrån en sund riskbedömning och hållbar lönsamhet.

Sveland ska vara det hållbara djurförsäkringsbolaget och ett självklart alternativ för djurägare när de ska välja försäkringsbolag. Vi ska hjälpa våra kunder till ett medvetet och hållbart djurägande. Detta ska vi göra genom att erbjuda hållbara försäkringsprodukter, dela vår expertis och skapa gemenskap. Vi är övertygande om att ett hållbart försäkringsbolag, medvetna djurägare och ett hållbart djurägande bidrar till lägre drift- och skadekostnader. Svelands hållbarhetsrapport finns tillgänglig på bolagets hemsida.

Baserat på dagens verksamhet och de senaste årens beståndsutveckling och förväntad marknadssituation är ledningens bedömning att bolaget kan leverera en ökande beståndsutveckling. Vi kan konstatera att det generella beståndet på marknaden är tämligen konstant och att Svelands beståndsutveckling är beroende av att man kan ta marknadsandelar av konkurrenterna.

Sveland har varit försiktiga med premiehöjningar de senaste åren. Efter flera år med accelererande skadeersättningsnivåer som drabbat bolagets försäkringstekniska resultat finns ett behov av att justera prissättningen av Svelands produkter och tjänster. Det ligger i bolagets affärsplan att inom en period av tre år uppnå önskad lönsamhet i försäkringsrörelsen.

Sveland har en mycket nöjd kundstock. Genom våra värdeord som är Expertis, Engagemang och Gemenskap skall vi som ömsesidigt bolag fortsatt leverera tjänster och produkter med hög kvalitet till

våra ägare/kunder. Det finns alltid en avvägning över vad kvalitet i slutändan får kosta, men bolagets bedömning är att kundnöjdhet är ett av Svelands främsta konkurrensfördelar.

3.2. Försäkringsresultat 2020

Sveland Djurförsäkringar bedriver verksamhet i en försäkringsklass, Övrig egendom, och i ett geografiskt område, Sverige.

Resultaträkning, MSEK	2020	2019
Premieintäkter (efter avg. återförsäkring)	431,1	391,3
Kapitalavkastning från finansrörelse	-0,4	-0,9
Övriga tekniska intäkter (efter avg. återförsäkring)	-	-
Försäkringsersättningar (efter avg. återförsäkring)	-344,2	-311,1
Driftskostnader	-84,5	-82,8
Försäkringstekniskt resultat	2,0	-3,5

Premieintäkterna är 39,8 MSEK högre jämfört med föregående år och beror på ökade snittpremier och generella premieökningar som gjordes under året.

Försäkringsersättningar för 2020 uppgick till 344,2 MSEK, vilket är 33,1 MSEK högre jämfört med föregående år. Totala skadeprocenten uppgår till 79,8 %, vilket är något högre än föregående år (79,5 %). Under året har vi sett en fortsatt ökning i veterinärvårdskostnaderna till följd av framförallt en högre skadefrekvens (fler veterinärbesök) och ökad medelskadekostnad för veterinärvården.

Driftskostnaderna uppgick under 2020 till 84,5 MSEK (82,8 MSEK), vilket är en ökning med 1,7 MSEK. Driftskostnadsprocenten för år 2020 uppgår till 19,8%, vilket är en minskning jämfört med 21,2% för år 2019.

3.3. Finansiella poster – icketeknisk redovisning

Finansiella instrument redovisas i årsredovisningen enligt principerna i IFRS 9. Det innebär att samtliga finansiella instrument klassificerats i enlighet med kategorierna av finansiella instrument i IFRS 9. Företaget förvaltar och utvärderar alltid resultatet av samtliga placeringstillgångar på basis av verkligt värde förutom när verkligt värde inte kan fastställas på tillförlitligt sätt.

Tillgångar eller skulder tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar inklusive derivat värderas till verkligt värde via resultaträkningen utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata. Samtliga intäkter och kostnader avseende finansiella tillgångar som redovisas i resultaträkningen redovisas inom finansiella kostnader, finansiella intäkter eller andra finansiella poster.

3.3.1. Inkomster och utgifter avseende finansiella poster

Resultatet från finansiella poster, exklusive kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen, uppgick under år 2020 till 5,7 MSEK jämfört med 27,5 MSEK föregående.

Resultat finansiella poster, MSEK	2020	2019
Kapitalavkastning, intäkter	9,1	16,9
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	8,9	9,6
Kapitalavkastning, kostnader	-5,5	-4,3
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-6,9	5,3
Kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen	0,4	0,9
Summa resultat finansiella poster	6,0	28,4

Under 2020 hade de finansiella marknaderna inledningsvis en kraftigt negativ utveckling orsakad av Coronapandemin. Efter första kvartalet skedde en successiv återhämtning och året avslutades med ett positivt resultat för de finansiella placeringarna. Orealiserade vinster/förluster för 2020 uppgår netto till 2,0 MSEK för år 2020 som ska jämföras med 14,9 MSEK för år 2019. I tabellen nedan specificeras resultatet för finansiella poster per kategori:

Kapitalavkastning intäkter, MSEK	2020	2019
Erhållna utdelningar	0,1	0,1
Ränteintäkter		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,4	0,4
Övriga ränteintäkter	0,1	0,0
	0,6	**0,5**
Realisationsvinster, netto		
Aktier och andelar	8,5	15,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,0	0,9
Derivat	-	-
	8,5	**16,4**
Summa kapitalavkastning, intäkter	9,1	16,9

Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar, M	2020	2019
Aktier och andelar	6,6	5,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-4,5	9,1
Derivat	-	0,3
Summa orealiserade och realiserade förluster	2,0	14,9

Kapitalavkastning kostnader, MSEK	2020	2019
Kapitalförvaltningskostnader	-0,4	-0,7
Räntekostnader mm		
Övriga räntekostnader	-	-
	-0,4	**-0,7**
Realisationsförlust, netto		
Aktier och andelar	-5,1	-1,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-2,5
Derivat	-	-
	-5,1	**-3,6**
Summa kapitalavkastning, kostnader	-5,5	-4,3

Kapitalavkastning som överförs till försäkringsrörelsen har beräknats enligt kalkylränta på -0,15% vilket motsvarar medelvärdet av ränta för 180-dagars statsskuldväxlar. Kapitalavkastningen har sedan räknats ut med medeltalet av försäkringstekniska avsättningar som kapitalunderlag.

4. Företagsstyrningssystem

4.1. Företagsstyrning och kontroll

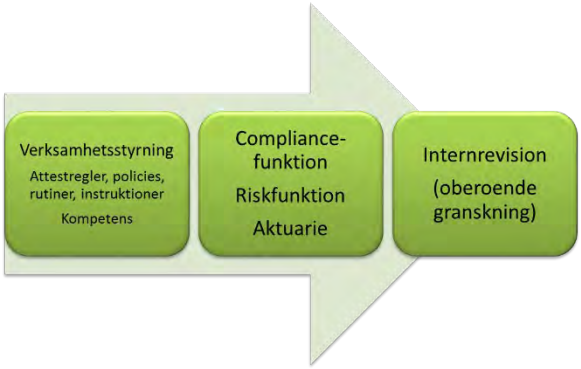
Företagets styrelse sammanträder på ordinarie styrelsemöten sex gånger per år samt därutöver då verksamheten så behöver det. Vid styrelsemöten deltar även VD samt vice VD. Företagsstyrningen utgår ifrån ett antal policys, vilka fastställs minst en gång årligen. VD ansvarar för att tillämpliga instruktioner och rutiner finns i företaget för att säkerställa att fastställd riskaptit följs. Därutöver säkerställer de centrala funktionerna att detta efterlevs.

Modellen nedan visar de olika försvarslinjerna som finns för att upprätthålla kontrollen i företaget. Därutöver kontrolleras företaget av externrevisor.

Första försvarslinjen är själva verksamheten, det vill säga företagets ledning och anställda, som ska tillse att det finns genomtänkta och tydliga bestämmelser för utövandet av verksamheten.

Andra försvarslinjen utgörs av regelefterlevnadsfunktion, som har till uppgift att säkerställa att företaget följer lagar, föreskrifter samt interna rutiner, policys, regler och instruktioner samt riskhanteringsfunktionen, som kontrollerar att de risker som finns i företaget identifieras, bedöms och hanteras. Sist i denna grupp är aktuariefunktionen**,** vars uppgift är att verifiera beräkning av kapitalkrav, reservsättning samt tariffer är i enlighet med regler och lagstiftning. Aktuarien är också behjälplig vid kapitalanalyser. För dessa tre funktioner finns instruktioner i regelefterlevnadspolicy, riskpolicy och aktuariepolicy. Regelefterlevnadfunktion och aktuariefunktion är outsourcade, medan riskhanteringsfunktionen är anställd. Funktionerna rapporterar till VD samt även direkt till företagets styrelse.

Den tredje försvarslinjen består av funktion för oberoende granskning, som kontrollerar och utvärderar den interna kontrollen i företaget och särskilt de funktioner som ingår i den andra försvarslinjen. Funktionen är outsourcad. Arbetet avseende den oberoende granskningen, regleras i policy för oberoende granskning.



4.1.1. Information om företagets delegering av ansvar, rapporteringsvägar och fördelning av funktionerna

Företagets ledning består förutom av VD, affärsområdeschef Häst, affärsområdeschef Sällskapsdjur som tillika är vice VD, affärsområdeschef Affärsstöd, CFO samt HR-chef. Respektive områdeschef har ett från VD delegerat ansvar för att avdelningen sköts på ett effektivt och professionellt sätt med iakttagande av policys, rutiner, instruktioner och processer. Företagets IT-chef rapporterar till chef för Affärsstöd. Stabsfunktioner för produktutveckling rapporterar till chef för affärsområde Sällskapsdjur medan riskhantering rapporterar till företagets VD.

Hantering av intressekonflikter sker enligt teckningsregler, personalhandbok samt arbetsordning för styrelsen.

4.1.2. Styrelse och ledning

I företagets styrelse ingår sju ledamöter inklusive facklig representant. Styrelsen har under verksamhetsåret 2020 haft sju styrelsemöten, inklusive det konstituerande mötet i samband med bolagsstämman.

Styrelsen består per den 31 december 2020 av följande personer:

Glenn Oredsson, ordförande
Silvia Widén, vice ordförande
Torkel Falk
Claes Paulsson
Cecilia Näsman
Lena Hillstedt
Ursula Lige Berglund, personalrepresentant

Sedan 2019 finns ett separat revisionsutskott bestående av Glenn Oredsson, Cecilia Näsman. VD Pål Alfvegren, vice VD Linda Kreutz, riskfunktionsansvarig samt CFO är adjungerade. Oberoende granskningsansvarig och regelefterlevnadsansvarig är föredragande.

Styrelsen utser verkställande direktör som ansvarar för den löpande förvaltningen av företaget samt enligt instruktion för Verkställande Direktör vilken fastställs årligen av styrelsen.

Beställarfunktion vid outsourcing är följande personer:

Aktuariefunktionen	Glenn Oredsson
Funktion för Regelefterlevnad	Silvia Widén
Funktion för oberoende granskning	Cecilia Näsman

4.1.3. Policys

Policys ska alltid vara uppdaterade i enlighet med organisationen samt de riktlinjer som lämnas av Finansinspektion och andra myndigheter. Övergripande policys godkänns av styrelsen, medan underliggande instruktioner, regler, rutiner och riktlinjer fastställs av VD och företagsledning. Policys ska finnas tillgängliga på Intranätet.

4.1.4. Ersättningspolicy

Företagets ersättningar baseras på ersättningspolicy som fastställs årligen av bolagsstyrelsen. Alla ersättningssystem ska uppfattas som sunda och rimliga samt syfta till att motivera personal att uppnå företagets uppsatta mål. Företaget har en ersättningsmodell som är förenlig med och främjar en effektiv riskhantering. Utgångspunkter är att ersättningar och anställningsvillkor inte får uppmuntra till överdrivet risktagande, men möjliggör att anställda och personer i ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas.

Styrelsens arvoden beslutas på bolagsstämma.

Ersättning till VD och andra befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pensionskostnad. Pensionsförmåner samt övriga förmåner följer vid varje tidpunkt gällande kollektivavtal för försäkringsbranschen och/eller lokalt beslutad förmån som samtliga anställda omfattas av. För VD utgår därutöver pension enligt avtal. I företaget finns inga individuella avtal om rörlig lön till ledande befattningshavare, dock omfattas de ledande befattningshavarna av det program för rörlig lön som är riktat till hela personalen. Den rörliga lönen är maximerad till en månadslön.

4.2. Lämplighetskrav

I policy för lämplighetsprövning av centrala funktioner, daterad 2020-06-25, har företaget fastställt rutiner för att genomföra lämplighetsprövning inom ramen för företagsstyrningssystemet, vilken ska säkerställa att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

Vid varje given tidpunkt ska företaget se till att alla personer som leder verksamheten eller utgör andra centrala funktioner ska uppfylla följande krav:

- Deras kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter inom verksamhetsområdet är tillräckliga för att kunna utöva en sund och ansvarsfull företagsledning
- Deras anseende och integritet motsvarar högt ställda krav

Prövningen avser personer som ingår i styrelsen för företaget, verkställande direktör eller dennes ställföreträdare, samt de som innehar centrala funktioner. Med centrala funktioner avses riskhanteringsfunktionen, funktionen för regelefterlevnad, funktionen för oberoende granskning och aktuariefunktionen.

4.2.1. Tillämpning

Företaget skall göra lämplighetsbedömningar av styrelsens ledamöter samt ledande befattningshavare i följande situationer:

- I samband med omval samt nytillsättning av ledamöter i styrelsen
- I samband med tillsättande av ny VD
- I samband med tillsättande av centrala funktioner eller ledande befattningshavare där det fastställts att lämplighetsbedömning ska göras.
- Närhelst det behövs avseende redan utsedda ledamöter i styrelsen eller VD

4.2.2. Ansvar

I enlighet med valberedningens arbetsordnings skall valberedningen aktivt bidra till att fullgöra lämplighetsbedömningen av ledamöterna i styrelsen. Styrelsen ansvarar för att göra lämplighetsbedömning av verkställande direktör samt dennes ställföreträdare.

VD skall ansvara för att göra lämplighetsbedömning av eventuella övriga ledande befattningshavare och nyckelpersoner som styrelsen bedömer skall vara föremål för lämplighetsbedömning. De vars lämplighet skall prövas skall tillhandahålla den information som krävs för att utföra lämplighetsbedömningen.

Styrelsen skall tillse att fullmäktige, som representerar Svelands ägare, erhåller information om denna policy samt informeras om de respektive befattningarna och organens krav samt vilken profil kandidaterna bör ha innan de ska utses av stämman.

4.2.3. Generella bedömningskriterier

Vid bedömningar av vilken erfarenhet ledamöterna i styrelsen och de ledande befattningshavarna har skall hänsyn tas till arten, omfattningen och komplexitetsgraden hos Svelands verksamhet samt arbetsuppgifterna för den befattning det gäller. Den erfarenhet som krävs av en styrelseledamot i dess ledningsfunktion skall anpassas till förutsättningarna vid var tid. Styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna skall dock alltid ha gott anseende, oavsett vilken art, omfattning och komplexitetsgrad företagets verksamhet har.

4.3. Riskhanteringssystem

Det övergripande målet för riskhanteringssystemet är att säkerställa att företagets åtagande gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Företagets riskhantering syftar till att skapa jämna och förutsägbara kostnader och intäkter över tiden genom ett aktivt arbete med riskhantering. Hanteringen syftar särskilt till att identifiera och eliminera risker och osäkerhetsfaktorer vars konsekvenser kan medföra väsentlig negativ inverkan på företagets ställning och resultat.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för riskhanteringssystemet och fastställer minst årligen en policy för företagets riskhantering, Riskpolicy. VD har ansvaret för den löpande riskhanteringen och för att riktlinjerna i riskpolicyn implementeras. VD ansvarar vidare för att upprätta ett internt regelverk samt en effektiv organisation med tillräckliga resurser för att hantera och oberoende kontrollera risker.

4.3.1. Riskhanteringsfunktion

Riskhanteringsfunktion är en självständig funktion som är direkt underställd VD. Funktionen innefattar bland annat ansvar för identifiering av risk samt för utveckling och underhåll av strategier, metoder och tekniker för reducering, mätning och kontroll av risker samt ansvar för kvaliteten i riskrapporterna.

Dualitetsprincipen ska tillämpas och ansvarig för riskhantering ska vara oberoende och separerad från affärsansvaret.

Riskhanteringsfunktionen är sammankallande för riskgrupp, bestående av VD, affärsområdeschef Sällskapsdjur tillika vice VD, affärsområdeschef Häst, affärsområdeschef Affärsstöd, CFO och regelefterlevnadfunktion, vilka sammanträder minst sex gånger per år. Vid dessa möten ska de risker

som identifierats i företaget genomgås utifrån perspektiven förändrad risk, incidenter och eventuella andra avvikelser. Protokoll ska föras vid riskgruppens möten.

4.3.2. Riskhanteringsprocess

För att fastställa företagets affärsplan utvärderas solvensbehov med hänsyn till försäkringsaffär och kapitalplaceringar genom att genomföra scenarioanalyser och stresstester i enlighet med den riskaptit som styrelsen uttryckt i policy-dokumenten. Styrelsens riskaptit avseende SCR-kvot är angiven till 2. Företaget har för avsikt att använda sig av standardmodellen i Solvens 2-regelverket med anpassning av standardavvikelsen i premiehänseende, där företaget för närvarande använder en USP-anpassning, se under kapitel om försäkringsrisker.

Enligt finanspolicyn ska risk- och kapitalberäkningar göras för såväl aktuell exponering i balansräkningen som för prognostiserade exponeringar enligt framtidsscenarion. Ledningen samt risk- och regelefterlevnadfunktionerna ansvarar för arbetet med att definiera möjliga scenarier och löpande analysera företagets strategiska risker. Riskgruppen har under 2020 haft sex protokollförda möten. Styrelsen i företaget engageras löpande i processen med att fastställa den interna kapitalutvärderingen.

4.3.3. Riskprofil

Styrelsen fastställer riskaptit, risktolerans, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets strategiplan. En hög riskmedvetenhet och sund riskkultur avseende risker ska eftersträvas inom hela företaget. Varje anställd ska ha en god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med denna.

Företagets risktagande ska vara begränsat och kontrollerat. Riskerna ska inte kunna hota betydande värden i företaget annat än vid ytterst sällsynta och extrema händelser. Sådana förändringar i företagets riskprofil ska beslutas av styrelsen.

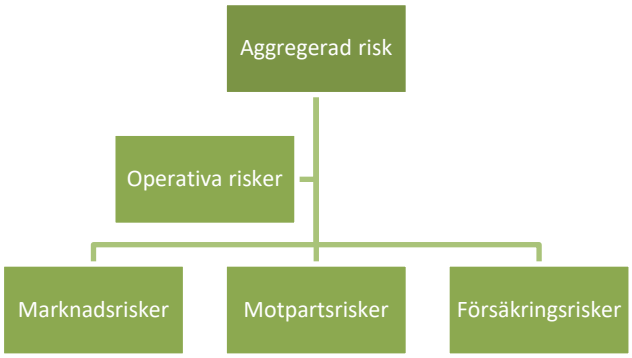
Riskpolicyn kompletteras med särskilda policys enligt följande: policy för försäkringsrisker, policy för operativa risker samt finanspolicy (marknadsrisker och motpartsrisker). Av policy för operativa risker framgår även hantering av outsourcing. Av dessa policys framgår definiering av respektive risk, metoder för att mäta och reducera riskerna, risktoleransgränser samt styrelsens samlade riskaptit för respektive risk. Beskrivning av hur stresstester genomförs framgår av styrdokumentet för företagets ORSA-process.

4.3.4. Metod

Riskhanteringssystemet ska säkerställa att företaget kan identifiera, mäta, reducera, förebygga samt rapportera de risker som företaget exponeras eller kan komma att exponeras för.

4.3.4.1. Identifiera risker

Utgångspunkt för identifiering av risker är nedanstående modell:



Samtliga dessa fyra riskgrupper har ett antal identifierade underliggande risker. Dessa risker ska kontinuerligt hanteras i verksamheten. Dessutom ska vid minst fyra tillfällen varje år samt vid större förändringar av verksamheten, analys genomföras för huruvida det finns ytterligare risker som bör beaktas.

4.3.4.2. Mäta risker

Företagets samtliga risker ska regelbundet följas upp och mätas där så är tillämpligt. Stresstester genomförs minst en gång per år av särskilt utvalda riskområden, samt kan därutöver beslutas att göras vid större förändringar av verksamheten.

4.3.4.3. Reducera risker

Att begränsa de risker som företaget är utsatt för, ska vara en integrerad del av företagets verksamhet och affärsbeslut. Risk- och sårbarhetsanalys ska genomföras vid produktförändringar samt andra för verksamheten väsentliga förändringar.

4.3.4.4. Förebygga risker

Det åligger varje chef i verksamheten att ansvara för att medarbetare arbetar på ett sådant sätt att för företaget att icke önskvärda risker uppstår. Detta säkerställs genom rutiner och processbeskrivningar.

4.3.4.5. Rapportering

Företagets riskhanteringsfunktion avger riskrapport omfattande samtliga av styrelsen fastställda riskområden till styrelsen årsvis samt lämnar delrapporter i form av protokoll från riskgruppen vid varje styrelsemöte. I denna rapportering sker en analys av respektive områdes risksituation med koppling till inträffade incidenter, oväntade händelser och andra tecken på förändrade risker, varvid möjliggörs en identifiering av risker mot bakgrund av en god och aktuell kännedom på området. Vid större förändringar av företagets riskbild ska funktionen omedelbart rapportera detta samt bakomliggande orsaker till styrelsen.

De rapporter och analyser som används ska vara skriftliga och läggas som bilagor till styrelsens protokoll.

4.3.5. Materiella risker och totalt solvensbehov

Företagets risker kan delas in i följande huvudområden:

- Marknadsrisk
- Motpartsrisk

- Försäkringsrisk
- Operativ risk

Företaget har inte identifierat några materiella risker som inte till fullo ingår i beräkningen av solvenskapitalkravet.

4.3.6. Aktsamhetsprincipen

God etik och iakttagande av väsentlig hållbarhetshänsyn utgör en förutsättning för ett företags långsiktiga utveckling. Detta är en utgångspunkt vid Svelands val av tillgångar. Vår långsiktiga finansförvaltningsstrategi medför att investeringar skall göras i verksamheter med god uthållighet. En förutsättning för uthållighet är att god etik och miljöhänsyn iakttas i våra investeringsobjekt.

Företagets kapital ska placeras så att:

- God riskspridning erhålls mellan olika slag av tillgångar
- God riskspridning erhålls inom olika slag av tillgångar
- God riskspridning erhålls avseende duration
- God riskspridning erhålls mellan olika emittenter
- God avkastning erhålls både på kort och på lång sikt
- God säkerhet i placeringsportföljen erhålls
- God likviditet upprätthålls i placeringsportföljen
- God affärssed och etik upprätthålls
- Hållbarhetsperspektiv

Vid förvaltningen av företagets kapital ska följande övergripande begränsningar beaktas tillsammans med läget på finansmarknaden samt eventuell koppling mellan marknadsrisk och andra risker. Av det totala placeringskapitalet ska minst ett kapital motsvarande tre månaders rullande skadeutbetalningar vara placerat i kapitalsäkrade tillgångar och/eller likvida medel. Företagets placeringar ska också göras med beaktande av att uppnå en tillräcklig tillgänglighet av likvida medel för att säkerställa att försäkringsåtaganden kan fullföljas vid varje givet tillfälle.

Vid placering av medel motsvarande skuldtäckningskapitalet (FTA) ska säkerhet och likviditet prioriteras.

I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har Bolagets styrelse fastställt riktlinjer för den finansiella verksamheten i form av en finanspolicy. Syftet med finanspolicyn är att reglera hur finansförvaltningen inom Bolaget skall bedrivas samt hur de finansiella riskerna skall hanteras. Företagets riskaptit avseende finansiella placeringar framgår av finanspolicyn.

Placeringar ska vidare göras med beaktande av att solvenskapitalkvoten aldrig får understiga 2. Målet är att placeringskapital över en rullande femårsperiod minst ska ge en genomsnittlig real årlig avkastning på två (2,0 %) procentenheter per år. Med real avkastning avses nominell avkastning justerad för inflationen i Sverige, mätt som förändringen i konsumentprisindex (KPI) + 2,0 procentenheter per år.

Vid förvaltningen av företagets kapital ska följande övergripande begränsningar beaktas tillsammans med läget på finansmarknaden samt eventuell koppling mellan marknadsrisk och andra risker.

Företagets placeringar ska också göras med beaktande av att uppnå en tillräcklig tillgänglighet av likvida medel för att säkerställa att försäkringsåtaganden kan fullföljas vid varje givet tillfälle.

4.4. Egna risk- och solvensbedömningar

Under april månad 2020 beslutade styrelsen att göra en extra egen risk- och solvensbedömning. Beslutet fattades i enlighet med bolagets Policy för egen risk- och solvensbedömning med anledning av att bolagets kapitalplaceringar hade påverkats av den kraftiga nedgången på de finansiella marknaderna och karaktäriserats som en extraordinär händelse. Rapporten har skickats till tillsynsmyndigheten.

Under år 2020 har en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) genomförts under hösten 2020. Tillsynsrapporten för ORSA fastställdes på styrelsemöte 2020-12-17 och skickades därefter in till tillsynsmyndigheten.

Styrelsen bedömer det rimligt med hänsyn till arten, omfattningen och komplexiteten av de inneboende riskerna i verksamheten att ORSA genomföras en gång per år. Riskerna i företagets verksamhet bedöms sammantaget som låga då utbudet av försäkringsprodukter begränsar sig till en produkt, djurförsäkringar. Vidare har försäkringsföretaget idag en god finansiell ställning och volatiliteten i solvensbehovet bedöms som låg. Vid inträffande av extraordinära händelser eller omständigheter som avsevärt påverkar företagets riskbild kan dock styrelsen besluta att genomföra ytterligare ORSA.

Resultatet av ORSA beaktas i företagets kapitalplanering, affärsplanering samt utformning och utveckling av produkter och vara en integrerad del av Svelands styr- och beslutsprocesser.

Riskhanteringsfunktionen i Sveland arbetar kontinuerligt med riskerna i verksamheten med stöd av en riskgrupp bestående av nyckelpersoner i ledningen samt central funktion (regelefterlevnad) där samtliga risker identifieras och bedöms. Rapportering sker löpande till styrelsen och vid förändrad riskbild kan styrelsen besluta om avsteg i den normala ORSA-processen.

Sveland skall göra en framåtblickande bedömning på medellång sikt, innebärande att beräkningar och prognoser görs för en period fem år framåt.

I detta arbete ska ORSA-gruppen utifrån den självutvärdering av företagets risker som genomförts av styrelsen i sin helhet samt av övrig ledning och nyckelpersoner i företaget göra erforderliga stresstester och känslighetsanalyser. Sådana stresstester skall genomföras minst en gång årligen.

4.5. Internt kontrollsystem

Den interna kontrollen är en del av styrningen och ledningen av företaget. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå långsiktiga mål, att organisationens utformning är effektiv, att verksamheten har en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt att rapporteringen är tillförlitlig.

Företagets interna kontrollsystem består huvudsakligen av regelefterlevnadsfunktionen, oberoende granskningsfunktion, aktuarie och riskfunktionen samt kontroll av företagets processer. Med regelefterlevnad avses efterlevnad av lagar, förordningar och andra externa föreskrifter samt policyers, instruktioner och andra interna regler inklusive etiska riktlinjer (nedan kallat regelverk) som reglerar hur verksamheten i försäkringsföretaget skall bedrivas.

Företagets processer är en viktig del av det interna kontrollsystemet. Processbeskrivningar finns bland annat inom huvudområdena: försäljning, skadehantering, ekonomi och produktutveckling.

4.6. Regelefterlevnad

Arbetet med intern kontroll inom detta område syftar till att identifiera och reducera risken relaterad till bristande regelefterlevnad. Regelefterlevnadansvarig följer därvid upp att tillämpliga regelverk efterlevs, samt lämnar råd och stöd till försäkringsföretagets affärsenheter i detta avseende. Regelefterlevnadansvarig verkar också för att gällande etiska riktlinjer implementeras i den operativa verksamheten.

Särskild uppmärksamhet ägnas åt uppföljning av efterlevnad av sådana regler som direkt anknyter till respektive enhets tillståndspliktiga verksamhet. Regelefterlevnadansvarig bevakar aktivt lagstiftningsarbete och förändringar i annat externt och internt regelverk av betydelse för verksamheten. Funktionen för regelefterlevnad skall utforma en årsplan för sitt arbete som fastställs av styrelsen.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för försäkringsföretagets verksamhet och att denna bedrivs i enlighet med gällande regelverk.

VD ansvarar för att fastställa ändamålsenliga rutiner så att verksamheten bedrivs enligt gällande lagar, förordningar och föreskrifter och att verksamheten är ändamålsenligt organiserad.

Varje tjänsteman med chefsbefattning svarar för att verksamheten bedrivs i enlighet med gällande regelverk och att erforderlig kontroll och uppföljning härav sker. Vidare svarar varje chef för att erforderliga åtgärder vidtas vid identifierade eller befarade avvikelser i detta avseende. Varje chef ansvarar därtill för att all personal inom verksamhetsområdet har erforderlig kunskap om gällande regelverk.

Styrelsen prövar och fastställer regelefterlevnadspolicyn minst en gång per år. Inga betydande förändringar har gjorts i styrdokumentet under rapporteringsperioden.

4.7. Funktionen för oberoende granskning

Syftet med den funktion för oberoende granskning är att säkerställa att företagets interna information och kontroll är funktionell och tillförlitlig så att tillgångarna i företaget skyddas och resurserna i verksamheten används effektivt. Granskningen ska visa huruvida de kontroller som styrelsen via sina styrdokument beslutat om verkligen implementerats och tillämpats på avsett vis i den operativa verksamheten.

Funktionen är en från organisationen helt fristående, oberoende, objektiv och till styrelsen konsultativ resurs, vars arbetsuppgifter främst består i att systematiskt granska och värdera företagets effektivitet och tillförlitlighet med avseende på riskhantering, regelefterlevnad, intern styrning och kontroll samt utarbeta förslag på förbättringar i dessa avseenden.

4.8. Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen arbetar övergripande med att samordna och kvalitetssäkra försäkringstekniska beräkningar samt bidrar till företagets riskhanteringssystem.

Utöver detta har aktuariefunktionen bidragit till ett effektivt genomförande av företagets riskhanteringssystem genom att dra konklusioner kring reserver och processer samt datakvalitén som dessa baseras på, analysera huruvida reserveringsprocessen stödjer företagets affär och strategi samt genomlysa de använda metoder, modeller och antaganden. Aktuariefunktionen rapporterar löpande till företagsledningen och ska minst en gång årligen till styrelsen rapportera en samlad bild över företagets försäkringsrisker samt beskriva funktionens aktiviteter och resultat.

4.9. Uppdragsavtal

I policyn för operativa risker finns principer fastställda avseende företagets hantering av uppdragsavtal (outsourcing). Med uppdragsavtal avses när företaget uppdrar åt någon annan att utföra ett visst arbete/funktion som ingår i försäkringsrörelsen. Särskilda uppdragsavtal upprättas i enlighet med de principer som fastställts i policyn.

Företaget har avtal beträffande kritiska och viktiga operativa funktioner som till största del avser centrala funktioner (oberoende granskning, regelefterlevnad samt aktuariefunktion) och IT-system.

En genomförd dokumenterad riskanalys ska visa att outsourcingen inte strider mot gällande lag eller föreskrift och att den inte innefattar icke godtagbara kommersiella eller operativa risker på kort eller lång sikt.

5. Riskprofil

5.1. Riskkategorier

Nedan specificeras företagets identifierade och av styrelse och ledning behandlade riskområden ur ett kvalitativt perspektiv.

Solvenskapitalkrav, kkr	2020-12-31	2019-12-31	Förändring
Försäkringsrisk	52 981	46 617	6 364
Marknadsrisk	51 638	49 623	2 015
Motpartsrisk	12 134	16 500	-4 366
Risk immateriella tillgångar	-	-	0
Totalt baskapitalbehov före diversifiering	*116 754*	*112 740*	*4 014*
Diversifieringsreduktion	*-27 620*	*-27 634*	14
Summa baskapitalbehov	89 134	85 106	4 028
Operativ risk	12 992	11 783	1 209
Solvenskapitalkrav	102 126	96 889	5 237

5.1.1. Försäkringsrisker

Försäkringsverksamhet grundar sig på risktagning och hantering av risker. De viktigaste försäkringsriskerna är förknippade med riskurval och premiesättning, teckning av återförsäkringsskydd och de försäkringstekniska avsättningarnas tillräcklighet.

Med försäkringsrisk menas risken för att försäkringsutfallet blir ett annat än förväntat. De försäkringstekniska beräkningarna av åtaganden bygger på aktuariella antaganden om dödsfall, djursjuklighet, driftskostnader etc. Om utfallet av dessa skiljer sig från förväntad nivå kan skulden påverkas negativt vilket medför att även det försäkringstekniska resultatet för verksamheten påverkas negativt. För att minimera denna risk görs regelbundet uppföljningar av beräkningarna för att säkerställa att åtagandena är korrekta och bygger på de rätta försäkringstekniska åtagandena. Försäkringsriskerna bedöms vidare med hjälp av stress- och scenarioanalyser.

Tabellen nedan visar försäkringsrisk uppdelat på undergrupper:

Försäkringsrisk, kkr	2020-12-31	2019-12-31	Förändring
Premie- och reservsättningsrisk	51 037	45 048	5 989
Katastrofrisk	6 348	5 190	1 158
Diversifieringsreduktion	*-4 403*	*-3 621*	-782
Summa försäkringsrisk	52 981	46 617	6 364

Nedan följer de för företaget mest väsentliga försäkringsriskerna:

5.1.1.1. Premierisker

Premierisken är risken för att den beräknade premien och övriga intäkter i försäkringen inte kommer att motsvara de faktiska skade- och driftkostnaderna förknippade med försäkringen. Försäkringarna har en löptid om ett år och förnyas löpande under året, med tyngdpunkt i huvudförfallodag under andra och tredje kvartalet. Företaget hanterar denna risk genom att månadsvis följa upp lönsamheten i de olika försäkringsaffärerna och vid behov justera premienivåerna. Vidare görs kontinuerligt kontroller av att teckningsreglerna för de enskilda försäkringarna har följts.

Premierisken innefattar även risken för att behandling av djur blir så avancerad och dyr eller att frekvensen för veterinärbesök ökar så, att företaget tvingas öka försäkringspremien väsentligt för att hantera försäkringsrisken alternativt att företaget tvingas införa ett ökat antal restriktioner i

försäkringsprodukterna. Ledtiden mellan identifierad kostnadsökning och hantering uppgår till mellan 6 och 18 månader.

5.1.1.2. Reservsättningsrisker

Reservrisken är risken för att de försäkringstekniska avsättningarna för oreglerade skador inte räcker för att reglera inträffade skador. Denna risk är väldigt begränsad avseende djurförsäkringar. Oftast sker utbetalning direkt då skadan blir känd och registrerad i försäkringssystemet. Den risk som finns hanteras genom utvecklade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador. De avsättningar som görs för oreglerade okända skador grundas på erfarenhet/skadestatistik för tidigare år. Avsättningarna avser såväl inträffade skador, men ännu inte rapporterade skador (IBNR), som inträffade men otillräckligt reservsatta skador (IBNER). För att säkerställa en god kvalitet för beräkningen av avsättningarna använder företaget för branschen generellt accepterade statistiska metoder.

Företagets försäkringsportfölj består av en stor mängd små skadehändelser med snabb skadeutbetalning och endast ett fåtal större skador med längre duration. De fåtal större skador som kan inträffa är inom produktgrupperna häst. Denna produktgrupp är därför återförsäkrade. Återförsäkringen upphandlas årligen och matchas mot det återförsäkringsbehov som företaget behöver för att kunna hålla den beslutade riskaptiten i företaget.

5.1.1.3. Katastrofrisk

Katastrofrisk, dvs risken att en eller flera mycket stora skador uppkommer som påverkar företagets försäkringsåtagande. Detta kan t ex ske genom stora koncentrationer av försäkrade djur på mindre geografiskt område. Detta riskhanterar företaget genom att aktivt och kontinuerligt arbeta med företagets potentiella katastrofrisker och koncentrationsrisker samt att företaget tecknar återförsäkringar som reducerar företagets risker till den riskprofil och riskaptit som företaget har beslutat om.

5.1.2. Marknadsrisker

I företagets verksamhet uppstår en rad olika typer av finansiella risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt riktlinjer och instruktioner för finansverksamheten i form av en finanspolicy. Syftet med finanspolicyn är att reglera hur finansförvaltningen inom företaget skall bedrivas samt hur de finansiella riskerna skall hanteras. Företagets riskaptit avseende finansiella placeringar framgår av finanspolicyn.

Finanspolicyn revideras årligen och beslutas av styrelsen. Vidare har företaget ett finansutskott till vilket styrelsen har delegerat den löpande finansförvaltningen. Finansutskottets sammansättning omprövas och beslutas årligen vid styrelsens konstituerande sammanträde. I finansutskottet skall minst 1 styrelseledamot ingå. VD ansvarar för att de beslut som finansutskottet eller styrelsen i sin helhet antar på kapitalförvaltningsområdet verkställs. Riskhanteringsfunktionen (alternativt regelefterlevnad) granskar löpande att finanspolicyn efterlevs och att kapitalförvaltningen utförs i enlighet med gällande regelverk samt att beslut fattade av styrelsen och finansutskott verkställs.

Tabellen nedan visar marknadsrisk uppdelat på undergrupper:

Marknadsrisk, kkr	2020-12-31	2019-12-31	Förändring
Ränterisk	3 493	2 167	1 326
Aktiekursrisk	45 013	43 080	1 933
Valutarisk	0	0	0
Spreadrisk	8 076	8 058	18
Koncentrationsrisk	4 194	4 023	171
Diversifieringsreduktion	*-9 138*	*-7 705*	-1 433
Summa marknadsrisk	51 638	49 623	2 015

Företagets placeringskapital föranleder ett antal marknadsrisker enligt nedan:

5.1.2.1. Ränterisk

Ränterisk **-** är risken att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar till följd av förändringar i marknadsräntor. Företaget har inga finansiella skulder och räknar inte med att ta upp några lån under den strategiska perioden, vilket innebär att ränterisken är begränsad till de finansiella placeringar som företaget gör.

5.1.2.2. Aktiekursrisk

Aktiekursrisk **–** är risken att värdet av tillgångar minskar på grund av fallande aktiekurser. Företaget har idag aktiekursrisk i aktierelaterade fonder. I de fall företaget placerar i strukturerade produkter är i allt väsentligt placeringen kapitalgaranterad, vilket gör att det endast är den potentiella avkastningen på produkten som är utsatt för risk i aktiekurser.

5.1.2.3. Spreadrisk

Spreadrisk **–** är risken för värdeförändring i räntebaserade placeringsinstrument. Företaget har vid utgången av året inte några enskilda räntebaserade placeringar. Dessa placeringar finns i räntebaserade fonder.

5.1.2.4. Valutarisk

Valutarisk – är risken att värdet av tillgångar, skulder och försäkringstekniska åtagande minskar i värde på grund av ändrade valutakurser. Valutakursrisken i företaget bedöms som mycket liten då det inte finns några flöden i utländsk valuta förutom eventuella finansiella placeringar.

5.1.2.5. Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk – är risken för att en finansiell motpart (emittent/bank/ bransch/geografisk hemvist) innehar väsentlig del av företagets kapital, vilket ökar risken för förluster.

5.1.2.6. Likviditetsrisk

Likviditetsrisk – är risken att företaget får svårighet att fullgöra åtaganden som är förenade med finansiella och försäkringstekniska skulder. Likviditetsrisken för den strategiska perioden bedöms vara liten då företaget har en god likviditet samt ett kontinuerligt inflöde av premieinkomster. Möjligheten finns också att realisera placeringar som frigör likviditet.

5.1.2.7. Finansieringsrisk

Finansieringsrisken bedöms som låg, då företaget under den strategiska perioden bedömer att likviditetsrisken är liten. I arbetet med företagets affärsplan bedöms även företagets behov av extern finansiering vilket ger en god framförhållning och på så sätt minskar finansieringsrisken.

Företagsformen (ömsesidigt) medför en mer komplicerad kapitalanskaffning än om företaget varit aktiebolag.

5.1.3. Kreditrisk

5.1.3.1. Kredit- och motpartsrisk

Med ***kredit-* och *motpartsrisk*** avses risken att någon av företagets motparter inte kan fullgöra sina åtagande mot företaget. För att begränsa kreditrisken i finansiella placeringar reglerar finanspolicyn andelen som kan placeras hos en och samma emittent. Dessa begränsningar styrs med utgångspunkt i gällande skuldtäckningsregler.

5.1.4. Likviditetsrisk

Beskrivs under marknadsrisk ovan.

5.1.5. Operativ risk

Med operativ risk avses risken för ekonomiska eller förtroendemässiga förluster till följd av fel eller brister i interna rutiner och kontroller, driftstörningar i interna och externa system, mänskliga fel eller externa händelser som oegentligheter, brand och sabotage. Med operativ risk avses även legala risker och IT-risker. Policy för operativa risker samt affärsplan 2019 anger företagets riskaptit avseende dessa risker.

För att upprätthålla en god intern kontroll av operativa risker krävs väl fungerande system och rutiner, väl anpassat internt regelverk, interna kontrollfunktioner, utbildning av personal samt ett gott ledarskap. Primärt ansvariga för hantering av operativa risker är de enskilda avdelningarna. Den fristående riskhanteringsfunktionen arbetar med att identifiera, kontrollera och följa upp operativa risker. Vidare har företaget en oberoende granskningsfunktion och en regelefterlevnadsfunktion. Den oberoende granskningsfunktionen har till uppgift att säkerställa att den interna kontrollen är funktionell och tillförlitlig och regelefterlevnad-funktion har till uppgift att identifiera och reducera risker relaterade till bristande regelefterlevnad.

Policy för risk- och sårbarhetsanalys skall användas vid väsentliga förändringar avseende affärsverksamheten m.fl. aktiviteter som innebär förhöjd risk och kan medföra större konsekvenser. Genom denna metod, säkerställer företaget att affärsbeslut är integrerat med kapital- och solvensbehovet för verksamheten.

Nedanstående operativa risker har bedömts och värderats i förhållande till företagets kapitalbehov:

5.1.5.1. Affärsrisk

Affärsrisk definieras som förändringar i marknaden (kunder, konkurrenter och leverantörer) som påverkar företagets förmåga att teckna försäkringar till en balanserad nivå mellan risk och premie.

Dessa risker hanteras genom kontinuerlig kritisk granskning av villkoren för de olika produkterna, en kontinuerlig uppföljning av lönsamheten för de olika produkterna med korrigering av villkor och premier vid behov samt att företaget strävar mot att använda standardiserade försäkringsvillkor. Årsplanen innefattar även omvärldsanalys med avseende på konkurrenter och kundbeteende.

5.1.5.2. Med IT-systemrisk

IT-systemrisk – risken att IT-systemet inte kan stödja företagets verksamhet och den framtida affärs- och verksamhetsutvecklingen för företaget. För att säkerställa god datakvalitet, används Instruktion för Datakvalitet. IT-ansvarig tillsammans med riskkontrollansvarig, gör kontinuerliga kontroller av att systemet lämnar tillförlitlig information.

5.1.5.3. IT-driftrisk

IT-driftrisk – risken att företagets IT-system inte har en adekvat hantering av driften för att säkerställa företagets interna behov samt de externa krav som finns på företaget. Några exempel på vad som ingår i driften är tillgänglighet, prestanda, kommunikation, back-up, service och utbyte av servrar etc. Denna risk hanteras genom IT-revisioner samt god intern kontroll.

5.1.5.4. Personalrelaterad risk

Personalrelaterade risker – det finns ett antal olika risker relaterat till personal och ombud t ex beroendet av vissa nyckelpersoner, företagets förmåga att attrahera kompetent personal, förmåga att upprätthålla en adekvat kompetensnivå (utbildning), arbetsmiljö, informationsläckage etc. För att reducera dessa risker, har företaget väletablerade rutiner för att upptäcka eventuella avvikelser. Dualitetsprincipen används vid kritiska aktiviteter, såsom t.ex. skadeutbetalningar och införsäkringsärenden för att säkerställa att intressekonflikter inte uppstår**.**

5.1.5.5. Rutin- och processrisk

Rutin- och processrisk – risken för att de rutiner och arbetsprocesser som finns i företaget inte uppfyller kraven för att eliminera felhantering och oegentligheter, eller ger upphov till klagomål och reklamationer (ARN, skadeprövningsnämnd). Väsentliga instruktioner samt policys gås igenom årligen för att identifiera eventuella svagheter.

5.1.5.6. Övriga materiella risker

Övriga externa risker – företaget har identifierat ett antal externa risker som inte framgår ovan, och som kan medföra väsentliga risker för företaget enligt följande:

- Risken att samarbetspartners agerar på ett sätt som ger negativa effekter på Svelands varumärke
- Risken att någon skadar företaget genom brottslighet eller oärlighet.
- Risken att outsourcade funktioner inte lever upp till ingångna avtal
- Risken att företaget utsätts för illasinnade rykten, t ex på sociala medier.
- Risken för att ändrade myndighetskrav påverkar verksamheten negativt

Sammantaget är bedömningen att företaget har en tillfredsställande kontroll och hantering av de operativa riskerna genom de etablerade rutiner och instruktioner som finns för företagets processer samt de kontrollfunktioner som finns i företaget.

5.2. Riskexponering

Respektive identifierad risk värderas vid styrelsemöte en gång per år utifrån potentiell påverkan på företagets kapitalkrav samt utförs en sannolikhetsbedömning av att risken inträffar. Löpande uppföljning och hantering av de identifierade riskerna sker i Svelands riskgrupp. Arbetet i gruppen återrapporteras till styrelsen vid varje möte under året.

Stresstester och scenarioanalyser genomförs av de risker som bedöms ha en materiell påverkan på företagets kapital.

5.3. Riskkoncentration

5.3.1. Försäkringsrisker

Enligt företagets affärsstrategi är koncentrationsrisken avseende teckningsrisker hanterad genom att företaget förmedlar försäkring över hela Sverige, vilket innebär att försäkringstagarnas geografiska spridning minskar risken för ett väsentligt skadeutfall beroende på enstaka, extrem händelse.

5.3.2. Marknadsrisk

Under strategiperioden avser företaget att fortsätta arbetet i enlighet med aktsamhetsprincipen ovan för att reducera riskkoncentrationer på samma sätt som tidigare. Företaget bedömer inte att det finns någon ökad identifierad riskkoncentration under perioden.

5.4. Riskreduceringstekniker

5.4.1. Nuvarande och framtida tekniker för riskreducering

5.4.1.1. Försäkringsrisk

Företagets affärsplan förutsätter att företaget under strategiperioden om fem år fortsätter med återförsäkring som sker för livförsäkringsskador avseende häst med ett självbehåll om 600 000 kronor.

5.4.1.2. Marknadsrisk

Den riskreducering som fastställts av styrelsen i finanspolicyn ligger till grund för den strategiska perioden i gällande affärsplan. Riskaptiten stipulerar att finansiella tillgångar fördelas över olika tillgångsslag samt valutasäkras värdepapper i annan valuta än svenska kronor.

5.5. Likviditetsrisk

Företaget arbetar konsekvent med utveckling av tariffer för att säkerställa att risken fördelas på ett relevant sätt mellan olika kunder, produkter och djurslag. Affärsplanen bedömer att med erfarenhet av tidigare års skaderesultat, finns det en begränsad risk för att tarifferna väsentligt avviker från vad som krävs för att bibehålla en sund och lönsam försäkringsaffär. Ett större skadeuttag hanteras kortfristigt genom företagets goda likviditet alternativt genom upptagande av lån, för att därefter korrigera villkor, tariffer och självrisker för att nå lönsamhet.

Företagets sammansättning av tillgångar avseende duration, art och likviditet uppfyller företagets åtaganden när dessa har förfallodag.

5.6. Riskkänslighet

5.6.1. Stresstester och scenarioanalyser

Enligt företagets finanspolicy ska risk- och kapitalberäkningar göras för såväl aktuell exponering i balansräkningen som för prognostiserade exponeringar enligt framtidsscenarion. Ledningen samt risk- och regelefterlevnad-funktionerna ansvarar för arbetet med att definiera möjliga scenarier och löpande analysera företagets strategiska risker. Styrelsen i företaget engageras löpande i processen

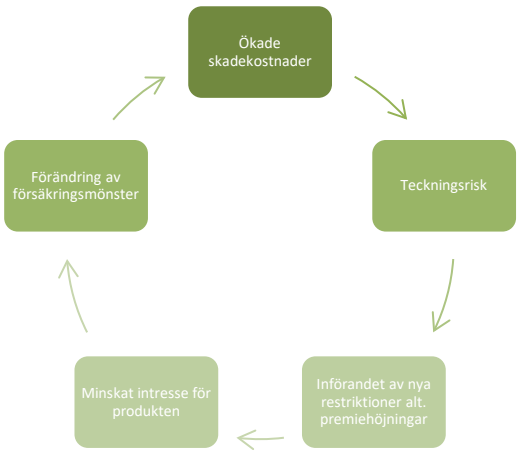
med att fastställa den interna kapitalutvärderingen. Företaget strävar efter en hög riskmedvetenhet och en sund riskkultur, för att på så sätt begränsa och kontrollera risktagande samt för att upprätthålla en hög solvenskvot. Toleransgränser för riskerna enligt ovan, framgår av finanspolicy samt policy för försäkringstekniska riktlinjer.

Under året har utökade stresstester genomförts avseende:

- skadekostnader
- finansiella placeringar

5.6.1.1. Stresstest ökade skadekostnader

Ökning av skadekostnader är en risk som företaget och dess styrelse bedömer som väsentlig och med hög sannolikhet. Risken utvärderas utifrån två perspektiv; 1) kostnadsökning till följd av mer avancerad veterinärvård och prishöjningar inom veterinärvården samt 2) ökning till följd av frekvensförändring i skadeärenden. Båda scenarierna kan bidra till att bolagets kostnader ökar.



Figur 1 Beskrivande flöde över potentiella följder vid ökade skadekostnader

För Sveland innebär kostnadsökningar en tvingad ökning av försäkringspremien alternativt att minska omfattning i villkor eller höja självriskerna för att bibehålla en acceptabel resultatnivå för företaget för att hantera kapitalkrav och långsiktig fortlevnad. Alternativt kan företaget tvingas införa begränsningar i försäkringsvillkoren. Ökade kostnader till följd av dyrare veterinärvård är inget som bolaget har direkt påverkan på. Dock arbetar bolaget långsiktigt med skadeförebyggande åtgärder. Sveland kan påverka skadekostnaderna genom att skapa medvetenhet bland djurägarna om kostnadsstrukturen inom veterinärvården.

Vid den händelse att djurägarna anser att djurförsäkring är för dyrt och hellre avstår att försäkra sina djur, kommer hela marknaden för djurförsäkringar att minska. Det leder sannolikt till lägre veterinärvårdspriser eller en mer begränsad omfattning av veterinärmedicin och/eller att enbart människor med god ekonomi har råd att hålla sällskapsdjur.

5.6.1.2. Stresstest ökade skadekostnader

Marknadsrisk avseende finansiella placeringar är den andra risk som företaget och dess styrelse bedömer som mer väsentlig dock med lägre sannolikhet, vilket därmed föranleder utvärdering angående olika scenarios Sveland kan komma att möta.

Företaget har under de senaste åren gått från en portfölj med enskilda, mindre innehav i företagsobligationer, strukturerade produkter samt aktier till att numera i princip enbart investera i fonder via diskretionär förvaltning. Vid förvaltningen av företagets kapital ska följande övergripande begränsningar beaktas tillsammans med läget på finansmarknaden samt eventuell koppling mellan marknadsrisk och andra risker. Av det totala placeringskapitalet ska minst ett kapital motsvarande tre månaders rullande skadeutbetalningar vara placerat i kapitalsäkrade tillgångar och/eller likvida medel. Företagets placeringar ska också göras med beaktande av att uppnå en tillräcklig tillgänglighet av likvida medel för att säkerställa att försäkringsåtaganden kan fullföljas vid varje givet tillfälle.

Det har genomförts stresstest för olika scenarion där risken utvärderas utifrån fyra perspektiv; 1) aktiemarknaden ner 10 %, 2) räntor upp 100 punkter, 3) förändringar i valuta samt 4) hur företagets nuvarande innehav skulle påverkas av ett antal olika scenarier som redan inträffat.

6. Värdering för solvensändamål

6.1. Tillgångar för solvensändamål

6.1.1. Tillgångar

Nedan återfinns företagets tillgångar enligt solvensbalansräkning och balansräkning enligt finansiell redovisning per 31 december 2020. Av tabellen framgår även i vilka balansposter det har uppstått skillnader i värderingen mellan balansräkningarna.

Tillgångar, kkr	Solvens-balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	-	4 860	-4 860
Materiella anläggningstillgångar	3 168	3 168	0
Placeringstillgångar	343 077	343 077	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	-	-	0
Försäkringsfordringar	113 763	113 763	0
Övriga fordringar	10 860	14 769	-3 909
Kontanter och andra likvida medel	105 932	105 932	0
Summa tillgångar	576 799	585 569	-8 769

I den finansiella redovisningen tillämpas redovisningsprinciper enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens Föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2019:23 inklusive ändringsföreskrifter, FFFS 2016:13) och Redovisningsrådets rekommendation RFR 2. Företaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2, FFFS 2019:23 inklusive ändringsföreskrifter, FFFS 2016:13. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Försäkringsavtal redovisas enligt principerna i IFRS 4.

I solvensbalansräkningen redovisas samtliga tillgångar till bedömt verkligt värde. Med verkligt värde menas värdering till ett belopp som tillgången skulle kunna överlåtas eller regleras i en transaktion mellan parter som är oberoende av varandra.

6.1.2. Immateriella tillgångar

kkr	Solvens-balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	-	4 860	-4 860

Immateriella tillgångar redovisas i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan. De redovisade posterna består av primärt av företagets affärssystem. Aktivering sker av externa anskaffningar för utveckling av programvaror. Kostnaden för egen producerad utveckling kostnadsförs direkt över resultaträkningen. Vid varje rapporteringstillfälle sker en nedskrivningsprövning utifrån förväntat kassaflöde i form av en inbesparingskalkyl. I solvensbalansräkningen har de immateriella tillgångarna upptagits till noll kronor.

6.1.3. Fordringar enligt återförsäkringsavtal

kkr	Solvens-balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	-	-	-

I den finansiella redovisningen sker ingen diskontering som påverkar fordringarna enligt återförsäkringsavtal, det görs däremot i solvensbalansräkningen. Vid utgången av 2019 finns inte några fordringar enligt återförsäkringsavtal.

6.1.4. Övriga fordringar

kkr	Solvens-balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Övriga fordringar	10 860	14 769	-3 909

I den finansiella redovisningen redovisas förutbetalda kostnader och upplupna intäkter till belopp som bedöms kunna tillgodogöras företaget under kommande period, innefattande bland annat aktiverade anskaffningskostnader. Förutbetalda anskaffningskostnader är försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal, och som bedöms ge en marginal som minst täcker anskaffningskostnader, har aktiverats. Anskaffningskostnader omfattar driftskostnader som kan hänföras direkt eller indirekt till tecknandet eller förnyandet av försäkringsavtal, till exempel provisioner, marknadsföringskostnader och löner. I redovisningen av tillgångar enligt solvensbalansräkningen tas dessa aktiverade kostnader inte med.

6.2. Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av bästa skattning bestående av avsättningar för ej intjänade premier och kvardröjande risker samt avsättning för oreglerade skador och motsvarande förpliktelser enligt ingångna försäkringsavtal samt riskmarginal.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna under den återstående löptiden på ingångna försäkringsavtal. Avsättning för ej intjänade premier (premiereserv) utgör premier för avtalsperioden som hänför sig till nästkommande verksamhetsår. Om företaget bedömer att premienivån för löpande försäkringar är otillräcklig, ska en avsättning göras för kvardröjande risker. Behovet av avsättning till kvardröjande risker, dvs. om premiereserven är otillräcklig, testas genom att beräkna den förväntade kostnaden för skador och driftskostnad för tiden premiereserven avser. Skillnad mellan premiereserv och nödvändig avsättning är lika med avsättningen till kvardröjande risker.

Avsättning för oreglerade skador utgörs av skador av uppskattade odiskonterade kassaflöden avseende slutliga kostnader för att tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång, med avdrag för belopp som redan utbetalats med anledning av ersättningskrav. Avsättningen är inklusive de skador som ännu inte rapporterats till företaget, så kallad IBNR-avsättning. Värderingen av dessa baserar sig på den aktuariellt vedertagna metoden ”Chain-Ladder”. Avsättningen inkluderar även beräknade odiskonterade kassaflöden avseende framtida driftskostnader för att reglera inträffade, men vid balansdagen ännu inte slutreglerade kostnader.

Avsättningarna för de oreglerade skadorna är väsentliga för bedömning av företagets redovisade resultat och ställning. En avvikelse mot framtida utbetalningar resulterar i ett avvecklingsresultat som redovisas kommande år.

Försäkringstekniska avsättningar, kkr	Bästa skattning	Riskmarginal	FTA
Övrig egendom	246 100	13 535	259 635

6.2.1. Osäkerhet vid värdering av försäkringstekniska avsättningar

Osäkerheten i de försäkringstekniska avsättningarna kan finnas i känsligheten i antaganden som ligger till grund för de aktuariella beräkningarna samt variation i skadekostnadsmönster som ligger till grund för de försäkringstekniska avsättningarna.

6.2.2. Redovisningsprinciper försäkringstekniska avsättningar

Skillnader i värdering på försäkringstekniska avsättningar mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen består av:

- Diskontering av bästa skattningen sker endast i solvensbalansräkningen
- Avsättning till riskmarginal görs endast i solvensbalansräkningen

Försäkringstekniska avsättningar, kkr	FTA Solvens	FTA Finansiell redovisning	Skillnad
Övrig egendom	259 635	245 745	13 890

Bästa skattningen diskonteras av EIOPA månatligen publicerad räntekurva. Riskmarginalen beräknas som kostnaden för att hålla en så stor kapitalbas som motsvarar solvenskapitalkraven för försäkringsåtaganden under deras återstående ansvars- och avvecklingstid.

6.2.3. Tillämpningar

Företaget tillämpar varken matchningsjustering eller volatilitetsjustering enligt 77b eller 77d i direktiv 2009/138/EG. Företaget tillämpar inte det övergångssystem för riskfria räntesatser som avses i artikel 308c eller den övergångsregel för försäkringstekniska avsättningar som avses i artikel 308d i direktiv 2009/138/EG.

6.2.4. Återkrav enligt återförsäkringsavtal

Företaget har tecknat återförsäkringsavtal för skador avseende häst överstigande ett självbehåll om 600 000 kronor. Företaget hanterar och följer kontinuerligt upp återkrav enligt återförsäkringsavtal.

6.3. Övriga skulder

Nedan återfinns företagets övriga skulder enligt solvensbalansräkning och balansräkning enligt finansiell redovisning per 31 december 2019. Av tabellen framgår det inte har uppstått skillnader i värderingen mellan balansräkningarna.

kkr	Solvens-balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Avsättningar för pensioner	-	-	0
Försäkringsskulder	11 262	11 262	0
Finansiella skulder	-	-	0
Övriga skulder	18 644	18 644	0
Summa övriga skulder	29 905	29 905	0

6.4. Alternativa metoder och övrigt om värdering

Företaget har inga tillgångar som har alternativa metoder för värdering och har inget ytterligare att tillägga om värderingsfrågor.

7. Solvenssituation

7.1. Kapitalbas

Tabellen nedan visar en sammanställning av balansräkningen enligt den finansiella redovisningen per 31 december 2020 och solvensbalansräkningen. Av tabellen framgår i vilka balansposter det har uppstår värderingsskillnader och omklassificeringar mellan de två balansräkningarna. I kolumnen skillnad redovisas skillnaden av omvärderingen av de belopp med vilket tillgångarna överstiger skulderna.

kkr	Solvens-balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	-	4 860	-4 860
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	-	-	0
Övriga fordringar	10 860	14 769	-3 909
Summa tillgångar			-8 769
Försäkringstekniska avsättningar	259 635	245 745	-13 890
Total skillnad			-22 659

Företagets kapitalbas består enbart av primärkapital. I kapitalbasen ingår obeskattade reserver i sin helhet i form av företagets utjämningsfond och säkerhetsreserv samt skillnaden mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Posterna har till fullo klassificerats som nivå 1-kapital. Företaget har inga efterställda skulder och inget tilläggskapital.

Skillnader mellan balansräkningen enligt den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen uppkommer till följd av skillnad i värderingsprinciper av tillgångar och skulder. I avsnitt 5, Värdering för solvensändamål, återfinns en detaljerad beskrivning över skillnaderna i värderingsprinciper.

Specifikation över företagets kapitalbas:

Kapitalbas, kkr	2020-12-31	2019-12-31	Förändring
Eget kapital	105 578	105 349	229
Obeskattade reserver	204 340	197 340	7 000
Totala omvärderingsskillnader till Solvens II	-22 659	-21 504	-1 155
Total kapitalbas	287 259	281 185	6 074

7.1.1. Eget kapital

Fritt eget kapital består av företagets samlade vinster och förluster genom åren. När företaget aktiverat utvecklingskostnader, förs motsvarande belopp till en fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital. Reservfonden består av beskattat eget kapital.

Eget kapital, kkr	2020-12-31	2019-12-31	Förändring
Bundet eget kapital			
Reservfond	4 000	4 000	0
Fond för utvecklingsutgifter	4 860	6 043	-1 183
	8 860	**10 043**	**-1 183**
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust	96 489	84 881	11 608
Årets resultat	229	10 425	-10 196
	96 718	**95 306**	**1 412**
Summa eget kapital	105 578	105 349	229

7.1.2. Obeskattade reserver

Avsättning till säkerhetsreserv består av obeskattade vinstmedel, som tillåter företaget att täcka kommande förluster i försäkringsrörelsen. Syftet är att skydda försäkringstagarna genom att försäkringsgivaren får möjlighet att bygga upp en buffert. Detta regleras genom bland annat ett tak för maximal avsättning. Utjämningsfond har motsvarande funktion.

Obeskattade reserver, kkr	2020-12-31	2019-12-31	Förändring
Säkerhetsreserv	199 940	192 940	7 000
Utjämningsfond	4 400	4 400	0
Summa obeskattade reserver	204 340	197 340	7 000

7.1.3. Förväntad utvecklingen av kapitalbasen

Utifrån framtagen strategiplan, är det företagets bedömning att kapitalkravet för den strategiska tidsperioden enligt detta dokument kommer att täckas av nuvarande kapitalbas samt det kapital som verksamheten genererar under den strategiska perioden. Bedömningen baserar sig på de kapitalkrav som gäller enligt regelverket i Solvens 2.

Det finns ingen avsikt att återbetala eller inlösa någon post i kapitalbasen och inte heller någon plan på att förstärka kapitalbasen förutom det kapital som verksamheten genererar under den strategiska perioden.

Företaget använder sig inte av övergångsreglerna enligt artikel 308b.9 och 308b.10 i direktiv 2009/138/EG.

7.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Företagets kapitalmål beslutas av styrelsen årligen i samband med fastställande av den framåtblickande kapitalplanen som baseras på företagets strategiplan. Uppföljning och analys görs kontinuerligt under året avseende företagets kapitalnivåer.

Sveland
Djurförsäkringar

Företagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav enligt nedan:

kkr	2020-12-31	2019-12-31	Förändring
Solvenskapitalkrav	102 126	96 889	5 237
Minimikapitalkrav	45 957	43 600	2 357

Solvenskapitalkravet beräknas i enlighet med regler för standardformel inklusive företagsspecifik parameter för att beräkna premierisken för skadeförsäkring. I juli 2015 lämnade Sveland in en ansökan till Finansinspektionen angående att använda en företagsspecifik parameter för premierisken för skadeförsäkring. I december 2015 godkändes ansökan av Finansinspektionen. Under slutet på 2020 uppdaterades beräkningarna i samband med den egna risk- och solvensrapporten och det konstaterades då att standardavvikelsen uppgick till 3,6%. Den uppdaterade USP-parametern har använts från och med kvartal 4 år 2020.

Företagets solvenskapitalkrav har ökat med 5,2 MSEK till följd av framför allt ökad premie- och reservrisk.

Solvenskapitalet byggs upp av följande riskmoduler:

Solvenskapitalkrav, kkr	2020-12-31	2019-12-31	Förändring
Försäkringsrisk	52 981	46 617	6 364
Marknadsrisk	51 638	49 623	2 015
Motpartsrisk	12 134	16 500	-4 366
Risk immateriella tillgångar	-	-	0
Totalt baskapitalbehov före diversifiering	*116 754*	*112 740*	*4 014*
Diversifieringsreduktion	*-27 620*	*-27 634*	14
Summa baskapitalbehov	89 134	85 106	4 028
Operativ risk	12 992	11 783	1 209
Solvenskapitalkrav	102 126	96 889	5 237

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till kapitalkraven framgår enligt nedan:

Solvenskvot	2020-12-31	2019-12-31	Förändring
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	2,81	2,90	-0,09
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	6,25	6,45	-0,20

Minimikapitalkravet ligger mellan gränsvärden 25% till 45% av solvenskapitalkravet och högre än tröskelvärdet för minimikapitalkravet.

Företaget tillämpar inte durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet.

7.3. Skillnad mellan standardformel och tillämpade interna modeller

Företaget använder inte interna modeller.

7.4. Regelefterlevnad av minimikapitalkrav och solvenskapitalkrav

Företaget har uppfyllt kapitalkraven under hela verksamhetsåret och ser inga rimligen förutsebara risker för att företaget inte kommer att efterleva minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet under överskådlig framtid.

Lund 2021-03-24
Sveland Djurförsäkringar Ömsesidigt

8. BILAGOR

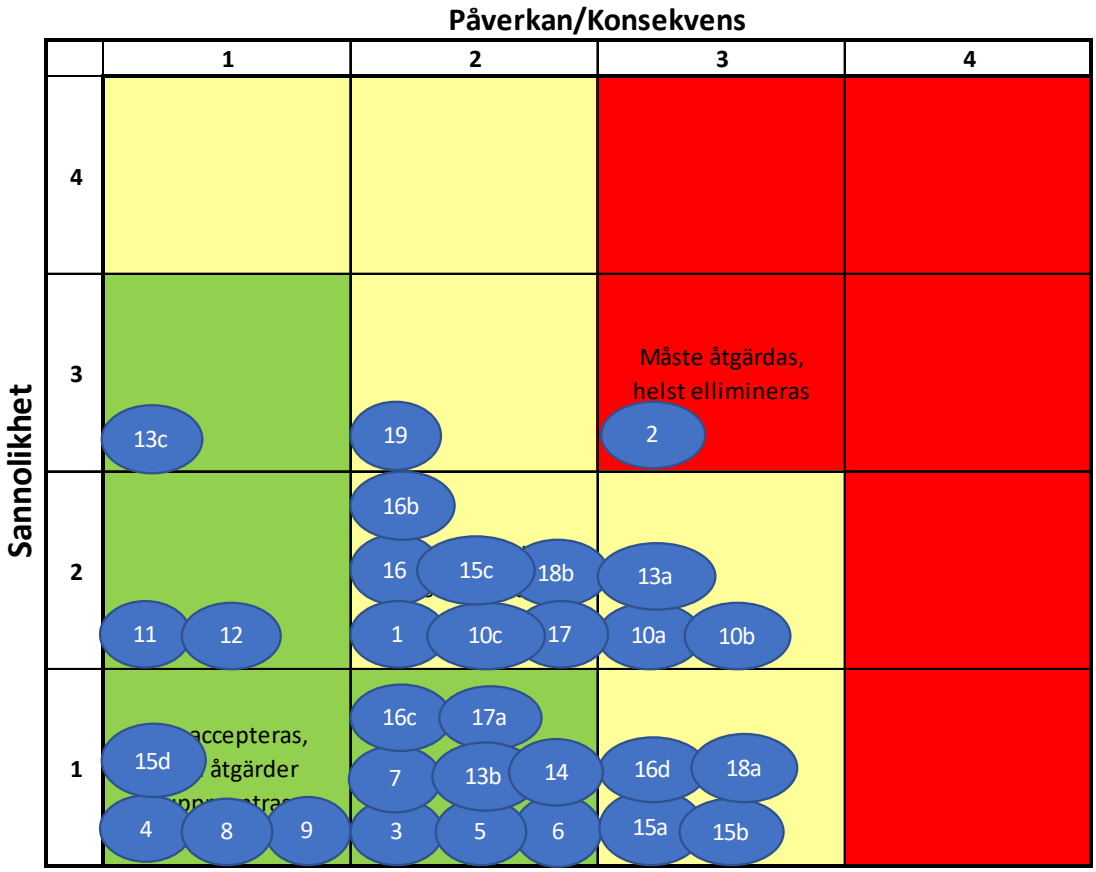
BILAGA 1 - Riskkarta

Riskkarta fastställd vid styrelsemöte 2020-12-17

Risk-ID	Riskområde	Rubrik	Riskbeskrivning: Händelse/Orsak/Konsekvens	Påverkan	Sannolikhet	Riskutvärdering
1	Marknadsrisk	Ränta	Verkligt värde och/eller framtida kassaflöden i ränteportföljen varierar till följd av förändringar i marknadsräntor, och påverkar Svelands resultat negativt.	3	2	6
2	Marknadsrisk	Aktiekurs	Värdet på tillgångar minskar på grund av fallande aktiekurser, och påverkar Svelands resultat negativt.	3	3	9
3	Marknadsrisk	Spread	Värdet på räntebärande tillgångar minskar på grund av förändringar i kreditspreadar.	2	1	2
4	Marknadsrisk	Valuta	Värdet på tillgångar minskar på grund av förändringar i valutakurser.	1	1	1
5	Marknadsrisk	Koncentratio	Risk för att finansiella placeringar får en oönskad koncentration till t.ex. emittent, bank, bransch eller geografisk hemvist	2	1	2
6	Marknadsrisk	Likviditet	Bolaget får svårigheter att fullgöra sina åtaganden förenade med finansiella och försäkringstekniska skulder.	2	1	2
7	Marknadsrisk	Finansiering	Bolagsformen medför en komplicerad kapitalanskaffning vid behov av kompletterande kapital.	2	1	2
8	Motpartsrisk	Kredit och Motpart	Risk att någon av bolagets motparter inte kan fullgöra sina åtaganden.	1	1	1
9	Motpartsrisk	Återförsäkrir	Risk att återförsäkringsbolaget genom default-situation inte kan leva upp till sina åtaganden.	1	1	1
10 a	Försäkringsrisk	Premierisk	Behov av ej planerade prisjusteringar, på grund av bristfällig analys och/eller omvärldsfaktorer kring utveckling av skadekostnader, beståndsutveckling och beräkningar för redan gjord prissättning. Orsaker kan samverka. Kan leda till minskad försäljning och försämrad lönsamhet.	3	2	6
10 b	Försäkringsrisk	Produktrisker	Svelands produktsortiment uppfattas av kunder som sämre än konkurrenternas. Kan bero på bristfällig förmåga att analysera och tillgodose kundbehov t.ex. genom utveckling inom veterinärvården. Kan bero på tekniska eller affärsmässiga svårigheter att möta kundbehov i nivå med konkurrenter. Kan leda till försämrad lönsamhet.	3	2	6
10 c	Försäkringsrisk	Lönsamhetsrisk	Lönsamhetsutvecklingen följer inte budget. Kan bero på lägre försäljning, högre grad av annullationer, ökande skade- och driftskostnader.	2	2	4
11	Försäkringsrisk	Reservsättning	De försäkringstekniska avsättningarna för oreglerade skador är inte tillräckliga för att reglera inträffade skador.	2	1	2
12	Försäkringsrisk	Katastrof, epidemier, klimatpåverkan	En epidemi bryter ut eller en katastrofhändelse inträffar som drabbar en stor mängd djur, med omfattande veterinärvårdsinsatser och många dödsfall som följd. Kan leda till stora skadekostnader för Sveland.	2	1	2

13a	Affärsrisk	Ökade skadekostnader	Skadekostnader ökar oförutsett i förhållande till budget. Kan bero på prishöjningar inom djursjukvården, ökad frekvens av veterinärbesök, ökad grad av avancerad vård som är dyrare, fler behandlingsåtgärder som inte är motiverade, bristfällig riskbedömning vid införsäkring. Kan leda till premie- och villkorsförsändringar för att inte påverka lönsamhet.	3	2	**6**
13 b	Affärsrisk	Ändrat kundbeteende	Djurägandet minskar på grund av för höga kostnader för djurägande. Försäkringsgraden minskar på grund av ökad benägenhet att spara pengar själv som kund, minskad upplevd betydelse av att ha en försäkring.	2	1	**2**
13 c	Affärsrisk	Ökad konkurrens	Konkurrensen ökar på grund av andra bolags marknadsföring, prissättning, produkt- och tjänsteutveckling. Nya konkurrenter kommer in på marknaden t.ex. internationella försäkringsbolag, fusion mellan nuvarande konkurrenter. Kan leda till minskade marknadsandelar för Sveland.	1	3	**3**
14	Operativ (minskad affär)	Marknadsplan, brister i strategi	Svelands marknadsplan ger inte tillräckligt stöd för att nå uppsatta affärsmål. T.ex. genom sälj- och marknadsaktiviteter med bristfällig strategi och segmentering, partnersamarbeten som inte ger förväntat utfall, kommunikation som inte lyckas intressera kunder för Sveland i tillräcklig utsträckning. Kan leda till försämrad lönsamhet.	2	1	**2**
15 a	Operativ / IT-system	IT-säkerhet (avbrott)	Sveland drabbas av ett betydande och potentiellt långvarigt IT-haveri. T.ex. genom en cyberattack som orsakar avbrott i telefoni, system, internet.	3	1	**3**
15 b	Operativ / IT-system	IT-säkerhet (dataförluster)	Sveland drabbas av ett betydande och potentiellt långvarigt IT-haveri. T.ex. genom en cyberattack. Kan leda till dataförluster och oplanerade kostnader för reparerande åtgärder.	3	1	**3**
15 c	Operativ / IT-system	IT-säkerhet (störningar)	Sveland drabbas av störningar inom IT-driften som påverkar telefoni, system, internet. T.ex. genom en cyberattack eller hackning. Kan leda till dataförluster och oplanerade kostnader för reparerande åtgärder.	2	2	**4**
15 d	Operativ / IT-system	Ökande IT-kostnader	IT-kostnader ökar mer än budgeterat på grund av behov kring förvaltning och utveckling av nuvarande system och nya tjänster. Kan leda till oönskat höga driftskostnader.	1	1	**1**
16 a	Operativ / Personrelaterade	Nyckelperson slutar/blir långtidssjukskriven	En eller flera nyckelpersoner slutar t.ex. genom övergång till konkurrent, blir långtidssjukskriven av mer eller mindre plötslig orsak eller drabbas av dödsfall. Sjukskrivning kan ha koppling till obalans på grund av en högt belastad arbetssituation. Kan leda till förlust av kompetens och specialistkunskap som påverkar verksamheten negativt.	2	2	**4**
16 b	Operativ / Personrelaterade	Otrivsel bland personalen	Det finns en otrivsel och missnöje bland personalen som kan leda till högre sjukfrånvaro och uppsägningar. Otrivsel och missnöje kan ha koppling till obalans på grund av en högt belastad arbetssituation.Kan leda till kompetenstapp och andra brister i interna processer t.ex. resursallokering, som påverkar verksamheten negativt.	2	2	**4**
16 c	Operativ / Personrelaterade	Säkerhetsrisker	Personalen utsätts för hot och trakasserier från kunder kopplat till handläggning av ärenden. Det kan leda till oro, otrivsel, eventuella incidenter och/eller att berörd person väljer att sluta.	2	1	**2**

16 d	Operativ / Personrelaterade	Styrelsens samlade kompetens	Styrelsen fungerar bristfälligt på grund av otillräcklig sammansättning av nödvändiga kompetenser. Kan leda till strategiska beslut som påverkar Sveland negativt. Kan också leda till en bristfällig förmåga att utöva erforderlig styrning och kontroll av verksamheten.	3	1	**3**
17a	Operativ / Brister i rutiner och processer	Interna oegentligheter	Anställd eller ombud begår oegentliga handlingar, t.ex. bedrägeri. Det kan leda till ekonomisk skada och/eller negativ publicitet för Sveland.	2	1	**2**
17 b	Operativ / Brister i rutiner och processer	Brister i interna processer	Arbetet i de interna processerna har brister t.ex. avseende samsyn, tydlighet, kunskapsnivå, effektivitet. Det kan leda till onödigt höga driftskostnader. Vidare kan felaktigheter, misstag och stress förekomma. Allvarliga brister skulle kunna leda till en sanktion från FI. En annan risk kopplat till interna processer kan vara bristade resursallokering i förhållande till den mängd ärenden som ska hanteras, vilket kan leda till att servicegraden (servicemål för tillgänglighet och handläggningstider) till kunder eller i övrigt påverkas negativt.	2	2	**4**
18 a	Övriga externa	Brister i utförda tjänster via uppdragsavtal.	Tjänster som utförs via uppdragsavtal fungerar bristfälligt. Kan leda till ökade kostnader, brister i informationssäkerhet, sämre effektivitet i processer och felaktigheter. Allvarliga brister kan ge anmärkningar/sanktioner från FI eller Integritetsskyddsmyndigheten, IMY.	3	1	**3**
18 b	Övriga externa	Ryktesspridning / Negativ varumärkespåverkan	Sveland drabbas av negativ ryktesspridning och/eller negativ publicitet. Kan t.ex. hända genom något en anställd, ombud eller samarbetspartner gör, eller genom illvilja från enskilda utomstående individer. Kan också hända om ageranden och händelser inom verksamheten eller hos samarbetspartners inte överensstämmer med Svelands profil och målsättningar inom hållbarhet.	2	2	**4**
19	Compliance	Ändrade regelverk	Nya och förändrade regelverk för branschen ställer krav som är svåra att efterleva på grund av att dom är kostnads- och resurskrävande. Kan leda till nivåer som blir oproportionerligt stora för Svelands verksamhet.	2	3	**6**


Påverkan/Konsekvens
1
2
3
4
Sannolikhet
4
3
2
1
Måste åtgärdas,
helst ellimineras
13c
19
2
16b
16
15c
18b
13a
11
12
1
10c
17
10a
10b
16c
17a
15d
7
13b
14
16d
18a
4
8
9
3
5
6
15a
15b

Sveland Djurförsäkringar

BILAGA 2 – S.02.01.01 Balansräkning

		Solvency II value
		C0010
Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	
Pension benefit surplus	R0050	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	3 168 259
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	343 076 889
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	343 076 889
Derivatives	R0190	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	0
Other investments	R0210	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0
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	0
Non-life and health similar to non-life	R0280	0
Non-life excluding health	R0290	0
Health similar to non-life	R0300	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0
Health similar to life	R0320	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0
Life index-linked and unit-linked	R0340	0
Deposits to cedants	R0350	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	113 762 615
Reinsurance receivables	R0370	0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	3 760 462
Own shares (held directly)	R0390	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet	R0400	0
Cash and cash equivalents	R0410	105 931 765
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	7 099 241
Total assets	**R0500**	576 799 231

Liabilities		
Technical provisions - non-life	R0510	259 635 215
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	259 635 215
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	246 099 731
Risk margin	R0550	13 535 484
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	0
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	0
Risk margin	R0590	0
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0
Best Estimate	R0630	0
Risk margin	R0640	0
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0
Best Estimate	R0670	0
Risk margin	R0680	0
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	0
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0
Best Estimate	R0710	0
Risk margin	R0720	0
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	3 563 802
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	11 261 579
Reinsurance payables	R0830	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	11 130 355
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	3 949 469
Total liabilities	**R0900**	289 540 420
Excess of assets over liabilities	**R1000**	287 258 811

BILAGA 3 – S.05.01.01 Premie, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)												Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				Total
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premiums written																		
Gross - Direct Business	R0110							453 551 446										453 551 446
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120							0										0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130																	
Reinsurers' share	R0140							1 962 105										1 962 105
Net	R0200							451 589 341										451 589 341
Premiums earned																		
Gross - Direct Business	R0210							433 057 916										433 057 916
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220							0										0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230																	
Reinsurers' share	R0240							1 962 105										1 962 105
Net	R0300							431 095 811										431 095 811
Claims incurred																		
Gross - Direct Business	R0310							329 351 641										329 351 641
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320							0										0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330																	
Reinsurers' share	R0340							0										0
Net	R0400							329 351 641										329 351 641
Changes in other technical provisions																		
Gross - Direct Business	R0410							0										0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420							0										0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430																	
Reinsurers' share	R0440							0										0
Net	R0500							0										0
Expenses incurred	R0550							49 103 623										49 103 623
Other expenses	R1200																	50 254 060
Total expenses	R1300																	99 357 683

Sveland
Djurförsäkringar

BILAGA 4 – S.17.01.01 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direct business and accepted proportional reinsurance												Accepted non-proportional reinsurance				
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	**Total Non-Life obligation**
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010							0										0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected los	R0050							0										0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																		
Best estimate																		
Premium provisions																		
Gross	R0060							223 280 047										223 280 047
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected	R0140							0										0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150							223 280 047										223 280 047
Claims provisions																		
Gross	R0160							22 819 683										22 819 683
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected	R0240							0										0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250							22 819 683										22 819 683
Total Best estimate - gross	R0260							246 099 730										246 099 730
Total Best estimate - net	R0270							246 099 730										246 099 730
Risk margin	R0280							13 535 485										13 535 485
Amount of the transitional on Technical Provisions																		
Technical Provisions calculated as a whole	R0290							0										0
Best estimate	R0300							0										0
Risk margin	R0310							0										0
Technical provisions - total																		
Technical provisions - total	R0320							259 635 215										259 635 215
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected	R0330							0										0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340							259 635 215										259 635 215

BILAGA 5 – S.19.01.01 Skadeersättningar

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		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	86 989 000	7 007 000	112 000	-	-	-	4 000	-								
N-13	R0120	97 970 000	7 922 000	102 000	18 000	1 000	-	1 000	-								
N-12	R0130	134 291 000	13 787 000	88 388	77 612	2 000	-	-	1 000								
N-11	R0140	136 427 000	13 159 359	247 537	94 909	195	-	2 000	1 243								
N-10	R0150	143 253 045	13 079 365	150 881	67 709	-	1 000	-	-								
N-9	R0160	150 724 589	15 163 393	219 707	67 000	15 311	25 982	-	-								
N-8	R0170	161 933 378	18 542 748	213 343	83 531	17 361	-	1 262	-								
N-7	R0180	181 709 967	19 034 917	273 116	27 245	6 124	9 878	24 180	1 442								
N-6	R0190	191 534 514	22 630 085	621 240	46 803	22 590	24 175	5 133									
N-5	R0200	193 804 444	24 809 077	33 666	149 773	12 839	2 036										
N-4	R0210	201 178 502	18 176 241	358 077	75 325	44 431											
N-3	R0220	229 616 402	18 606 091	206 301	82 099												
N-2	R0230	254 851 137	19 595 846	213 698													
N-1	R0240	278 850 018	20 720 704														
N	R0250	306 922 846															

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	-	-
N-14	R0110		94 112 000
N-13	R0120		106 014 000
N-12	R0130		148 247 000
N-11	R0140	-	149 932 243
N-10	R0150		156 552 000
N-9	R0160		166 215 982
N-8	R0170		180 791 623
N-7	R0180	1 442	201 086 869
N-6	R0190	5 133	214 884 540
N-5	R0200	2 036	218 811 835
N-4	R0210	44 431	219 832 576
N-3	R0220	82 099	248 510 893
N-2	R0230	213 698	274 660 681
N-1	R0240	20 720 704	299 570 722
N	R0250	306 922 846	306 922 846
Total	R0260	327 992 389	2 986 145 810

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		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	6 175 000	-	-	-	-											
N-13	R0120	8 071 000	-	-	-	-											
N-12	R0130	10 520 000	13 000	81 612	-	-											
N-11	R0140	11 513 000	641	1 100	195	-											
N-10	R0150	11 115 955	6 590	20 709	-	-											
N-9	R0160	9 872 411	18 018	311	311	-											
N-8	R0170	13 532 622	34 874	1 531	16 000	-											
N-7	R0180	13 046 033	100 116	-	-	-											
N-6	R0190	16 835 486	809 401	704 772	-	-											
N-5	R0200	18 895 556	60 359	6 225	-	321											
N-4	R0210	24 360 697	273 379	5 000	5 000	-											
N-3	R0220	19 523 620	83 177	21 652	-												
N-2	R0230	19 358 059	103 299	30 304													
N-1	R0240	20 402 554	108 436														
N	R0250	21 753 339															

Sveland
Djurförsäkringar

BILAGA 6 – S.23.01.01 Kapitalbas

		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	0	0			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0	0			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	4 000 000	4 000 000			
Subordinated mutual member accounts	R0050	0				
Surplus funds	R0070	0				
Preference shares	R0090	0				
Share premium account related to preference shares	R0110	0				
Reconciliation reserve	R0130	283 258 811	283 258 811			
Subordinated liabilities	R0140	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				
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	287 258 811	287 258 811	0	0	0
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	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				
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0				
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0				
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0				
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0				
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0				
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0				
Other ancillary own funds	R0390	0				
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	287 258 811	287 258 811	0	0	0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	287 258 811	287 258 811	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	287 258 811	287 258 811	0	0	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	287 258 811	287 258 811	0	0	
SCR	R0580	102 125 856				
MCR	R0600	45 956 635				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	281,28				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	625,06				

Avstämningsreserv

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	287 258 811
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
Other basic own fund items	R0730	4 000 000
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve	R0760	283 258 811
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	0
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0

BILAGA 7– S.25.01.01 Solvenskapitalkrav

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	51 638 227	51 638 227	
Counterparty default risk	R0020	12 134 374	12 134 374	
Life underwriting risk	R0030	0	0	
Health underwriting risk	R0040	0	0	
Non-life underwriting risk	R0050	52 981 296	52 981 296	
Diversification	R0060	-27 619 779	-27 619 779	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	89 134 118	89 134 118	

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	12 991 737
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	102 125 856
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	102 125 856
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	45 013 157
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 p	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	No adjustment
Net future discretionary benefits	R0460	

BILAGA 8 – S.28.01.01 Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	246 099 731	451 589 341
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0

		C0070
Linear MCR	R0300	57 002 575
SCR	R0310	102 125 856
MCR cap	R0320	45 956 635
MCR floor	R0330	25 531 464
Combined MCR	R0340	45 956 635
Absolute floor of the MCR	R0350	25 912 500
Minimum Capital Requirement	R0400	45 956 635