

# Rapport om solvens och finansiell ställning 2018



**Sveland Djurförsäkringar**  
**Ömsesidigt**

Institutnummer 22071  
Org nr 545000-7165

## Rapporten för solvens och finansiell ställning

Fastställd av styrelsen i Sveland Djurförsäkringar Ömsesidigt 2019-03-28

### Innehåll

1.	INLEDNING.....	2
2.	SAMMANFATTNING .....	3
3.	VERKSAMHET OCH RESULTAT .....	4
3.1.	Verksamhet.....	4
3.2.	Försäkringsresultat 2018.....	5
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 .....	14
4.5.	Internt kontrollsystem.....	15
4.7.	Funktionen för oberoende granskning .....	16
4.8.	Aktuariefunktionen .....	16
4.9.	Uppdragsavtal.....	17
5.	RISKPROFIL .....	17
5.1.	Riskkategorier.....	17
5.2.	Riskexponering .....	22
5.3.	Riskkoncentration .....	22
5.4.	Riskreduceringstekniker .....	23
5.5.	Likviditetsrisk .....	23
5.6.	Riskkänslighet.....	23
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.	SOLVENSITUATION .....	29
7.1.	Kapitalbas.....	29
7.2.	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav .....	30
7.3.	Skillnad mellan standardformel och tillämpade interna modeller.....	32
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 2018. Belopp avser MSEK, om inget annat anges.*

## 1. Inledning

I enlighet med det nya regelverket för försäkringsföretag, Solvens II, 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 huvudsakligen vid företagets huvudkontor i Hässleholm.

Finansinspektionen har tillsynsansvar för företaget. Kontaktuppgifter: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm. E-mail: [finansinspektionen@fi.se](mailto: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 sju olika regioner i Sverige. Antalet fullmäktige utgörs av procentuell andel av försäkringstagare i landets olika delar. Fullmäktige (25 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 policier som framgår av punkt 3.1.5 nedan, vilka minst årsvis fastställs av företagets styrelse. Årligen sker även avrapportering till styrelsen från de centrala funktionerna för regelefterlevnad, riskhantering och internrevision. 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 internrevision en gång per år. Under 2018 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 riskkartan mellan 2017 och 2018 har varit av riskreducerande karaktär.

Företagets solvenskvot uppgår till 3,27 2018-12-31 jämfört med 3,64 2017-12-31. Företagets solvenskapitalkrav har ökat med 6,0 MSEK till följd av framför allt ökad koncentrationsrisk samtidigt som marknadsrisken minskar. Förändringarna beror på en ändrad inriktning i placeringsportföljen, där företaget har ökat på investeringarna i fonder istället för att ha innehav i enskilda företagsobligationer och aktier. Samtidigt har kapitalbasen minskat med 7,1 MSEK till 257,6 MSEK under 2018.

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 II-regelverket. För att föränleda ett scenario där solvenskvoten är lägre än ett, krävs en kombination av att ett flertal, ej

förutsägbara, allvarliga risker inträffar samtidigt. Det finns därför ingen anledning att anta att bolaget under den strategiska perioden om 5 år inte kan uppfylla gällande regelverk och åtaganden.

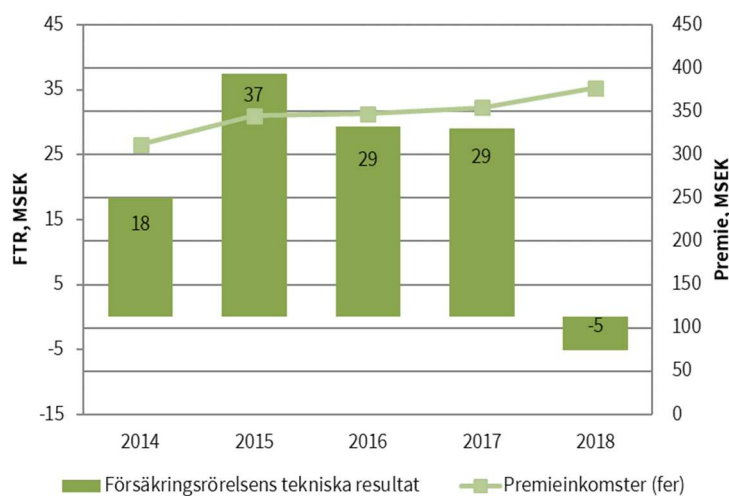
### 3. Verksamhet och resultat

#### 3.1. Verksamhet

##### 3.1.1. Nuläge

Företaget har sitt säte i Hässleholm, där huvudsaklig verksamhet sker. Under år 2018 har styrelsen fattat beslut om att under år 2019 flytta bolagets huvudkontor till Lund. Vid huvudkontoret är ett 60-tal personer anställda, med alla för företaget viktiga funktioner, såsom företagsledning, administration, IT, skadereglering, marknadsföring och försäljning. Under året 2018 uppgick antalet heltidsanställda till 64 personer. Därtill kommer ett 60-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. Tekniskt resultat samt premieintäkt för åren 2014–2018 återfinns i diagram nedan:



Försäkringsprodukterna matchar kundernas behov från basskydd till heltäckande skydd vid veterinärvård, och målgruppen utgörs av djurägare i Sverige. Produktutveckling sker genom fastställd rutin för ändamålet, samt genom risk- och sårbarhetsanalys enligt fastställd policy. Analysen genomlysas ytterligare av riskgruppen, som består av företagets VD, regelefterlevnadsfunktion, riskkontrollfunktion, försäljningschef, skadeförmedlare och 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.

Bolagets VD avgick i september 2018 och under hösten agerade vice VD som tillförordnad VD. Från den 1 januari 2019 tillträder Pål Alfvegren som ny VD i bolaget.

### 3.1.2. Framtid

Företagets mål under strategiperioden om fem år är att skapa tillväxt med bibehållen god lönsamhet genom att erbjuda attraktiva djurförsäkringar samt bedriva verksamheten på ett trovärdigt, kompetent och effektivt sätt. Svelands viktigaste konkurrensmedel är medarbetarnas sälj- och serviceinsatser. Genom att Sveland är ett företag som är specialiserat enbart på djurförsäkring, får kunderna ta del av en unik kompetens och erfarenhet. Samtlig personal som har kundkontakt har också egen erfarenhet som djurägare. Det är företagets ambition att skapa långsiktiga kundrelationer och det görs genom att personal och kunder kan skapa personliga kontakter.

Under de senaste åren har strukturella förändringar; konsolidering av veterinärvården, ökad skadefrekvens samt utveckling av behandlingsomfattning, fått en påverkan på skadeersättningsnivåerna. Påverkan på det försäkringstekniska resultat och lönsamheten är påtaglig och kräver aktiviteter inom såväl skadeutveckling som produktutveckling både inom Sveland och inom djurförsäkringsbranschen.

För att bedriva en kostnadseffektiv verksamhet är dock en utveckling av digital teknik en förutsättning. Digitaliseringen medför både en utmaning och möjlighet i att möta kunden där och då kunden så önskar och ge den information som efterfrågas. Digitaliseringen sker i en allt högre takt kommer att leda till en snabbare och effektivare administrationshantering. Det kommer även på sikt leda till att resan mot det ”pappersfria” samhället tar ett nytt avstamp, där dokumentation såsom försäkringsbrev, fakturor och efterköpsinformation inte skickas till kund i fysisk form utan kommer att distribueras och finnas tillgängligt i digital form på nätet.

## 3.2. Försäkringsresultat 2018

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

<b>Resultaträkning, MSEK</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Premieintäkter (efter avg. återförsäkring)	365,0	351,5
Kapitalavkastning från finansrörelse	-1,3	-1,4
Övriga tekniska intäkter (efter avg. återförsäkring)	-	3,3
Försäkringsersättningar (efter avg. återförsäkring)	-284,3	-252,3
Driftskostnader	-84,4	-72,2
<b>Försäkringstekniskt resultat</b>	<b>-5,1</b>	<b>29,0</b>

Premieintäkterna är 13,5 MSEK högre jämfört med föregående år och beror på ökade snittpremier och på ökad retention samt högre belopp på veterinärvård. Inga generella premieökningar gjordes under året.

Försäkringsersättningar för 2018 uppgick till 284,3 MSEK, vilket är 32,0 MSEK högre jämfört med föregående år. Totala skadeprocenten uppgår till 77,9 %, vilket är högre än föregående år (71,8 %). Under året har vi sett en markant ökning i veterinärvårdskostnaderna till följd av högre skadefrekvens (fler veterinärbesök) och ökad medelskada.

Driftskostnaderna uppgick under 2018 till 84,4 MSEK (72,2 MSEK), vilket är en ökning med 12,2 MSEK. De ökade driftskostnaderna beror på att år 2018 har belastats med omställningskostnader av engångskaraktär i samband med VD-byte och ändrad verksamhetsort, vilket gör att jämförelsen inte ger en rättvisande bild.

### 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 2018 till -1,5 MSEK jämfört med och föregående år 12,8 MSEK.

<b>Resultat finansiella poster, MSEK</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Kapitalavkastning, intäkter	7,9	14,5
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	-	10,2
Kapitalavkastning, kostnader	-6,7	-11,9
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-2,7	-
Kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen	1,3	1,4
<b>Summa resultat finansiella poster</b>	<b>-0,2</b>	<b>14,2</b>

Under året utvecklade de finansiella marknaderna sig negativt överlag. Orealiserade vinster/förluster minskade med 12,9 MSEK jämfört med år 2017, medan den realiserade kapitalavkastningen minskade med 6,6 MSEK. Se resultat nedan per kategori:

<b>Kapitalavkastning intäkter, MSEK</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Erhållna utdelningar	0,2	0,7
<u>Ränteintäkter</u>		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1,6	2,2
Övriga ränteintäkter	<u>0,2</u>	<u>0,3</u>
	<b>2,0</b>	<b>3,2</b>
<u>Realisationsvinster, netto</u>		
Aktier och andelar	2,3	8,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3,6	2,2
Derivat	=	<u>0,1</u>
	<b>5,8</b>	<b>11,3</b>
<b>Summa kapitalavkastning, intäkter</b>	<b>7,9</b>	<b>14,5</b>
<b>Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar, MSEK</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Aktier och andelar	-3,0	-1,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2,3	2,9
Derivat	-2,0	8,3
<b>Summa orealiserade och realiserade förluster</b>	<b>-2,7</b>	<b>10,2</b>
<b>Kapitalavkastning kostnader, MSEK</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Kapitalförvaltningskostnader	-1,1	-0,8
<u>Räntekostnader mm</u>		
Övriga räntekostnader	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
	<b>-1,1</b>	<b>-0,8</b>
<u>Realisationsförlust, netto</u>		
Aktier och andelar	-2,1	-1,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-3,5	-9,1
Derivat	=	=
	<b>-5,6</b>	<b>-11,1</b>
<b>Summa kapitalavkastning, kostnader</b>	<b>-6,7</b>	<b>-11,9</b>

Kapitalavkastning som överförs till försäkringsrörelsen har beräknats enligt kalkylränta på -0,05% 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

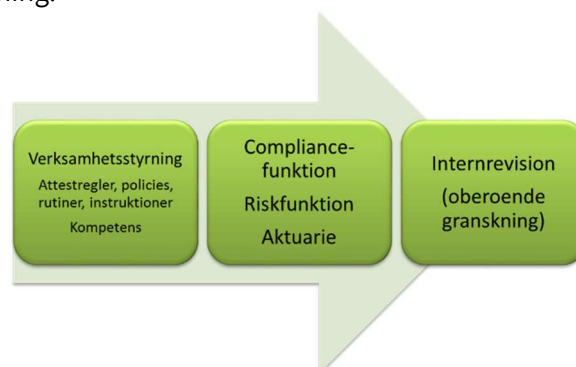
Företagets styrelse sammanträder på ordinarie styrelsemöten sex gånger per år samt därutöver då verksamheten så behöver det. Vid styrelsemöten deltar även VD samt vice VD. Företagsstyrningen utgår ifrån ett antal policies, vilka framgår av punkt 3.1.5 nedan och fastställs minst årligen. VD ansvarar för 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, policies, 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. Regelefterlevnadsfunktion 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, av ekonomichef (v VD), försäljningschef, marknadschef och kund- och skadeförklaringschef. Respektive avdelningschef 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 ekonomichefen. Stabsfunktioner för produktutveckling och riskhantering rapporterar till företagets VD.

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

#### **4.1.2. Styrelse och ledning**

I företagets styrelse ingår åtta ledamöter samt en facklig representant från företaget. Styrelsen har under verksamhetsåret 2018 haft tretton styrelsemöten, inklusive det konstituerande mötet i samband med bolagsstämman.

Styrelsen består per den 31 december 2018 av följande personer:

Mats Nilsson, ordförande  
Chris Danielsson, vice ordförande  
Glenn Oredsson  
Torkel Falk  
Pål Alfvegren  
Sylve Söderstrand  
Claes Paulsson  
Silvia Widén  
Mårten Nobin, arbetstagarrepresentant

Styrelsen utgör i sin helhet revisionsutskott sedan 2017 med de särskilda uppgifter som följer efter ändringen av aktiebolagslagen.

Styrelsen utser verkställande direktör som ansvarar för den löpande förvaltningen av företaget samt enligt instruktion för Verkställande Direktör vilken fastställs årligen av styrelsen. Beställarfunktion för outsourcad aktuarie är Pål Alfvegren. Beställarfunktion för compliance är Silvia Widén. Beställarfunktion för internrevision är Chris Danielsson.

#### **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 till 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 avtal om rörlig lön som är riktat till hela personalen. Den rörliga lönen är maximerad till en månadslön.

## 4.2. Lämplighetskrav

I policy avseende lämplighetsbedömning av centrala funktioner, daterad 2018-06-18, 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 internrevision 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

Valberedningen skall 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, vice VD (chef Affärsstöd), affärsområdeschefer och regelefterlevnadsfunktion, vilka sammanträder minst sex gånger per år. Vid dessa möten ska de risker som identifierats i företaget genomgå 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-dokumentet. Styrelsens riskaptit avseende SCR-kvot är angiven till 2. Företaget har för avsikt att använda sig av standardmodellen i Solvens II-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 framtidsscenario. Ledningen samt risk- och regelefterlevnadsfunktionerna ansvarar för arbetet med att definiera möjliga scenarier och löpande analysera företagets strategiska risker. Riskgruppen har under 2018 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.

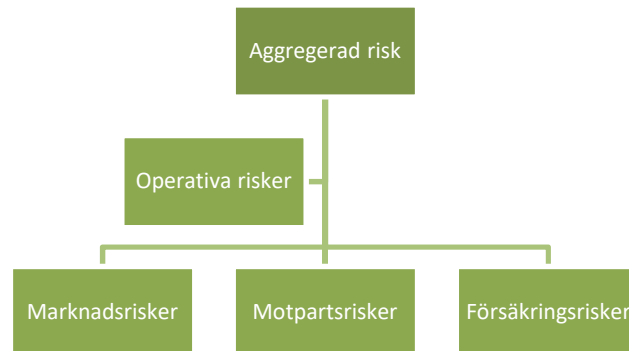
Riskpolicyn kompletteras med särskilda policys enligt följande: policy för försäkringsrisker, policy för operativa risker samt finanspolicy (marknadsrisker och motpartsrisker). Av policy för operativa risker framgår även hantering av outsourcing. Av dessa policys framgår definiering av respektive risk, 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

Riskhanteringsystemet 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

I enlighet med företagets finanspolicy ska kapital 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

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 år 2018 har en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) genomförts under hösten 2018. Tillsynsrapporten för ORSA fastställdes på styrelsemöte 2018-12-12 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 genomförs 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 arbetet skall utskottet 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 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 bl.a. 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. Regelefterlevnadsansvarig följer därvid upp att tillämpliga regelverk efterlevs, samt lämnar råd och stöd till försäkringsföretagets affärsenheter i detta avseende. Regelefterlevnadsansvarig 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. Regelefterlevnadsansvarig 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 internrevisionsfunktionen 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 genomlysna 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	2018-12-31	2017-12-31	Förändring
Försäkringsrisk	41 654	37 370	4 284
Marknadsrisk	24 495	33 428	-8 933
Motpartsrisk	22 825	11 121	11 704
Risk immateriella tillgångar	-	-	0
<i>Totalt baskapitalbehov före diversifiering</i>	<i>88 974</i>	<i>81 920</i>	<i>7 054</i>
<i>Diversifieringsreduktion</i>	<i>-21 176</i>	<i>-19 761</i>	<i>-1 415</i>
<b>Summa baskapitalbehov</b>	<b>67 798</b>	<b>62 159</b>	<b>5 639</b>
Operativ risk	11 002	10 606	396
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>78 800</b>	<b>72 765</b>	<b>6 035</b>

#### 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	2018-12-31	2017-12-31	Förändring
Premie- och reservsättningsrisk	40 542	36 239	4 303
Katastrofrisk	3 800	3 800	0
<i>Diversifieringsreduktion</i>	<i>-2 687</i>	<i>-2 668</i>	<i>-19</i>
<b>Summa försäkringsrisk</b>	<b>41 654</b>	<b>37 370</b>	<b>4 284</b>

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 finanspolicyen är att reglera hur finansförvaltningen inom företaget skall bedrivas samt hur de finansiella riskerna skall hanteras. Företagets riskaptit avseende finansiella placeringar framgår av finanspolicyen.

Finanspolicyen 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. VD ansvarar för att de beslut som finansutskottet eller styrelsen i sin helhet antar på kapitalförvaltningsområdet verkställs. Riskhanteringsfunktionen (alternativt regelefterlevnad) granskar löpande att finanspolicyen efterlevs och att kapitalförvaltningen utförs i enlighet med gällande regelverk samt att beslut fattade av styrelsen och finansutskottet verkställs.

Tabellen nedan visar marknadsrisk uppdelat på undergrupper:

Marknadsrisk, kkr	2018-12-31	2017-12-31	Förändring
Ränterisk	5 562	6 531	-969
Aktiekursrisk	8 796	13 779	-4 983
Valutarisk	0	0	0
Spreadrisk	16 478	21 158	-4 680
Koncentrationsrisk	1 669	131	1 538
<i>Diversifieringsreduktion</i>	<i>-8 010</i>	<i>-8 171</i>	<i>161</i>
<b>Summa marknadsrisk</b>	<b>24 495</b>	<b>33 428</b>	<b>-8 933</b>

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. Företaget eftersträvar en balanserad ränterisk genom en diversifierad portfölj vad gäller emittenter, produkter och duration.

#### 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 en mindre andel av sina placeringstillgångar i obligationer, där spreadrisken påverkar värderingarna. För att reducera risk i detta avseende, investerar företaget en stor andel av obligationerna i investment grade ratade företag.

#### 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 strategiska plan 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 2018 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 korrigerande 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 går igenom årligen för att identifiera eventuella svagheter. kontroll.

#### 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 återspeglaras 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. Riskkaptiten 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**

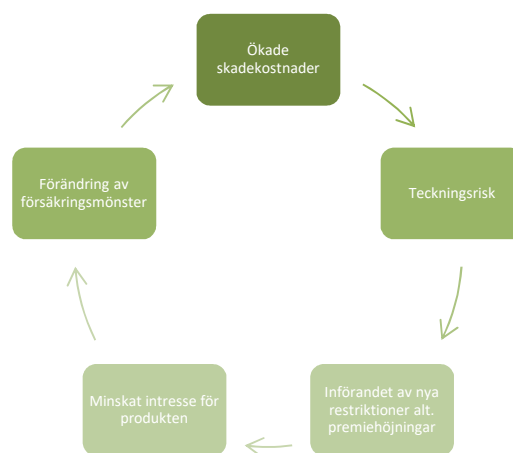
Enligt företagets finanspolicy ska risk- och kapitalberäkningar göras för såväl aktuell exponering i balansräkningen som för prognostiserade exponeringar enligt framtidsscenario. Ledningen samt risk- och regelefterlevnad-funktionerna ansvarar för arbetet med att definiera möjliga scenarier och löpande 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 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 sex 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 föranlett stresstest för olika scenarios 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 2018. Av tabellen framgår även i vilka balansposter det har uppstått skillnader i värderingen mellan balansräkningarna.

Tillgångar, kkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	-	8 413	-8 413
Materiella anläggningstillgångar	3 053	3 053	0
Placeringstillgångar	321 798	321 798	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	431	430	1
Försäkringsfordringar	90 897	90 897	0
Övriga fordringar	11 819	15 242	-3 423
Kontanter och andra likvida medel	77 325	77 325	0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>505 324</b>	<b>517 158</b>	<b>-11 834</b>

I den finansiella redovisningen tillämpas redovisningsprinciper enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens Föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2015:12 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 2015:12 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

kkkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	-	8 413	-8 413

Immateriella tillgångar redovisas i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan. De redovisade posterna består 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

kkkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	431	430	1

I den finansiella redovisningen sker ingen diskontering som påverkar fordringarna enligt återförsäkringsavtal, det görs däremot i solvensbalansräkningen. Diskonteringen medför en ökning av fordringar enligt återförsäkringsavtal med 1 kkr.

### 6.1.4. Övriga fordringar

kkkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Övriga fordringar	11 819	15 242	-3 423

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 hänförs 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 aktuariatmetoden ”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	207 737	11 402	219 138

### 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	219 138	207 367	11 771

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 2018. Av tabellen framgår det inte har uppstått skillnader i värderingen mellan balansräkningarna.

kkr	Solvens-balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Avsättningar för pensioner	1 845	1 845	0
Försäkringsskulder	10 338	10 338	0
Finansiella skulder	264	264	0
Övriga skulder	16 083	16 083	0
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>28 530</b>	<b>28 530</b>	<b>0</b>

### 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 2017 och solvensbalansräkningen. Av tabellen framgår i vilka balansposter det har uppstått värderingsskillnader och omklassificeringar mellan de två balansräkningarna. I kolumn skillnad redovisas skillnaden av omvärderingen av de belopp med vilket tillgångarna överstiger skulderna.

<b>kkkr</b>	<b>Solvens- balansräkning</b>	<b>Finansiell redovisning</b>	<b>Skillnad</b>
Immateriella tillgångar	-	8 413	-8 569
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	431	430	1
Övriga fordringar	11 819	15 242	-3 423
<b>Summa tillgångar</b>			<b>-11 991</b>
Försäkringstekniska avsättningar	219 138	207 367	-11 771
<b>Total skillnad</b>			<b>-23 763</b>

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:

<b>Kapitalbas, kkr</b>	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>Förändring</b>
Eget kapital	94 924	96 271	-1 347
Obeskattade reserver	186 340	191 400	-5 060
Totala omvärderingsskillnader till Solvens II	-23 605	-22 993	-612
<b>Total kapitalbas</b>	<b>257 659</b>	<b>264 678</b>	<b>-7 019</b>

### 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	2018-12-31	2017-12-31	Förändring
<i>Bundet eget kapital</i>			
Reservfond	4 000	4 000	0
Fond för utvecklingsutgifter	8 413	8 569	-156
	<b>12 413</b>	<b>12 569</b>	<b>-156</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust	83 858	50 376	33 482
Årets resultat	-1 347	33 326	-34 673
	<b>82 511</b>	<b>83 702</b>	<b>-1 191</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>94 924</b>	<b>96 271</b>	<b>-1 347</b>

### 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	2018-12-31	2017-12-31	Förändring
Säkerhetsreserv	181 940	187 000	-5 060
Utgjämningsfond	4 400	4 400	0
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>186 340</b>	<b>191 400</b>	<b>-5 060</b>

### 7.1.3. Förväntad utvecklingen av kapitalbasen

Utifrån framtagna 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 II.

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.

Företagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav enligt nedan:

<b>kk</b>	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>Förändring</b>
Solvenskapitalkrav	78 800	72 765	6 035
Minimikapitalkrav	35 460	32 744	2 716

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 och därefter har Sveland tillämpat en standardavvikelse om 3 % i standardmodellen för att beräkna solvenskapitalkravet för premierisk. Under slutet på 2018 uppdaterades beräkningarna i samband med den egna risk- och solvensrapporten och det konstaterades då att standardavvikelsen uppgick till 3,0%, dock har bolaget valt att bibehålla samma nivå som föregående år på 3,1%.

Företagets solvenskapitalkrav har ökat med 6,0 MSEK till följd av framför allt ökad motpartsrisk samtidigt som marknadsrisken minskat och beror på omallokering i placeringsportföljen från enskilda innehav till fondalternativ.

Solvenskapitalet byggs upp av följande riskmoduler:

<b>Solvenskapitalkrav, kkr</b>	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>Förändring</b>
Försäkringsrisk	41 654	37 370	4 284
Marknadsrisk	24 495	33 428	-8 933
Motpartsrisk	22 825	11 121	11 704
Risk immateriella tillgångar	-	-	0
<i>Totalt baskapitalbehov före diversifiering</i>	<i>88 974</i>	<i>81 920</i>	<i>7 054</i>
<i>Diversifieringsreduktion</i>	<i>-21 176</i>	<i>-19 761</i>	<i>-1 415</i>
<b>Summa baskapitalbehov</b>	<b>67 798</b>	<b>62 159</b>	<b>5 639</b>
Operativ risk	11 002	10 606	396
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>78 800</b>	<b>72 765</b>	<b>6 035</b>

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till kapitalkraven framgår enligt nedan:

<b>Solvensknot</b>	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>Förändring</b>
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	3,27	3,64	-0,37
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	7,27	8,08	-0,81

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.

Hässleholm 2019-03-28

Sveland Djurförsäkringar Ömsesidigt

## 8. BILAGOR

### BILAGA 1 - Riskkarta

Sveland Djurförsäkringar

Kartläggning risker - fastställda styrelsemöte 2018-12-12

Risk-ID	Riskområde	Rubrik	Riskbeskrivning: Händelse/Orsak/Konjunktions sannolikhet	Verkan/Konsekvens	Risikutvärdering
1	Marknadsrisk	Ränta	Verkligt värde eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar till följd av förändringar i marknadsräntor.	1 2	2
2	Marknadsrisk	Aktiekurs	Värdet på tillgångar minskar på grund av fallande aktiekurser.	3 2	6
3	Marknadsrisk	Spread	Värdet på räntebärande tillgångar minskar på grund av förändringar i kreditspreadar.	1 2	2
4	Marknadsrisk	Valuta	Värdet på tillgångar minskar på grund av förändringar i valutakurser.	1 1	1
5	Marknadsrisk	Koncentration	Att någon av bolagets finansiella motparter (emittent/bank/bransch/geografisk)	1 2	2
6	Marknadsrisk	Likviditet	Bolaget får svårighet att fullgöra sina åtaganden som är förenade med finansiella och försäkringstekniska skulder.	1 2	2
7	Marknadsrisk	Finansiering	Bolagsformen medför en komplicerad kapitalanskaffning vid behov av kompletterande kapital.	1 1	1
8	Motpartsrisk	Kredit och Motpart	Risk att någon av bolagets motparter inte kan fullgöra sina åtaganden.	1 1	1
9	Motpartsrisk	Återförsäkring	Risk att återförsäkringsbolaget genom default-situation inte kan leva upp till sina åtaganden.	2 1	2
10 a	Försäkringsrisk	Premerisk	bristfällig analys kring utveckling av skadekostnader, beståndsutveckling och beräkningar för redan gjord prissättning. Orsaker kan samverka. Kan leda till minskad försäljning och	1 2	2
10 b	Försäkringsrisk	Produktrisker	Svelands produktsortiment uppfattas av kunder som sämre än konkurrenternas, på grund av bristfällig förmåga att analysera och tillgodose kundbehov t.ex. genom utveckling inom veterinärvården. Kan leda till försämrad lönsamhet.	1 2	2
11	Försäkringsrisk	Reservsättning	Risk att de försäkringstekniska avsättningarna för oreglerade skador inte är tillräckliga för att reglera inträffade skador. Kan leda till försämrad lönsamhet.	1 2	2

12	Försäkringsrisk	Katastrof, epidemier, klimatpåverkan	En epidemi bryter ut eller katastrofhändelse inträffar som drabbar en stor mängd djur, med omfattande veterinärvårdsinsatser och många dödsfall som följd. Kan leda till stora skadekostnader för Sveland.	1	3	3
13 a	Affär (minskad affär och ökade skador)	Ökade skadekostnader	Skadekostnader ökar på grund av prishöjningar inom djursjukvården, ökad grad av avancerad vård som är dyrare, fler behandlingsåtgärder som inte är motiverade, bristfällig riskbedömning vid införsäkring. Kan leda till premie- och villkorsförändringar för att inte påverka lönsamhet. Kan påverka budget för året.	4	3	12
13 b	Affär (minskad affär och ökade skador)	Etiska frågor / ändrat kundbeteende	Djurägandet minskar på grund av för höga kostnader för djuräggande. Försäkringsgraden minskar på grund av ökad benägenhet att spara pengar själv som kund, minskad upplevd betydelse av att ha en försäkring.	1	2	2
13 c	Affär (minskad affär och ökade skador)	Ökad konkurrens	Konkurrensen ökar på grund av andra bolags marknadsföring och prisstrategier, nya konkurrenter på marknaden t.ex. internationella försäkringsbolag, fusion mellan nuvarande konkurrenter. Kan leda till minskade marknadsandelar för Sveland.	3	1	3
13 d	Affär (minskad affär och ökade skador)	Marknadsplan, brister i strategi	Svelands marknadsplan ger inte tillräckligt stöd för att nå uppsatta affärs mål. 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.	3	2	6

14 a	Operativ / IT-system	IT-säkerhet (avbrott)	Sveland drabbas av ett betydande och/eller långvarigt IT-haveri. T.ex. genom en cyberattack som orsakar avbrott i telefoni, system, internet. Kan leda till dataförluster och oplanerade kostnader för reparerande åtgärder.	1	4	4
14 b	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.	3	2	6
14 c	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.	2	1	2
15 a	Operativ / Personrelaterade	Nyckelperson slutar/blir långtidssjukskriven	En eller flera nyckelpersoner (VD, personal, ombud) slutar t.ex. genom övergång till konkurrent. Eller blir långtidssjukskriven. Kan leda till förlust av kompetens och specialistkunskap som påverkar verksamheten negativt.	2	3	6
15 b	Operativ / Personrelaterade	Otrivsel bland personalen	Det finns en otrivsel och missnöje bland personalen som kan leda till högre sjukfrånvaro och uppsägningar. Kan leda till kompetenstapp som påverkar verksamheten negativt.	2	3	6
15 c	Operativ / Personrelaterade	Säkerhetsrisker	Personalen utsätts för hot och trakasserier från kunder kopplat till handläggning av ärenden. Det kan leda till oro, otrivsel och att berörd person säger upp sig.	3	2	6
15 d	Operativ / Personrelaterade	Styrelsesammansättning, brister i strategi	Styrelsen fungerar bristfälligt på grund av otillräcklig sammansättning av nödvändiga kompetenser. Kan leda till strategiska beslut som påverkar Sveland negativt.	2	3	6

<b>16 a</b>	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.	1	3	<b>3</b>
<b>16 b</b>	Operativ / Brister i rutiner och processer	Brister i interna processer	Arbetet i de interna processerna innehåller brister i samsyn, tydlighet och effektivitet. Det kan leda till onödigt höga driftskostnader. Vidare kan felaktigheter och misstag förekomma, som t.ex. skulle kunna leda till en sanktion från FI.	1	3	<b>3</b>
<b>17 a</b>	Övriga externa	Outsourcing brister	Outsourcade tjänster fungerar bristfälligt. Kan leda till ökade kostnader, brister i datasäkerhet, sämre effektivitet i processer, felaktigheter som ger anmärkningar från FI eller DI.	1	3	<b>3</b>
<b>17 b</b>	Övriga externa	Ryktesspridning / Negativ varumärkespåverk an	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.	2	2	<b>4</b>
<b>17 c</b>	Övriga externa	Brand i företagets lokaler	En brand gör att Svelands nuvarande lokaler helt eller delvis inte går att använda. Leder till omstrukturering av verksamheten till annan plats.	1	3	<b>3</b>
<b>18</b>	Compliance	Ändrade regelverk	Nya regelverk från FI/EU ställer krav som är svåra att efterleva på grund av att dom är resurskrävande. Kan leda till tidsåtgång och kostnader som blir oproportionerligt stora för Svelands verksamhet.	2	3	<b>6</b>

		Påverkan/Konsekvens			
		1	2	3	4
Sannolikhet	4			13a	
	3	13c	2, 13d, 14b, 15c	Måste åtgärdas, helst elimineras	
	2	14c, 9	Måste åtgärdas, kontrolleras, 17b	15a, 15d, 15b, 18	
	1	Kan accepteras, men åtgärder, 4, 7, 8	1, 3, 5, 6, 10a, 10b, 11, 13b	12, 16a, 17c, 16b, 17a	14a

## 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	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	3 053 131
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	321 798 119
Property (other than for own use)	R0080	
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	
Equities	R0100	0
Equities - listed	R0110	0
Equities - unlisted	R0120	
Bonds	R0130	31 616 649
Government Bonds	R0140	
Corporate Bonds	R0150	31 616 649
Structured notes	R0160	
Collateralised securities	R0170	
Collective Investments Undertakings	R0180	290 181 470
Derivatives	R0190	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	
Other investments	R0210	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	
Loans and mortgages	R0230	
Loans on policies	R0240	
Loans and mortgages to individuals	R0250	
Other loans and mortgages	R0260	
Reinsurance recoverables from:	R0270	430 642
Non-life and health similar to non-life	R0280	430 642
Non-life excluding health	R0290	430 642
Health similar to non-life	R0300	
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	
Health similar to life	R0320	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	
Life index-linked and unit-linked	R0340	
Deposits to cedants	R0350	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	90 897 361
Reinsurance receivables	R0370	
Receivables (trade, not insurance)	R0380	8 861 959
Own shares (held directly)	R0390	
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet	R0400	
Cash and cash equivalents	R0410	77 325 201
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	2 957 197
Total assets	R0500	505 323 610

Liabilities		
Technical provisions – non-life	R0510	219 138 456
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	219 138 456
Technical provisions calculated as a whole	R0530	
Best Estimate	R0540	207 736 627
Risk margin	R0550	11 401 829
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	
Technical provisions calculated as a whole	R0570	
Best Estimate	R0580	
Risk margin	R0590	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	
Technical provisions calculated as a whole	R0620	
Best Estimate	R0630	
Risk margin	R0640	
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	
Technical provisions calculated as a whole	R0660	
Best Estimate	R0670	
Risk margin	R0680	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	
Technical provisions calculated as a whole	R0700	
Best Estimate	R0710	
Risk margin	R0720	
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	
Provisions other than technical provisions	R0750	
Pension benefit obligations	R0760	1 845 266
Deposits from reinsurers	R0770	
Deferred tax liabilities	R0780	696 989
Derivatives	R0790	261 971
Debts owed to credit institutions	R0800	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	
Insurance & intermediaries payables	R0820	10 337 974
Reinsurance payables	R0830	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	10 278 796
Subordinated liabilities	R0850	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	5 107 666
Total liabilities	R0900	247 667 118
Excess of assets over liabilities	R1000	257 656 492

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

	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
<b>Premiums written</b>																	
Gross - Direct Business	R0110						379 042 920										
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120						0										
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130																
Reinsurers' share	R0140						1 719 500										
Net	R0200						377 323 420										
<b>Premiums earned</b>																	
Gross - Direct Business	R0210						366 738 257										
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220						0										
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230																
Reinsurers' share	R0240						1 726 224										
Net	R0300						365 012 033										
<b>Claims incurred</b>																	
Gross - Direct Business	R0310						273 641 820										
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320						0										
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330																
Reinsurers' share	R0340						0										
Net	R0400						273 641 820										
<b>Changes in other technical provisions</b>																	
Gross - Direct Business	R0410																
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430																
Reinsurers' share	R0440																
Net	R0500																
<b>Expenses incurred</b>	R0550						47 321 557										

	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
<b>Administrative expenses</b>																	
Gross - Direct Business	R0610						0										0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620						0										0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630																0
Reinsurers' share	R0640																0
Net	R0700						0										0
<b>Investment management expenses</b>																	
Gross - Direct Business	R0710						0										0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720						0										0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730																0
Reinsurers' share	R0740																0
Net	R0800						0										0
<b>Claims management expenses</b>																	
Gross - Direct Business	R0810						10 680 711										10 680 711
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820						0										0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830																0
Reinsurers' share	R0840																0
Net	R0900						10 680 711										10 680 711
<b>Acquisition expenses</b>																	
Gross - Direct Business	R0910						0										0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920						0										0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930																0
Reinsurers' share	R0940																0
Net	R1000						0										0
<b>Overhead expenses</b>																	
Gross - Direct Business	R1010						36 640 846										36 640 846
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020						0										0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030																0
Reinsurers' share	R1040																0
Net	R1100						36 640 846										36 640 846
<b>Other expenses</b>	R1200																47 765 471
<b>Total expenses</b>	R1300																95 087 028

## BILAGA 4 – S.17.01.01 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direct business and accepted proportional reinsurance											accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation	
		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	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance		Non-proportional property reinsurance
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
<b>Technical provisions calculated as a whole</b>	R0010																	0
Direct business	R0020																	0
Accepted proportional reinsurance business	R0030																	0
Accepted non-proportional reinsurance	R0040																	0
<b>Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses</b>	R0050																	0
<b>Technical provisions calculated as a sum of BE and RM</b>																		0
<b>Best estimate</b>																		0
<b>Premium provisions</b>																		0
Gross - Total	R0060							187 446 340										187 446 340
Gross - direct business	R0070							187 446 340										187 446 340
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080							0										0
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090							0										0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses	R0100							430 642										430 642
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment	R0110							430 642										430 642
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120							0										0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130							0										0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses	R0140							430 642										430 642
<b>Net Best Estimate of Premium Provisions</b>	R0150							187 015 698										187 015 698
<b>Claims provisions</b>																		0
Gross - Total	R0160							20 290 287										20 290 287
Gross - direct business	R0170							20 290 287										20 290 287
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180							0										0
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190							0										0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses	R0200							0										0
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment	R0210							0										0
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220							0										0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230							0										0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses	R0240							0										0
<b>Net Best Estimate of Claims Provisions</b>	R0250							20 290 287										20 290 287
<b>Total Best estimate - gross</b>	R0260							207 736 627										207 736 627
<b>Total Best estimate - net</b>	R0270							207 305 985										207 305 985
<b>Risk margin</b>	R0280							11 401 829										11 401 829
<b>Amount of the transitional on Technical Provisions</b>																		0
<b>TP as a whole</b>	R0290																	0
<b>Best estimate</b>	R0300																	0
<b>Risk margin</b>	R0310																	0
<b>Technical provisions - total</b>																		0
Technical provisions - total	R0320							219 138 456										219 138 456
Recoverable from reinsurance contracts/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses	R0330							430 642										430 642
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340							218 707 814										218 707 814
<b>Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)</b>																		0
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350																	0
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360																	0
<b>Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)</b>																		0
<b>Cash out-flows</b>																		0
Future benefits and claims	R0370							187 446 340										187 446 340
Future expenses and other cash-out flows	R0380							0										0
<b>Cash in-flows</b>																		0
Future premiums	R0390							0										0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400							0										0
<b>Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)</b>																		0
<b>Cash out-flows</b>																		0
Future benefits and claims	R0410							19 480 912										19 480 912
Future expenses and other cash-out flows	R0420							809 375										809 375
<b>Cash in-flows</b>																		0
Future premiums	R0430							0										0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440							0										0
<b>Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations</b>	R0450																	0
<b>Best estimate subject to transitional of the interest rate</b>	R0460																	0
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470																	0
<b>Best estimate subject to volatility adjustment</b>	R0480																	0
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measur	R0490																	0

## 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 & +		In Current year	Sum of years (cumulative)	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170	C0180	
Prior	R0100																	Prior	R0100		
N-14	R0110	70 095 000	707 000	-83000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		N-14	R0110	70 719 000	
N-13	R0120	77 754 000	5 733 000	0	13000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		N-13	R0120	83 500 000	
N-12	R0130	86 989 000	7 007 000	112000	0	0	0	4000	0	0	0	0	0	0				N-12	R0130	94 112 000	
N-11	R0140	97 970 000	7 922 000	102000	18000	1000	0	1000	0	0	0	0	0					N-11	R0140	106 014 000	
N-10	R0150	134 291 000	13 787 000	88388	77612	2000	0	0	1000	0	0	0						N-10	R0150	148 247 000	
N-9	R0160	136 427 000	13 159 359	247537	94909	195	0	2000	1243	0	0							N-9	R0160	149 932 243	
N-8	R0170	143 253 045	13 079 365	150881	67709	0	1000	0	0	0								N-8	R0170	156 552 000	
N-7	R0180	150 724 589	15 163 393	219707	67000	15311	25982	0	0									N-7	R0180	166 215 982	
N-6	R0190	161 933 378	18 542 748	213343	83531	17361	0	1262										N-6	R0190	1 262	180 791 623
N-5	R0200	181 709 967	19 034 917	273116	27245	6124	9878											N-5	R0200	9 878	201 061 247
N-4	R0210	191 534 514	22 630 085	621240	46803	22590												N-4	R0210	22 590	214 855 232
N-3	R0220	193 804 444	24 809 077	33666	149773													N-3	R0220	149 773	218 796 960
N-2	R0230	201 178 502	18 176 241	358091														N-2	R0230	358 077	219 712 835
N-1	R0240	229 616 402	18 606 091															N-1	R0240	18 606 091	248 222 493
N	R0250	254 851 137																N	R0250	254 851 137	254 851 137
	Total																	Total	R0260	273 998 808	2 513 583 752

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	5 250 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0120	5 350 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0130	6 175 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0140	8 071 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0150	10 520 000	13 000	81 612	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-9	R0160	11 513 000	641	1 100	195	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0170	11 115 955	6 590	20 709	0	0	0	0	0	0							
N-7	R0180	9 872 411	18 018	311	311	0	0	0	0								
N-6	R0190	13 532 622	34 874	1 531	16 000	0	0	0									
N-5	R0200	13 046 033	100 116	0	0	0	0										
N-4	R0210	16 835 486	809 401	704 772	0	0											
N-3	R0220	18 895 556	60 359	6 225	0												
N-2	R0230	24 360 697	273 379	5 000													
N-1	R0240	19 523 620	83 177														
N	R0250	19 358 059															

## BILAGA 6 – S.23.01.01 Kapitalbas

		Total C0010	Tier 1 - unrestricted C0020	Tier 1 - restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
<b>Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35</b>						
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	253 656 492	253 656 492			
Subordinated liabilities	R0140	0				
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0				
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0				
<b>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</b>						
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					
<b>Deductions</b>						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0				
<b>Total basic own funds after deductions</b>	R0290	257 656 492	257 656 492	0	0	0

		Total C0010	Tier 1 - unrestricted C0020	Tier 1 - restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
<b>Ancillary own funds</b>						
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				
<b>Total ancillary own funds</b>	R0400	0			0	0
<b>Available and eligible own funds</b>						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	257 656 492	257 656 492	0	0	0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	257 656 492	257 656 492	0	0	0
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	257 656 492	257 656 492	0	0	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	257 656 492	257 656 492	0	0	0
<b>SCR</b>	R0580	80 639 916				
<b>MCR</b>	R0600	36 287 962				
<b>Ratio of Eligible own funds to SCR</b>	R0620	320				
<b>Ratio of Eligible own funds to MCR</b>	R0640	710				

Avstämningsreserv

		C0060
<b>Reconciliation reserve</b>		
Excess of assets over liabilities	R0700	257 656 492
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
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	
<b>Reconciliation reserve</b>	R0760	253 656 492
<b>Expected profits</b>		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	
<b>Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)</b>	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	24 495 312	24 495 312	0
Counterparty default risk	R0020	22 825 344	22 825 344	0
Life underwriting risk	R0030	0	0	0
Health underwriting risk	R0040	0	0	0
Non-life underwriting risk	R0050	41 654 414	41 654 414	0
Diversification	R0060	-21 176 773	-21 176 773	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
<b>Basic Solvency Capital Requirement</b>	R0100	67 798 297	67 798 297	

### Beräkning av solvenskapitalkrav

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	0
Operational risk	R0130	11 002 148
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Capital requirement for business operated in accordance with the Solvency II Directive	R0160	0
<b>Solvency Capital Requirement excluding capital add-ons</b>	R0200	78 800 445
Capital add-on already set	R0210	0
Solvency capital requirement	R0220	78 800 445
<b>Other information on SCR</b>		
Capital requirement for duration-based equity risk	R0400	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirement	R0410	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirement	R0420	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirement	R0430	0
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation	R0440	0
Method used to calculate the adjustment due to RFF	R0450	No adjustment
Net future discretionary benefits	R0460	0

## 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	207 305 986	377 323 420
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	47 786 019
SCR	R0310	78 800 444
MCR cap	R0320	35 460 200
MCR floor	R0330	19 700 111
Combined MCR	R0340	35 460 200
Absolute floor of the MCR	R0350	26 009 750
<b>Minimum Capital Requirement</b>	R0400	35 460 200