



Regelbunden tillsynsrapport SFCR - Solvency and Financial Condition Report 2020

Innehållsförteckning

| | |
|--|----|
| Bakgrund och sammanfattning..... | 4 |
| A. Verksamhet och resultat..... | 6 |
| A1. Verksamhet..... | 6 |
| A2. Försäkringsresultat | 11 |
| A3. Investeringsresultat | 18 |
| A4. Resultat från övriga verksamheter | 19 |
| A5. Övrig information | 19 |
| B. Företagsstyrningssystem | 20 |
| B1. Allmän information om företagsstyrningssystemet | 20 |
| B2. Lämplighetskrav | 23 |
| B3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning | 25 |
| B4. Internkontrollsystem | 32 |
| B5. Internrevisionsfunktion | 33 |
| B6. Aktuariefunktion | 34 |
| B7. Uppdragsavtal..... | 35 |
| B8. Övrig information..... | 36 |
| C. Riskprofil | 37 |
| C1. Teckningsrisk..... | 38 |
| C2. Marknadsrisk..... | 41 |
| C3. Kreditrisk..... | 44 |
| C4. Likviditetsrisk | 45 |
| C5. Operativ risk..... | 45 |
| C6. Övriga materiella risker..... | 45 |
| C7. Övrig information..... | 45 |
| D. Värdering för solvensändamål..... | 46 |
| D1. Tillgångar | 47 |
| D2. Försäkringstekniska avsättningar | 47 |
| D3. Andra skulder..... | 48 |
| D4. Alternativa värderingsmetoder | 48 |
| D5. Övrig information | 48 |

| | |
|---|----|
| E. Finansiering | 49 |
| E1. Kapitalbas | 49 |
| E2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav | 51 |
| E3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet | 52 |
| E4. Skillnader mellan standardformeln och eventuella interna modeller | 52 |
| E5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet | 52 |
| E6. Övrig information | 52 |
| Bilagor | 53 |

Bakgrund och sammanfattning

Den regelbundna tillsynsrapporten för Svenska Kommun Försäkrings AB (SKFAB, bolaget) är upprättad i enlighet med EU-kommissionens delegerade förordning 2015/35, Solvens II-förordningen samt bolagets riktlinjer. Rapporten bygger på de ekonomiska och verksamhetsmässiga förhållanden som var gällande för bolaget per den 31 december 2020. Samtliga uppgifter i rapporten är godkända av styrelsen.

Tillsynsrapporten belyser aktuell status samt de förändringar som har inträffat i SKFAB i relation till föregående verksamhetsår och till rapporteringsdatum vad gäller verksamhet och organisation, företagsstyrningssystem, resultat, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering.

Under 2020 har en förändring gjorts i styrelsens sammansättning i form av en ny ersättare som genomgått en bred introduktion med utbildning i bolagets olika verksamhetsdelar samt regulatoriska avsnitt. Samtliga ledamöter och ersättare har genomfört olika aktuella samt behovsanpassade utbildningar i samband med strategi- och styrelsemöten.

Styrelsen har i december 2020 utfört en kompetensövning inom Fit & Proper där bolaget utverkat 24 frågor som erfordrat skriftliga svar. Frågesvaren har därefter granskats, rättats och validerats, med en nivåjämförelse mot respektive ledamöts självskattning 2019 och med ett resultat som motsvarar internt och externt utställda kompetenskrav för styrelsen som bukett.

Från och med 2019 tecknar samtliga tio delägarkommuner olycksfallsförsäkring genom SKFAB, medan nio av delägarna under 2020 tecknar egendoms- och ansvarsförsäkring omfattande egendom som används i kommunal verksamhet. Trondheim kommune har från 2021-01-01 valt att åter teckna sin egendoms- och ansvarsförsäkring hos SKFAB. Förutom Trondheim kommune har även Piteå Renhållning och Vatten AB samt Piteå Science Park AB valt att placera försäkringarna hos SKFAB från och med 2021-01-01. SKFAB har även ökat antalet kommunala bolag, främst inom bostadssektorn (läs allmännyttan), som har sin försäkringslösning genom SKFAB.

SKFAB arbetar aktivt tillsammans med sina försäkringstagare med att reducera risk för skador. Bolaget bedriver nätverk med delägarnas bostadsbolag för att minska risken för vattenskador samt har tillsammans med alla delägare utvecklat en analysmodell för att bedöma risk för anlagd brand i förskola och skola. Av bolagets administrativa kostnader används cirka 25 procent för riskreducerande åtgärder.

Styrelsen, SKFAB:s arbetsutskott samt tjänstemän i bolaget har sedan hösten 2018 arbetat med att ta fram ett nytt aktieägaravtal samt att revidera bolagsordningen i de delar som korresponderar mot aktieägaravtalet. Det nya aktieägaravtalet svarar mot de krav som ställs på respektive delägare avseende i vilken utsträckning de skall bidra till att bolagets solvenskapitalkrav upprätthålls vid varje tidpunkt. Den andel av solvenskapitalkrav som respektive delägare skall försvara bestäms enligt avtalet utifrån vilken aktieandel respektive ägare skall ha. Aktieandelen skall i sin tur motsvara befolkningsomfattningen hos delägaren i kombination med omfattningen på den kommunförsäkring som delägaren tecknar. Dessa två faktorer viktas i ett förhållande 80 procent befolkningsmängd och 20 procent tecknat försäkringsvärde. Nytt aktieägaravtal har beslutats av styrelsen och godkänts av samtliga delägare genom beslut i deras respektive kommunfullmäktige (Bystyret i Trondheim) under 2020. Avtalet tillämpas från och med 2021-01-01.

Styrelsen har från 2018 tagit beslut om att risknivån för placerat kapital skall mätas genom Value at Risk, VaR. Från och med februari 2021 är värdet satt till tio procent, vilket är en höjning från tidigare beslut om åtta procent. Bolagets kapitalplaceringar behandlas nu som en enda portfölj med huvudsakligen tre typer av innehav. Innehaven är en korträntefond och en företagsobligationsfond, en specialfond med aktier som klassificerats som alternativ placering samt fem renodlade aktiefonder, en svensk och fyra globala. För att skydda bolagets tillgångar under börsfallen 2020 har innehavet i korträntefonden ökats genom att minska aktieinnehavet. Per den 15 mars 2021 är 60 procent av bolagets kapitalplacering aktiebaserad.

Styrelsen har tidigare beslutat att SKFAB skall inneha en solvenskvot (kapitalbas/solvenskapitalkrav) som uppgår till minst 1,5. Om det efter ett ogynnsamt rörelseresultat kan bedömas att bolaget får svårigheter att möta detta krav skall åtgärder vidtas i syfte att solvenskvoten om minst 1,5 skall kunna uppnås inom 12 månader från det att åtgärderna beslutats.

Premier för avgiven återförsäkring har succesivt ökat under 2020 för att för 2021 vara ett belopp om 70,8 mnkr. Ökningen i återförsäkringskostnader följer av den ökade omfattningen av de försäkringsåtaganden bolaget tecknat samt en mindre ökning inom del av bolagets återförsäkring. Ökade försäkringsvärden hos befintliga kunder och nya kunder står för ökningen av bolagets försäkringsomfattning, någon premiehöjning har inte gjorts.

Bolaget har under 2017 och 2018 anpassat sin säkerhetsreserv till de nya reglerna. Bolaget har under de två åren löst upp 101,2 mnkr av sin säkerhetsreserv. För 2019 och 2020 har säkerhetsreserven kunnat höjas något i enlighet med gällande regelverk.

A. Verksamhet och resultat

A1. Verksamhet

Allmän information om bolaget

Svenska Kommun Försäkrings AB (SKFAB, bolaget) beviljades koncession den 2 november 2002 och påbörjade sin försäkringsverksamhet den 1 januari 2003. SKFAB ägs av nio svenska samt en norsk kommun i olika andelar. Ägarna är Gävle kommun (26,9 %), Sundsvalls kommun (26,9 %), Kiruna kommun (3,1 %), Piteå kommun (3,0 %), Uppsala kommun (5,4 %), Trollhättan Stad (3,1 %), Trondheim kommune (17,1 %), Helsingborgs Stad (6,3 %), Örnsköldsviks kommun (2,8 %) samt Umeå kommun (5,4 %). Det totala aktiekapitalet i bolaget uppgår till 28 mnkr. Från och med 2021 kommer aktiefördelningen att omfördelas så den motsvarar befolkning hos delägarekommunerna till 80 procent samt tecknat försäkringsvärde inom kommunförsäkring till 20 procent.

Att bli aktieägare i SKFAB är endast öppet för kommuner och bolaget är även enligt fastställd bolagsordning förhindrade att verka på en marknad utanför aktieägarkretsen. SKFAB har bildats för att aktieägarna, samt de kommunala bolag som aktieägarna äger, i långsiktig samverkan och till så förmånliga villkor som möjligt ska kunna få ett välanpassat försäkringsskydd. Målsättningen för SKFAB är i grunden att skapa trygga kommuner med en nollvision vad gäller skadeutfall. SKFAB arbetar strategiskt och aktivt tillsammans med aktieägarna för att minska antalet skador.

Bolagets styrelse har representation från varje aktieägarkommun samt en särskilt utsedd sakkunnig ledamot. Tillkommer gör fem ersättare, vilket gör att hela bolagsstyrelsen uppgår till elva personer och fem ersättare. Under 2020 har en förändring gjorts i styrelsens sammansättning i form av en ny ersättare som genomgått en bred introduktion med utbildning i bolagets olika verksamhetsdelar samt regulatoriska avsnitt. Samtliga ledamöter och ersättare har genomfört olika aktuella samt behovsanpassade utbildningar i samband med strategi- och styrelsemöten.

Styrelsen har i december 2020 utfört en kompetensövning inom Fit & Proper där bolaget utverkat 24 frågor som erfordrat skriftliga svar. Frågesvaren har därefter granskats, rättats och validerats, med en nivåjämförelse mot respektive ledamots självskattning 2019. Resultatet av genomgången visar att styrelsen svarar upp mot internt och externt utställda kompetenskrav för styrelsen som bukett.

SKFAB består av elva medarbetare inräknat VD (mars 2021), där flera av medarbetarna uppbär befattningar inom mer än ett kompetensområde. Nya befattningshavare som kommer in i bolaget får en grundläggande utbildning i hur bolaget leds och styrs baserat på de regleringar och riktlinjer som finns för ett försäkringsbolag.

Bolagets säte återfinns i Gävle med delar av verksamheten utlagd på uppdragsavtal. SKFAB försäkrar risker som ägarkommunerna har inom egendom och ansvar samt kollektiv olycksfall. Det kan vara allt från traditionell kommunrisk såsom försäkring av skolor, förskolor, förvaltningsbyggnader, sportanläggningar till bostadsbolag, energibolag, flygplatser och hamnar.

SKFAB initierar, koordinerar och ger stöd i det risk- och skadeförebyggande arbetet hos delägarkommunerna, där fokus läggs på att förebygga och minska konsekvenserna av egendom- och ansvarsskador som bränder, vattenskador och skadegörelse. Arbetet bedrivs i form av riskbesiktningar,

utbildningar och kundteamskonferenser som bidrar till ett starkt nätverk mellan delägarkommunerna. Det skadeförebyggande arbetet präglas av transparens och stor delaktighet i utveckling av åtgärder och arbetsmetoder.

Uteblivna eller minskade skador ger omedelbar utdelning för kommunerna, då varje kommun bär sitt eget resultat inom SKFAB:s balansräkning. Av de årliga resultaten går 30 procent, mätt per delägare, tillbaka som premieåterbäring för att användas till skadeförebyggande verksamhet. SKFAB har över tid gjort ett gott ekonomiskt resultat bland annat tack vare det skadeförebyggande arbetet.

Årligen sammanställs en skriftlig rapport som redovisar vartdera delägarkommuns utfall över det gångna året i skadehänseende samt vilket skadeförebyggande arbete som har genomförts.

SKFAB är öppet för att ta in nya kommuner som aktieägare, men fortsätter främst att vara inriktat på att växa internt genom att få in fler majoritetsägda kommunala bolag i försäkringsprogrammen.

Försäkringsklasser

SKFAB har koncession inom följande försäkringsklasser:

Direkt försäkring

- | | |
|-----------------------|---|
| • Grupp a) | Olycksfalls- och sjukförsäkring |
| • Grupp e) | Försäkring mot brand och annan skada på egendom |
| • Försäkringsklass 3 | Landfordon (andra än spårfordon) |
| • Försäkringsklass 6 | Fartyg |
| • Försäkringsklass 7 | Godstransport |
| • Försäkringsklass 10 | Motorfordonsansvar |
| • Försäkringsklass 12 | Fartygsansvar |
| • Försäkringsklass 13 | Allmän ansvarighet |
| • Försäkringsklass 16 | Annan förmögenhetsskada |

Återförsäkringsavtal för 2020 är upprättade med;

- IF Skadeförsäkring AB
- Sirius International Insurance Corporation
- Swiss RE Europe S.A. Niederlassung Deutschland
- Allianz Global Corporate & Specialty
- Munich Re
- Hannover Re
- Zürich Insurance, Sweden Branch
- General Reinsurance AG
- AIG Europe S.A.
- QBE Europé SA/NV
- Swiss RE Denmark Services A/S

Avtalen är upprättade som flerårsavtal för att skapa en långsiktig relation med bolagets återförsäkrare.

Affärsstrategi

SKFAB:s affärsidé är att genom ett gott skadeförebyggande arbete i kombination med en samlad styrka på återförsäkringsmarknaden över tid uppnå fördelaktiga försäkringslösningar för aktieägarna.

SKFAB har definierat följande strategiska mål som även sammanfattar syftet med bolaget och olika intressenters förväntningar.

SKFAB skall:

- Vara det självklara alternativet som försäkringsbolag inom kommunförsäkring
- Erbjudna konkurrenskraftiga försäkringslösningar till aktieägarna
- Öka och utveckla skadeförebyggande insatser
- Stärka bolagets ställning i förhandlingar med aktörer på återförsäkrings- och försäkringsmarknaden
- Minska antalet skador per försäkringskategori
- Stärka bolagets ekonomiska plattform
- Eftersträva en genomgående hög miljö- och etisk profil

Vidare har SKFAB fastställt styrande mål för att verksamheten ska bedrivas i syfte att uppnå de strategiska målen där bolaget:

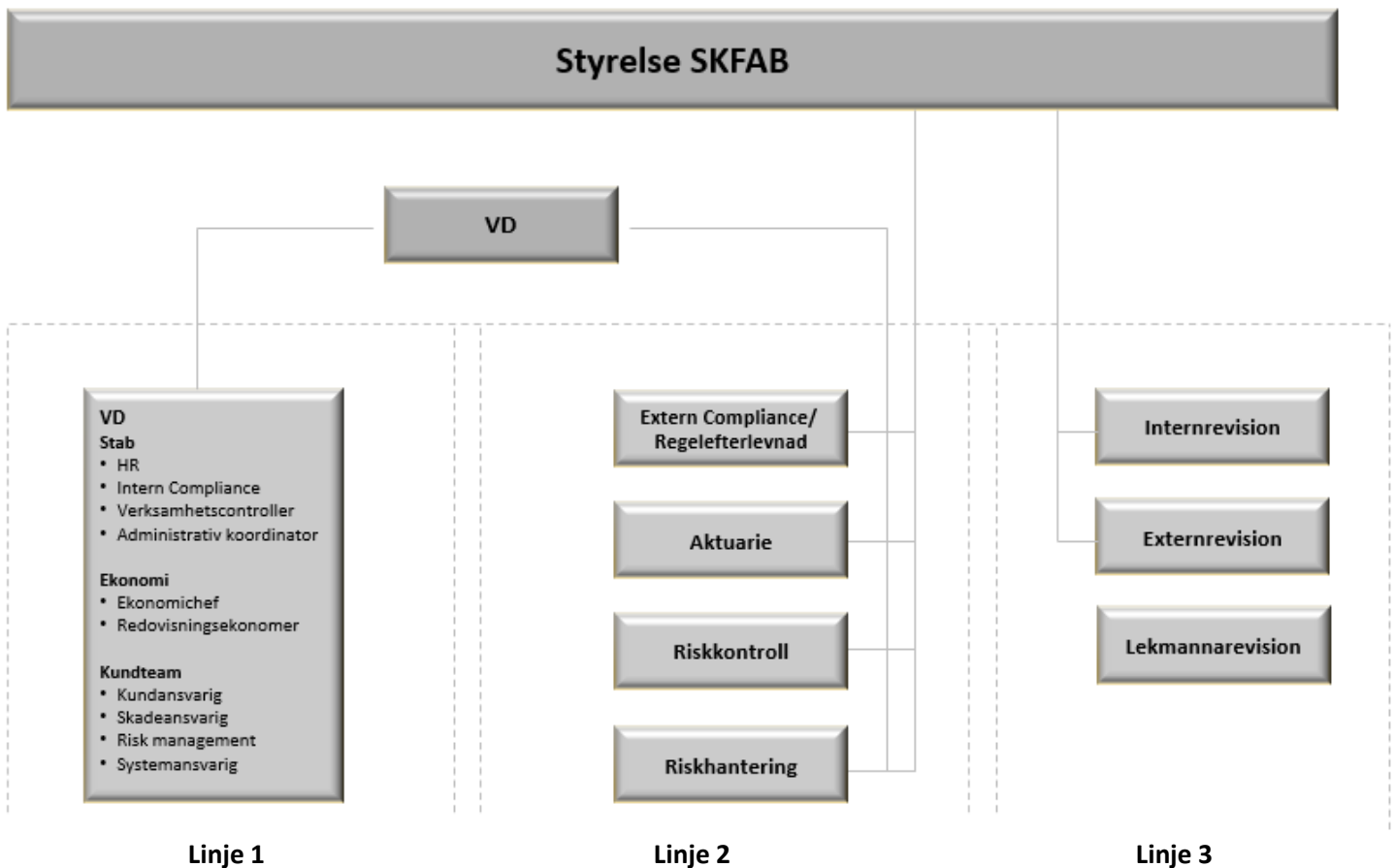
- Ser till att ägarna använder SKFAB som ett verktyg i riskhanteringsarbetet för att minska ägarkommunernas skador
- Genom produktutveckling svarar upp mot kommunernas försäkringsbehov
- Arrangerar riskseminarier, genomför riskanalyser och säkerhetsutbildningar
- Genomför regelbundna möten med nuvarande och potentiella återförsäkrare
- Genom premieåterbäring vid överskott bidra till skadeförebyggande åtgärder som ytterligare kan minska risken för skador
- Ger aktieägarkommuner med låga skador en förstärkt ekonomisk position i bolaget genom att respektive ägarkommun utgör en egen resultatenheter med sin andel av bolagets egna kapital
- Genom aktiv prövning och riskurval av potentiella ägarkommuner minskar risken i försäkringsportföljen
- Med ett direkt inflytande och återkoppling genom ägarkommunernas styrelserepresentation bidrar till fokus på riskhantering
- Genom ett nätverk mellan ägarkommunernas säkerhetsavdelningar skapar benchmarking och kunskapsöverföring vilket bidrar till stärkt kompetens för riskhantering
- Genom återkoppling till olika delar av delägarnas organisation ökar förståelsen för SKFAB:s strategier
- Beaktar etik- och miljöprofil vid val av leverantör samt placering av kapital

Informationssäkerhet

SKFAB har ett systematiskt arbetssätt avseende informationssäkerhet och ser därför över hur ett sådant arbete skall implementeras i bolaget utefter de synsätt som finns enligt ISO 27001:2017. Mycket av detta finns redan på plats, såsom en policy för informationssäkerhet samt genomförd riskanalys för skade- och försäkringssystemet Insman, med åtgärder som genomförs i syfte att bland annat säkra upp cyberrelaterade risker. SKFAB har genomfört ett penetrationstest av Insman och som ett resultat av detta inför bolaget tvåfaktorsinloggning för att ytterligare säkra tillgång och användning av IT-systemet. Ett arbete pågår som skall säkerställa att bolaget åtgärdar och dokumenterar IKT-risker (risker inom information och kommunikationsteknik) och säkerhetsrisker, med upprättande av en riktlinje för uppdragsavtal vilken även omsluter molntjänstleverantörer.

Organisation och nyckelfunktioner

Bolagets totala organisation utgår från tre kontrollerande försvarslinjer och ser ut som nedanstående.



Aktuellt i bolagets försäkringsverksamhet

Trondheim kommune har från 2021-01-01 valt att åter teckna sin egendoms- och ansvarsförsäkring hos SKFAB.

Från och med 2019 tecknar SKFAB olycksfallsförsäkring för alla delägarkommuner. SKFAB arbetar även med att delägarnas samtliga majoritetsägda bolag ska ingå i försäkringslösningen vad gäller egendoms- och ansvarsförsäkring. Det samlade försäkringsvärdet inom egendomsförsäkring uppgick i januari 2020 till 271 miljarder och har från januari 2021 ökat till 310 miljarder genom främst Trondheim kommuns återkomst som försäkringstagare.

| Client | TSI Others | TSI Energy | TSI Real Estate | Total TSI |
|--------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Gävle | 18 550 306 700 | 4 007 134 000 | 24 571 449 490 | 47 128 890 190 |
| Helsingborg | 22 930 279 170 | 949 542 350 | 0 | 23 879 821 520 |
| Kiruna | 7 714 299 400 | 1 903 074 000 | 5 910 623 130 | 15 527 996 530 |
| Piteå | 13 126 559 270 | 49 394 000 | 8 251 283 690 | 21 427 236 960 |
| Sundsvall | 22 067 596 970 | 4 076 822 000 | 8 253 190 190 | 34 397 609 160 |
| Trollhättan | 14 901 357 420 | 1 571 240 000 | 11 991 716 910 | 28 464 314 330 |
| Trondheim | 35 321 153 438 | 21 205 594 | 0 | 35 342 359 032 |
| Umeå | 28 671 281 240 | 100 511 000 | 0 | 28 771 792 240 |
| Uppsala | 27 551 969 770 | 184 691 000 | 29 600 503 120 | 57 337 163 890 |
| Örnsköldsvik | 12 170 030 540 | 138 175 000 | 5 515 008 000 | 17 823 213 540 |
| Total | 203 004 833 918 | 13 001 788 944 | 94 093 774 530 | 310 100 397 392 |

Styrelsen, SKFAB:s arbetsutskott samt tjänstemän i bolaget har sedan hösten 2018 arbetat med att ta fram ett nytt aktieägaravtal samt att revidera bolagsordningen i de delar som korresponderar mot aktieägaravtalet. Nytt aktieägaravtal har beslutats av styrelsen och godkänts av samtliga delägare genom beslut i deras respektive kommunfullmäktige (Bystyret i Trondheim) under 2020. Avtalet tillämpas från och med 2021-01-01.

De främsta skälen för att ta fram ett nytt aktieägaravtal var följande:

- Det tidigare aktieägaravtalet innehöll inte en fullständig koppling till Solvens II-regelverket
- Säkerställande av bolagets solvenskapitalkrav genom att fördela ansvaret mellan delägarna
- Det saknades i tidigare aktieägaravtal tydliga regler för hur ett inträde respektive utträde ur SKFAB ska hanteras mot bakgrund av Solvens II-regelverket
- Fördelningen av aktier i SKFAB mellan delägarna speglade inte hur delägarna bör bära risk i bolaget i relation till hur de för in risk i bolaget
- Ett krav att delägarkommunerna alltid är försäkringstagare avseende kommunförsäkring, det vill säga egendomsförsäkring för egendom som ägs av kommun eller bolag och nyttjas för verksamhet i kommunal regi

Det nya aktieägaravtalet innehåller även redaktionella revideringar för att få ett avtal som är enklare att följa och läsa. Förändringarna i aktieägaravtalet gör att det ställs krav på respektive delägare avseende i

vilken utsträckning de skall bidra till att bolagets solvenskapitalkrav upprätthålls vid varje tidpunkt. Den andel av solvenskapitalkrav som respektive delägare ska försvara bestäms enligt avtalet utifrån vilken aktieandel respektive ägare har. Aktieandelen ska i sin tur motsvara befolkning hos delägaren i kombination med omfattning på den kommunförsäkring som delägaren tecknar. Dessa två faktorer viktas i ett förhållande 80 procent befolkning och 20 procent tecknat försäkringsvärde inom kommunförsäkring (TSI Others).

SKFAB koordinerar det risk- och skadeförebyggande arbetet för aktieägarkommunerna, där fokus läggs på att förhindra anlagd brand, vatten- samt ansvarsskador. Arbetet bedrivs i form av utbildningar och seminarier samt i nätverk mellan delägarkommunerna och präglas av stor delaktighet och utveckling av arbetsmetoder. Uteblivna eller minskade skador ger omedelbar utdelning för kommunerna, då varje kommun bär sitt eget resultat inom SKFAB:s resultat- och balansräkning. Därutöver går delar av bolagets resultat tillbaka i form av premieåterbäring som delfinansiering av delägarnas skadeförebyggande åtgärder. Årligen sammanställs en skriftlig rapport som redovisar vardera delägarkommuns utfall över det gångna året i skadehänseende, samt vilket skadeförebyggande arbete som har genomförts. SKFAB har över tid gjort ett gott ekonomiskt resultat, bland annat tack vare det skadeförebyggande arbetet.

Coronapandemin har haft betydande påverkan på Risk Management-verksamheten under 2020. ”Skolprojekt-19” avslutades under året formellt som projekt för att införlivas i linjearbetet. Den planerade uppföljningen med respektive kommun har förskjutits för flera delägarkommuner, liksom att besiktningar har flyttats framåt i tiden. Ett annat exempel på pandemins effekter är att en kundteamskonferens med energitema som skulle hållas i Kiruna i maj 2020 ställdes in. I övrigt är bedömningen, trots förskjutningar, att all väsentligt lagd planering har genomförts.

För 2021 kommer RM-arbetet att fokusera på följande tre riskområden hos delägarkommunerna:

- Energirisker
- Anlagd brand på skola och förskola
- Vattenskador i byggnader

A2. Försäkringsresultat

Per 2020-12-31 såg bolagets ekonomiska utfall ut enligt nedanstående.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat blev 33 355 (-981) tkr och resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 40 293 (46 843) tkr. Resultatet är redovisat efter det att det återbetalts 17 269 (20 076) tkr som premieåterbäring till ägarkommunerna. Resultat efter skatt blev 26 822 (34 722) tkr.

Till säkerhetsreserven har bolaget satt av 5 618 (föregående år var avsättningen 1 776) tkr i enlighet med Finansinspektionens regler.

Det kapital som bolaget placerade vid årsskiftet 2020/2021 bestod av ränte- och aktiefonderna SHB kortränta Criteria, SHB Global Dynamic 90, SHB Sverige, SHB Hälsovård Tema, SPP Global Plus A samt Öhmans Global hållbar. Därefter har justeringar gjorts i placeringarna för att reducera risken i portföljen som from mars 2021 består av aktier och räntebärande papper i fondformat fördelat på SHB Kortränta

Criteria, SHB Företagsobligationsfond, SHB Sverige, SHB Hälsovård Tema, SHB Sverige, SPP Global Plus A, SPP Solutions, Öhmans Global Hållbar, Danske Bank Småbolag Sverige samt medel på bankkonto. Den realiserade kapitalavkastningen för 2020 blev 5 342 (9 221) tkr.

Bolagets konsolideringskapital uppgår till 269 238 (236 729) tkr vilket ger en konsolideringsgrad på 232 procent (220).

Vinst att disponera uppgår till 160 202 (134 095) tkr. Styrelsen föreslår att vinsten balanseras i ny räkning.

Premieinkomsten ökade för 2020 med sju procent till 177 377 (165 156) tkr jämfört med föregående år. Ökningen förklaras främst av att delägarnas majoritetsägda bolag valt att teckna försäkring samt en ökning av TSI-värdet genom både generell indexering samt att fastigheter tillkommit. Dessa ökade TSI-värden ligger till grund för beräkningen av premierna.

Premier för avgiven återförsäkring har ökat med sju procent till 61 491 (57 500) tkr till följd av samma orsaker som premieökningen.

Bolagets skaderegleringskostnader har minskat något jämfört med föregående år dels genom färre skador dels genom automatisk stängning av anmälda olycksfallsskador där det saknas krav på ersättning. Den största minskningen återfinns i ansvarsprogrammet. Totalt sett är det fortfarande reglering inom ansvarsprogrammet som står för den största delen av skaderegleringskostnaden, 51 (55) procent.

Av årets utbetalda försäkringsersättningar om 48 967 (132 157) tkr svarar branden i en skola i Uppsala med skadedatum under år 2018 för 31 procent av utbetalningarna.

Bolagets driftkostnader är lägre än 2019 och budgeterade driftskostnader för år 2020. I driftskostnaderna ingår även kostnader för bolagets skadeförebyggande arbete. Det lägre utfallet jämfört med föregående år förklaras främst av den pågående pandemin som medfört inställda besiktningar, inställda konferenser och få resor. Personalrelaterade kostnader står för 54 procent av driftkostnaderna.

Resultat, ställning, solvensdata samt nyckeltal för 2020 till 2016, tkr

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Resultat | | | | | |
| Premieinkomst, f.e.r. | 115 885 | 107 657 | 99 226 | 102 195 | 90 753 |
| Premieintäkt, f.e.r. | 115 740 | 107 898 | 98 976 | 102 221 | 91 610 |
| Kapitalavkastning, netto i försäkringsrörelsen | 1 562 | 431 | 32 | 55 | 255 |
| Försäkringsersättningar, f.e.r. | -37 656 | -55 151 | -48 645 | -63 680 | -51 984 |
| Återbäring och rabatter | -17 269 | -20 076 | -3 038 | -2 158 | -8 229 |
| Driftskostnader | -29 034 | -34 085 | -32 535 | -33 426 | -26 532 |
| Försäkringsrörelsens tekniska resultat före premieåterbäring | 50 613 | 19 094 | 17 828 | 5 169 | 13 350 |
| Årets resultat | 26 822 | 34 722 | 39 391 | 48 204 | 14 857 |
| Ekonomisk ställning | | | | | |
| Placeringstillgångar | 336 068 | 311 993 | 239 520 | 205 412 | 171 775 |
| Försäkringstekniska avsättningar, f.e.r. | 136 681 | 129 854 | 125 751 | 98 344 | 75 510 |
| Konsolideringskapital | 269 238 | 236 729 | 200 231 | 205 021 | 213 797 |
| Varav uppskjuten skatt i konsolideringskapital | 16 515 | 15 313 | 14 374 | 25 071 | 37 607 |
| Solvensrelaterade uppgifter* | | | | | |
| Solvenskapitalkrav (SCR) | 126 833 | 127 898 | 83 028 | 78 472 | 80 195 |
| Minimikapitalkrav (MCR) | 38 350 | 38 486 | 38 485 | 36 044 | 36 500 |
| Nyckeltal | | | | | |
| Försäkringsrörelsen | | | | | |
| Skadeprocent, f.e.r. | 32% | 51% | 49% | 62% | 56% |
| Driftskostnadsprocent, f.e.r. | 26% | 32% | 33% | 33% | 29% |
| Totalkostnadsprocent, f.e.r. | 58% | 83% | 82% | 95% | 86% |
| Kapitalförvaltningen | | | | | |
| Direktavkastning | 1,42% | 0,39% | 0,03% | 0,07% | 0,6% |
| Totalavkastning | 2,33% | 13,88% | 1,52% | 0,76% | 2,60% |
| Ekonomisk ställning | | | | | |
| Konsolideringsgrad | 232% | 220% | 202% | 201% | 236% |

*from 2016 skall kapitalkrav enligt Solvens II redovisas i årsredovisningen, dessa är beräknade enligt standardmodellen.

Definitioner

Skadeprocent Försäkringsersättningar i procent av premieintäkterna för egen räkning (f.e.r.).

Driftskostnadsprocent Försäkringsrörelsens driftskostnad i procent av premieintäkterna f.e.r.

Totalkostnadsprocent Summan av skadekostnads- och driftskostnadsprocenten.

Direktavkastning

Kapitalavkastning i procent av ett vägt genomsnitt av placeringstillgångarnas, inklusive kassa och bank, verkliga värde.

Totalavkastning

Summan av kapitalavkastning samt realiserade och orealiserade värdeförändringar, i procent av ett vägt genomsnitt av placeringstillgångarna, inklusive kassa och bank till verkligt värde.

Konsolideringsgrad

Konsolideringskapital i procent av premieinkomst f.e.r.

Resultatanalys för Egendom, Ansvar samt Olycksfall 2020, tkr

| | Not | Direkt försäkring svenska risker | | | <u>Direkt försäkring utländska risker</u> | Total |
|--|-----|----------------------------------|-------------------------------|---------------|---|----------------|
| | | Egendom, Företag och fastighet | Ansvar, Företag och fastighet | Olycksfall | | |
| Premieintäkter f.e.r. | (a) | 75 159 | 25 885 | 14 149 | 548 | 115 741 |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen | | 1 149 | 252 | 157 | 0 | 1 558 |
| Försäkringsersättningar f.e.r. | (b) | -29 929 | 955 | -8 323 | -359 | -37 656 |
| Återbäring och rabatter | | -12 695 | -2 786 | -1 734 | -53 | -17 269 |
| Driftskostnader | | -21 345 | -4 684 | -2 916 | -90 | -29 034 |
| Skadeförsäkringens tekniska resultat | | 12 339 | 19 622 | 1 333 | 46 | 33 340 |
| Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring | | | | | | |
| Avsättningar för ej intjänade premier och kvardröjande risker | | 1 122 | 0 | 0 | 0 | 1 122 |
| Avsättning för oreglerade skador | | 191 619 | 41 579 | 12 414 | 11 083 | 256 696 |
| S:a försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring | | 192 741 | 41 579 | 12 414 | 11 083 | 257 818 |
| Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar | | | | | | |
| Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker | | 874 | 0 | 0 | 0 | 874 |
| Avsättning för oreglerade skador | | 114 870 | -1 265 | 5 231 | 1 427 | 120 262 |
| S:a återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar | | 115 744 | -1 265 | 5 231 | 1 427 | 121 137 |
| Noter till Resultatanalys för skadeförsäkringsrörelse | | | | | | |
| (a) Premieintäkter, efter avgiven återförsäkring | | | | | | |
| Premieinkomst, före avgiven återförsäkring | | 130 399 | 28 615 | 17 815 | 548 | 177 377 |
| Premier för avgiven återförsäkring | | -55 095 | -2 730 | -3 666 | 0 | -61 491 |
| Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker | | -651 | 0 | 0 | 0 | -651 |
| Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker | | 506 | 0 | 0 | 0 | 506 |
| S:a premieintäkter efter avgiven återförsäkring | | 75 159 | 25 885 | 14 149 | 548 | 115 741 |
| (b) Försäkringsersättningar, efter avgiven återförsäkring | | | | | | |
| <i>Utbetalda försäkringsersättningar</i> | | | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | | -40 544 | -10 768 | -7 224 | -935 | -59 471 |
| Återförsäkrarens andel | | 31 129 | 150 | 0 | 576 | 31 855 |
| S:a utbetalda försäkringsersättningar | | -9 415 | -10 618 | -7 224 | -359 | -27 616 |
| <i>Förändring i avsättning för oreglerade skador</i> | | | | | | |
| Före avgiven återförsäkring | | -6 552 | 12 912 | -1 333 | | 5 027 |
| Återförsäkrarens andel | | -13 962 | -1 339 | 234 | 0 | -15 067 |
| S:a förändring i avsättning för oreglerade skador | | -20 514 | 11 573 | -1 099 | 0 | -10 040 |
| S:a försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring | | -29 929 | 955 | -8 323 | -359 | -37 656 |
| Avvecklingsresultat, brutto | | 27 230 | 19 435 | 158 | 508 | 47 330 |
| Avvecklingsresultat, netto | | 8 412 | 18 190 | -1 562 | 1 302 | 26 342 |

Tekniskt resultat per försäkringsklass 2020 respektive 2019, tkr

| Tekniskt resultat per försäkringsklass 2020 | Egendom | Ansvar | Olycksfall | Motor | Totalt |
|---|----------------|---------------|---------------|------------|----------------|
| Premieinkomst | 130 399 | 28 615 | 18 363 | | 177 377 |
| Premier för avgiven återförsäkring | -55 095 | -2 730 | -3 666 | | -61 491 |
| Förändring i premiereserv | -651 | 0 | 0 | | -651 |
| Återförsäkrars andel av förändring i premiereserv | 506 | 0 | 0 | | 506 |
| Premieintäkt för egen räkning | 75 159 | 25 885 | 14 697 | 0 | 115 740 |
| Skaderegleringskostnader | -2 812 | -5 348 | -2 327 | -17 | -10 505 |
| Betalda försäkringsersättningar | -37 771 | -5 897 | -5 298 | 0 | -48 967 |
| Återförsäkrars andel av försäkringsersättningar | 31 129 | 150 | 0 | 576 | 31 855 |
| Förändring skadereserv | -6 552 | 12 912 | -1 333 | 0 | 5 027 |
| Återförsäkrars andel av förändring skadereserv | -13 962 | -1 339 | 234 | 0 | -15 067 |
| Försäkringsersättningar för egen räkning | -29 969 | 478 | -8 724 | 559 | -37 656 |
| Driftskostnader | | | | | 0 |
| Administrativa kostnader | -18 834 | -4 133 | -2 652 | | -25 619 |
| Skadeförebyggande budget | -2 511 | -551 | -354 | | -3 415 |
| Premieåterbäring | -12 695 | -2 786 | -1 788 | | -17 269 |
| Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen | 11 150 | 18 893 | 1 179 | 559 | 31 782 |

| Tekniskt resultat per försäkringsklass 2019 | Egendom | Ansvar | Olycksfall | Totalt |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Premieinkomst | 120 849 | 27 333 | 16 974 | 165 156 |
| Premier för avgiven återförsäkring | -51 369 | -2 740 | -3 390 | -57 500 |
| Förändring i premiereserv | 0 | 0 | 481 | 481 |
| Återförsäkrars andel av förändring i premiereserv | 0 | 0 | -240 | -240 |
| Premieintäkt för egen räkning | 69 480 | 24 593 | 13 826 | 107 898 |
| Skaderegleringskostnader | -2 850 | -6 536 | -2 367 | -11 869 |
| Betalda försäkringsersättningar | -112 662 | -12 291 | -5 623 | -132 157 |
| Återförsäkrars andel av försäkringsersättningar | 68 853 | 4 231 | 0 | 75 340 |
| Förändring skadereserv | 66 423 | 12 366 | -6 020 | 73 860 |
| Återförsäkrars andel av förändring skadereserv | -51 691 | -12 701 | 5 158 | -60 325 |
| Försäkringsersättningar för egen räkning | -31 927 | -14 931 | -8 852 | -55 151 |
| Driftskostnader | | | | 0 |
| Administrativa kostnader | -21 640 | -4 894 | -3 040 | -29 574 |
| Skadeförebyggande budget | -3 301 | -747 | -464 | -4 511 |
| Premieåterbäring | -14 690 | -3 322 | -2 063 | -20 076 |
| Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen | -2 078 | 698 | -593 | -1 413 |

Jämförelse tekniskt resultat per försäkringsklass mellan 2019 och 2020.

Premieinkomsten 2020 har ökat sju procent jämfört med föregående år främst till följd av en ökning av TSI-värdena från 252 048 mnkr år 2019 till 270 816 mnkr år 2020 då premien beräknas med utgångspunkt från TSI-värdena. Den generella indexeringen samt tillkommande fastigheter bidrar också till premieinkomstökningen. Premierna för avgiven återförsäkring har ökat sju procent till allt väsentligt beroende på samma orsaker som för premieinkomstökningen. Under 2020 har totalt 49 mnkr utbetalts i försäkringsersättningar till försäkringstagarna. En skada svarar ensamt för 31 procent av skadeutbetalningarna. Återförsäkrarna har ersatt 31,8 mnkr av skadeutbetalningarna. Driftskostnaderna och kostnaderna för skadeförebyggande budget har minskat jämfört med föregående år och budget för 2020 främst till följd av att besiktningar och konferenser inte har kunnat genomföras då vi haft en pågående pandemi under 2020. Premieåterbäringen, baserat på respektive delägares resultat, uppgår för år 2020 till 17,3 mnkr, vilket är något lägre jämfört med föregående år. Premieåterbäringen beräknas till

30 procent av resultatet före bokslutsdispositioner och skatt vilket lämnas till de delägarkommuner som för året visar ett positivt resultat. Premieåterbäringen skall stärka försäkringstagarnas skadeförebyggande arbete.

Tekniskt resultat per försäkringsklass och land, 2020 respektive 2019 (Sverige), tkr

| Tekniskt resultat per land - Sverige 2020 | Egendom | Ansvar | Olycksfall | Totalt |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Premieinkomst | 130 399 | 28 615 | 17 815 | 176 829 |
| Premier för avgiven återförsäkring | -55 095 | -2 730 | -3 563 | -61 388 |
| Förändring i premiereserv | -651 | 0 | 0 | -651 |
| Återförsäkrars andel av förändring i premiereserv | 506 | 0 | 0 | 506 |
| Premieintäkt för egen räkning | 75 159 | 25 885 | 14 252 | 115 296 |
| Skaderegleringskostnader | -2 790 | -5 180 | -1 908 | -9 879 |
| Betalda försäkringsersättningar | -37 771 | -5 589 | -5 298 | -48 658 |
| Återförsäkrars andel av försäkringsersättningar | 31 129 | 216 | 0 | 31 345 |
| Förändring skadereserv | -7 887 | 11 874 | -1 285 | 2 702 |
| Återförsäkrars andel av förändring skadereserv | -14 176 | -1 461 | 226 | -15 411 |
| Försäkringsersättningar för egen räkning | -31 495 | -140 | -8 266 | -39 901 |
| Driftskostnader | | | | 0 |
| Administrativa kostnader | -18 892 | -4 146 | -1 812 | -24 850 |
| Skadeförebyggande budget | -2 518 | -553 | -242 | -3 313 |
| Premieåterbäring | -12 735 | -2 795 | -1 222 | -16 751 |
| Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen | 9 518 | 18 252 | 2 710 | 30 481 |

| Tekniskt resultat per land - Sverige 2019 | Egendom | Ansvar | Olycksfall | Totalt |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Premieinkomst | 120 849 | 27 333 | 16 472 | 164 654 |
| Premier för avgiven återförsäkring | -51 369 | -2 740 | -3 296 | -57 405 |
| Förändring i premiereserv | 0 | 0 | 481 | 481 |
| Återförsäkrars andel av förändring i premiereserv | 0 | 0 | -240 | -240 |
| Premieintäkt för egen räkning | 69 480 | 24 593 | 13 418 | 107 491 |
| Skaderegleringskostnader | -1 990 | -6 536 | -2 087 | -10 614 |
| Betalda försäkringsersättningar | -112 662 | -12 291 | -5 623 | -130 576 |
| Återförsäkrars andel av försäkringsersättningar | 67 879 | 3 266 | 0 | 71 145 |
| Förändring skadereserv | 66 423 | 12 366 | -6 020 | 72 769 |
| Återförsäkrars andel av förändring skadereserv | -51 691 | -12 701 | 5 158 | -59 234 |
| Försäkringsersättningar för egen räkning | -32 042 | -15 896 | -8 572 | -56 509 |
| Driftskostnader | | | | 0 |
| Administrativa kostnader | -21 706 | -4 909 | -2 379 | -28 994 |
| Skadeförebyggande budget | -3 311 | -749 | -363 | -4 422 |
| Premieåterbäring | -14 735 | -3 333 | -1 615 | -19 682 |
| Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen | -2 314 | -294 | 490 | -2 117 |

Jämförelse tekniskt resultat per land mellan 2019 och 2020 (Sverige)

Premieinkomsten 2020 i Sverige har ökat med sju procent jämfört med föregående år där premierna för egendom ökat mest, 9 550 tkr. Ökningen beror främst på att ytterligare bolag tillkommit samt att de försäkrade värdena ökat. Premierna för avgiven återförsäkring har ökat med sju procent där premierna för egendom har ökat mest, 3 726 tkr. Ökningen av återförsäkringspremien beror på samma orsaker som ökningen av premieinkomsten. Betalda försäkringsersättningar har minskat kraftigt jämfört med

föregående år eftersom bolaget under 2019 betalt stora skador i Uppsala (brand Gottsundaskolan 2018), Kiruna och Helsingborg.

Tekniskt resultat per försäkringsklass och land, 2020 respektive 2019 (Norge), tkr

| Tekniskt resultat per land - Norge 2020 | Egendom | Ansvar | Olycksfall | Motor | Totalt |
|---|--------------|------------|---------------|------------|--------------|
| Premieinkomst | 0 | 0 | 548 | | 548 |
| Premier för avgiven återförsäkring | 0 | 0 | -103 | | -103 |
| Förändring i premiereserv | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Återförsäkrarens andel av förändring i premiereserv | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Premieintäkt för egen räkning | 0 | 0 | 445 | 0 | 445 |
| Skaderegleringskostnader | -22 | -167 | -419 | -17 | -626 |
| Betalda försäkringsersättningar | 0 | -309 | 0 | 0 | -309 |
| Återförsäkrarens andel av försäkringsersättningar | 0 | -66 | 0 | 576 | 511 |
| Förändring skadereserv | 1 334 | 1 038 | -48 | 0 | 2 324 |
| Återförsäkrarens andel av förändring skadereserv | 214 | 122 | 8 | 0 | 344 |
| Försäkringsersättningar för egen räkning | 1 526 | 618 | -458 | 559 | 2 245 |
| Driftskostnader | | | | | 0 |
| Administrativa kostnader | 0 | 0 | -769 | | -769 |
| Skadeförebyggande budget | 0 | 0 | -102 | | -102 |
| Premieåterbäring | 0 | 0 | -518 | | -518 |
| Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen | 1 526 | 618 | -1 403 | 559 | 1 301 |

| Tekniskt resultat per land - Norge 2019 | Egendom | Ansvar | Olycksfall | Motor | Totalt |
|---|------------|------------|-------------|------------|--------------|
| Premieinkomst | 0 | 0 | 502 | | 502 |
| Premier för avgiven återförsäkring | 0 | 0 | -94 | | -94 |
| Förändring i premiereserv | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Återförsäkrarens andel av förändring i premiereserv | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Premieintäkt för egen räkning | 0 | 0 | 408 | 0 | 408 |
| Skaderegleringskostnader | -184 | -675 | -280 | -116 | -1 256 |
| Betalda försäkringsersättningar | 0 | 0 | 0 | -1 580 | -1 580 |
| Återförsäkrarens andel av försäkringsersättningar | 974 | 965 | 0 | 2 256 | 4 195 |
| Förändring skadereserv | 0 | 0 | 0 | 1 091 | 1 091 |
| Återförsäkrarens andel av förändring skadereserv | 0 | 0 | 0 | -1 091 | -1 091 |
| Försäkringsersättningar för egen räkning | 790 | 289 | -280 | 560 | 1 359 |
| Driftskostnader | | | | | 0 |
| Administrativa kostnader | 0 | 0 | -580 | | -580 |
| Skadeförebyggande budget | 0 | 0 | -88 | | -88 |
| Premieåterbäring | 0 | 0 | -394 | | -394 |
| Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen | 790 | 289 | -935 | 560 | 704 |

Jämförelse tekniskt resultat per land mellan 2019 och 2020 (Norge).

Premieinkomsten 2020 har ökat 46 tkr jämfört med föregående år. Liksom tidigare år avser premieinkomsten endast olycksfallsförsäkring. Motor har sedan år 2014 befunnits i run-off och genom slutreglering av den enda återstående öppna motorskadan och betalningen från återförsäkraren kvarstår inga motorskador

A3. Investeringsresultat

Bolaget innehar placeringar i aktiefonder, räntefond och bankkonto. Bolagets målsättning är att placera de finansiella tillgångarna på ett sådant sätt som så långt som möjligt genererar goda finansiella resultat, utan att göra avkall på risknivåer och akksamhet.

Bolagets placeringar i fonder kännetecknas av att trygghet i placeringen går före avkastning. Under 2018 har styrelsen beslutat att övergå från ett kalenderårsbaserat riskmått till att använda Value at Risk beräknat över rullande 360 dagar vid ett konfidensintervall om 95 procent. Riskmålet sattes initialt till sex procent för att i början av 2019 höjas till åtta procent och under 2021 har det höjts till tio procent. Bolagets placeringsreglemente har uppdaterats för att få dels en bättre riskspridning dels identifiera de index som placeringarna ska jämföras med dels definiera bolagets "normalportfölj". Genom kombinationen av limiter för de olika tillgångsslagen, aktuellt riskmått samt krav på månatlig rapportering har bolagets styrelse begränsat risken i kapitalförvaltningen.

Bolaget har succesivt placerat ytterligare kapital i aktie- och räntefonder. De ökade placeringarna påverkar bolagets kapitaltäckningskrav enligt Solvens II varför bolagets aktuarie gjort simulering av hur ökade kapitalplaceringar påverkar bolagets solvenskvot. Beräkning visade på att bolaget kan investera ytterligare kapital om 65 mnkr under 2021 utan att äventyra det lägsta värde för solvenskvot som styrelsen beslutat om. Bolagets solvenskvot vid senaste redovisning till finansinspektionen (februari 2021) uppgick till 2,0.

Svenska Handelsbanken har en roll som rådgivare i kapitalplaceringar till bolaget samt svarar även för att sammanställa en månadsvis rapport över placeringarna. Denna rapport utgör ett underlag till den månadsrapport som styrelsen får.

Bolaget investerar uteslutande i fonder som är screenade så de svarar upp mot kraven i bolagets placeringsreglemente. Aktiefonderna är främst breda globalfonder med olika investeringsfilosofi som i sig ger riskspridning kombinerat med mer specialinriktade aktiefonder samt räntefonder bestående av en korträntefond och en företagsobligationsfond. Förändringarna i placeringar är dels ett resultat av det förändrade placeringsreglementet dels för att sänka risken i den samlade portföljen.

Under 2020 påverkades bolagets placeringar i hög utsträckning av de kraftiga marknadsförändringar som följde av covid-19 utbrottet. Initialt ett större värdetapp, vilket dock begränsades av ränteplaceringarna, för att sedan få en snabb återhämtning vilket medförde ett positivt resultat för kapitalplaceringarna avseende helåret. Avkastningen för 2020 blev 2,9 procent motsvarande nio mnkr. Jämfört med det långsiktiga avkastningsmålet blev avkastningen 0,7 procentenheter över målnivån per 31 december 2020.

Per 31 december 2020 fanns följande poster hänförliga till bolagets placeringar i värdepappersfonder (mnkr):

| | |
|-----------------------------------|-------|
| SHB, Global Dynamic Allocation 90 | 95,8 |
| SHB, Sverige | 51,6 |
| SHB, Kortränta Criteria | 98,9 |
| SHB, Hälsovård Tema | 31,3 |
| SPP, Global Plus | 27,2 |
| Öhmans, Global Hållbar | 31,3 |
| Summa | 336,1 |

Utöver det kapital som placeras i fonderna har bolaget likvida medel på bankkonto om som lägst 50 mnkr för att täcka löpande utbetalningar. I samband med att SKFAB erhållit premiebetalning för 2021 samt betalt del av återförsäkring har bolagets kassa fyllts på så den per 29 mars uppgår till 108 mnkr.

A4. Resultat från övriga verksamheter

Bolagets inkomster från övrig verksamhet begränsas till ersättning för ett administrationsuppdrag åt det närstående bolaget Kommungaranti Skandinavien Försäkrings AB. Uppdraget innebär att SKFAB handhar tjänster inom ekonomi, administration och Compliance åt bolaget. Avtalet förlängdes över perioden 2020-01-01 till 2020-12-31 mot ett arvode uppgående till 780 000 kronor, plus mervärdesskatt.

A5. Övrig information

Ingen övrig information avseende verksamhet och resultat lämnas i denna rapport.

B. Företagsstyrningssystem

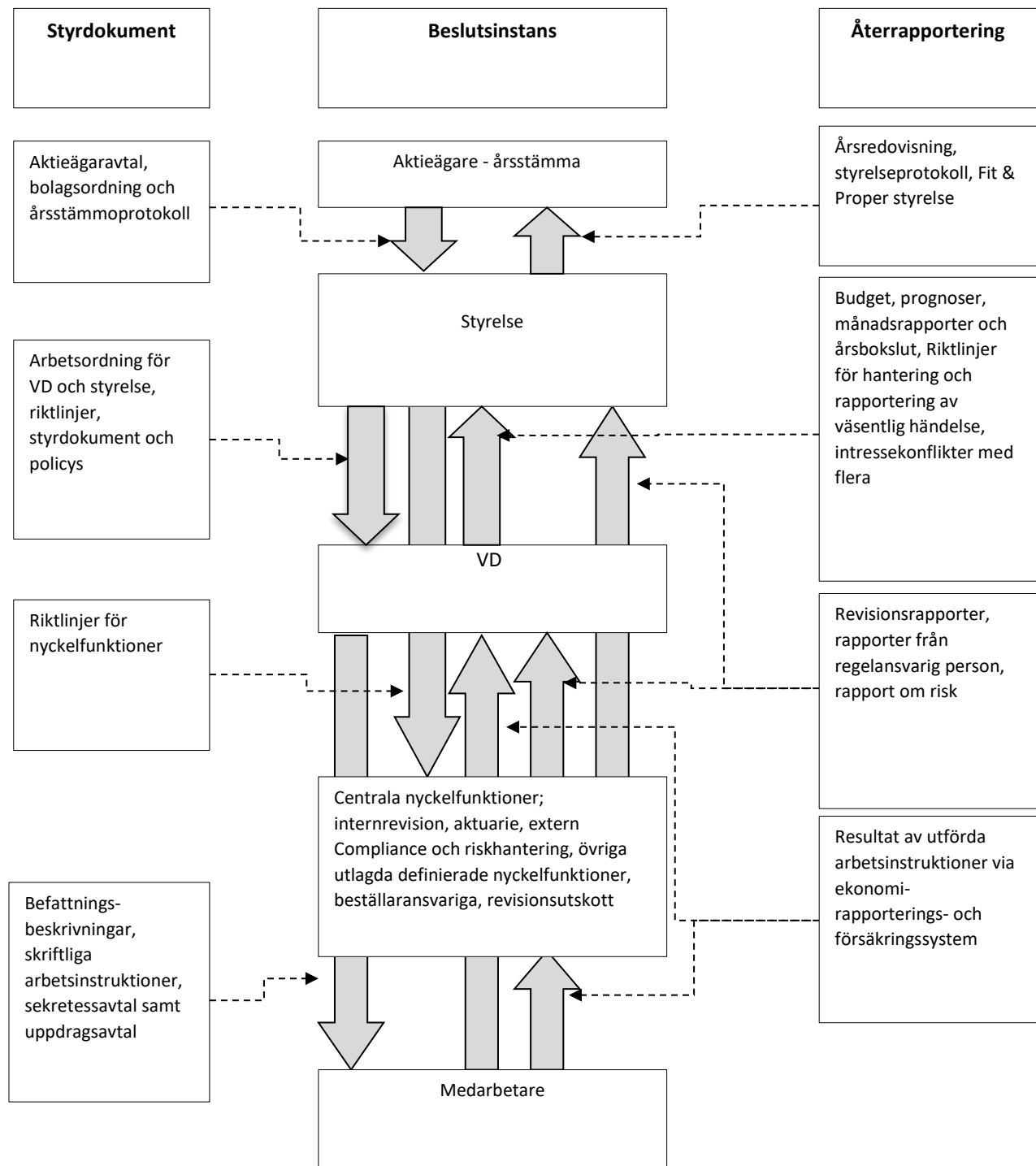
B1. Allmän information om företagsstyrningssystemet

I bolagets styrdokument, som antas av styrelsen minst årligen, finns riktlinjer kring SKFAB:s företagsstyrningssystem angivna i enlighet med EU-kommissionens delegerade förordning 2015/35 (artikel 258).

För att uppnå en god funktionalitet har SKFAB baserat företagsstyrningen på nedanstående grundregler;

- Styrelsen i SKFAB är ytterst ansvarig för bolagets resultat och hur verksamheten bedrivs enligt Försäkringsrörelselagen (FRL) och Aktiebolagslagen (ABL). Styrelsen måste därför ha erforderlig kapacitet till sitt förfogande för att fullgöra sitt uppdrag. Det innebär att styrelsen, utöver redan uppburen kompetens, ges kontinuerlig utbildning inom exempelvis de kompetensområden som ryms inom Fit & Proper. Styrelsen ansvarar även för att upprätthålla en lämplig samverkan med bolagets ledning samt nyckelfunktioner. Därtill ska styrelsen aktivt efterfråga information från dessa funktioner och även ifrågasätta upplysningarna om man känner att behov så föreligger. Styrelsen, liksom övriga nyckelfunktioner, ska efterleva de krav som ställs i särskilt upprättade styrdokument, bland annat specifika riktlinjer och ställda kompetenskriterier i Fit & Proper.
- SKFAB har en integrerad funktion för regelefterlevnad vars uppgift är att se till att bolaget alltid uppfyller juridiska, regulatoriska och administrativa krav. Arbetsuppgifterna inom bolaget ska vara fördelade så att samtliga nyckelfunktioner kan utföra självständig och oberoende risk- och verksamhetsstyrning, riskreducering, bevakning, rapportering och revision. Dokumentationen av bolagets styrdokument och strategi för att formalisera alla processer ska garantera säkerhet, effektivitet och dualitet.
- Bolagets rapporteringsprocesser till styrelsen ska alltid vara tydliga och heltäckande i syfte att hjälpa styrelsen att fatta beslut i linje med de strategiska målen.
- Samtliga nyckelfunktioner kontrolleras av en i företaget utsedd person i rollen som beställansvarig i syfte att tillse att respektive leverantör utför sitt uppdrag enligt beställning. Den beställansvarige ska vara lämplig för uppdraget genom tillräckliga kunskaper och erfarenheter inom området. En formaliserad uppdragsbeskrivning för beställansvar har tidigare fastställts. Denna har tillämpats på rapporteringen avseende 2020. I de delar rapporterna innehåller förslag på förbättringsåtgärder samlas dessa åtgärder i en förteckning som grund till förbättringsåtgärder att arbeta aktivt med. Status i dessa förbättringsåtgärder redovisas vid varje styrelsemöte.
- SKFAB arbetar löpande med informationsspridning internt för att upprätthålla en öppen kommunikation inom bolaget, i likhet med en god kompetens. Detta bland annat i form av regelbundna arbetsplatsträffar med informationsutbyten, arbetsmiljöfrågor och utbildningsavsnitt, samt årlig verksamhetsplanering med uppföljning.

Systematik för intern styrning och kontroll inom SKFAB



Bolagsstyrelse samt ersättningsmodell till styrelse och tjänstemän

Bolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som uppdateras minst en gång per år. Denna policy främjar en effektiv riskhantering och förhindrar ett överdrivet risktagande inom SKFAB. Policyn understödjer även bolagets långsiktiga intressen och förmåga att redovisa ett positivt resultat. Styrelsens ledamöter samt VD tillhör den kategori som utövar ett inte oväsentligt inflytande på bolagets risknivå.

I enlighet med SKFAB:s riktlinje "Arbetsordning för styrelsen" ska bolagets styrelse besluta om ersättning och övriga anställningsvillkor för VD. Beslut om ersättning till övriga anställda i bolaget beslutas av VD utefter riktlinjen "VD-instruktioner." Bolagets ersättningsmodell utgörs av en fast månadslön samt tjänstepension för VD och anställda, medan fasta månadsarvoden betalas ut till styrelseledamöter. Den fasta månadslönen för anställda sätts individuellt och på en nivå med tydlig koppling till arbetets art, prestation och måluppfyllnad. SKFAB har upprättat processer med tillhörande dokument som beskriver former och innehåll i utvecklingssamtal respektive lönesamtal. Bolaget genomför även en årlig lönekartläggning i ett genus- och befattningsperspektiv. 2020-års lönerrevision resulterade i en höjning av lönerna med 3,5 procent.

Årsstämman fastställde att styrelsearvodet 2020 höjs med samma nivå som riksdagsledamöternas ersättning (GRB), motsvarande 2,24 procent beräknat på 66 900 kronor vilket medför en ny nivå om 68 400 kronor från och med 2020-01-01. Inom parentes anges ersättning för 2019.

- Ordförande 8 550 kr/månad (8 363) 12,5 % av riksdagsarvodet
- Vice ordförande 6 498 kr/månad (6 356) 9,5 % av riksdagsarvodet
- Sakkunnige ledamot 6 498 kr/månad (6 356) 9,5 % av riksdagsarvodet
- Ledamöter och ersättare 2 599 kr/månad (2 542) 3,8 % av riksdagsarvodet
- Lekmannarevisorer 15 595 kr/år (15 254) 1,9 % av riksdagsarvodet
- Valberedning 7 798 kr/år (7 627) 0,95 % av riksdagsarvodet

Tillkommer gör ersättningar för kostnadsutlägg avseende resor och logi, samt traktamente för anställda.

Några rättigheter till incitamentsprogram i form av aktier och optioner förekommer inte inom SKFAB. System för tilläggs pensioner, förtidspensioner eller rörliga och resultatbaserade lönedelar förekommer inte heller i verksamheten, varken för styrelsens ledamöter eller för medarbetare i bolaget.

Bolagsstyrelse SKFAB vid utgången av 2020:

| | |
|------------------------|----------------------------|
| Fredrik Ahlstedt | Uppsala, ordförande |
| Johan Nikula | Sundsvall, vice ordförande |
| Ann-Catrin Fredriksson | Kiruna, ledamot |
| Mona Kolarby | Gävle, ledamot |
| Ulf Krabisch | Helsingborg, ledamot |
| Olaf Løberg | Trondheim, ledamot |
| Hans Lindberg | Umeå, ledamot |
| Per Nylén | Örnsköldsvik, ledamot |

| | |
|--------------------|------------------------|
| Anders Lundkvist | Piteå, ledamot |
| Paul Åkerlund | Trollhättan, ledamot |
| Karl-Ove Andersson | Sakkunnig, ledamot |
| Linda Ekström | Helsingborg, ersättare |
| Margaretha Larsson | Gävle, ersättare |
| Tore Neverdal | Trondheim, ersättare |
| Erik Pelling | Uppsala, ersättare |
| Lars Backteman | Sundsvall, ersättare |

Till bolagsstämman 2021 har två ordinarie styrelseledamöter samt en ersättare meddelat att man avsäger sig respektive styrelseuppdrag på grund av att de slutar sina anställningar eller upphör med aktuellt uppdrag hos delägarkommunen. Delägarkommunerna har att föreslå nya namn till valberedningen utefter fastställda kriterier i Fit & Proper, följt av Finansinspektionens lämplighetsprövning av individ samt ny bukettprövning.

B2. Lämplighetskrav

Beställansvar med lämplighetskrav

Bolagets riktlinjer för kontroll och utvärdering av nyckelfunktioner har till syfte att tillförsäkra att SKFAB:s utlagda funktioner utför det arbete och de tjänster som man åtagit sig att göra i enlighet med ingångna uppdragsavtal och riktlinjer. Kontrollen och utvärderingen av uppdragsavtal är även ett led i att säkerställa att SKFAB drivs lagenligt och professionellt, med en effektiv verksamhets- och kostnadskontroll.

För samtliga nyckelfunktioner finns en utsedd person eller funktion inom SKFAB med beställarkompetens som har till uppgift att kontrollera och utvärdera leverantören och det utlagda uppdraget. Den ansvarige personen ska vara lämplig för uppdraget genom att ha tillräckliga kunskaper och erfarenheter inom det aktuella området.

Det är SKFAB:s styrelse som fastställer respektive beställansvarig, vilket gjorts enligt nedanstående:

- Aktuarie - Karl-Ove Andersson (gdk av FI)
- Extern Compliance - Roger Nyman (gdk av FI)
- Riskhantering (ORSA grupp) - Ulf Krabisch (gdk av FI)
- Internrevision (oberoende granskning) - Fredrik Ahlstedt (gdk av FI)
- Riskkontroll - Compliance Officer
- Skadereglering - Skadeansvarig
- IT-support - Styrelseledamot
- Rådgivande kapitalförvaltning - VD
- Backupfunktion för VD - Styrelseordförande
- Försäkrings- och skadehanteringssystem - Systemansvarig
- Rapporteringssystem - Ekonomichef

Beställansvarig gör avstämningar med leverantören samt med de personer och funktioner inom SKFAB som arbetar med leverantören och/eller handhar dennes tjänster/produkter.

Nyckelfunktionen skall alltid dokumentera sitt arbete och, gällande flera av funktionerna, årligen delge SKFAB en skriftlig verksamhetsrapport, utefter vad som anges i uppdragsavtalet.

Beställansvarig skall årligen presentera resultatet av sin granskning och utvärdering till styrelsen. Vid eventuella brister skall åtgärdsförslag föreslås och fastställas av styrelsen.

Definierade granskningsområden/utvärderingspunkter mot nyckelfunktioner 2020:

Generella för samtliga nyckelfunktioner:

- Utförande i paritet med tidsplan
- Tillgänglighet
- Leverans

Specifikt per nyckelfunktion ingår ett urval av följande områden:

- GDPR
- Kostnad utöver avtal
- Datakvalitet
- Beräkningar och iakttagelser
- Rapportkvalitet
- Maxtider vid skada/skadereglering
- Avbrott i verksamhet
- Releaser i kvalitet och tid
- Förvaltningsresultat

Fit & Proper med lämplighetskrav

Lämplighetskraven enligt Fit & Proper gäller för samtliga personer som leder SKFAB, liksom för centrala nyckelfunktioner i syfte att säkerställa rätt kompetens. Bolagets styrelse och ledning har lämplighetsprövats för att garantera att individerna och styrelsen som helhet innehar de kvalifikationer som uppdragen kräver. Lämplighetsprövningen innefattar en sammanställning av personens professionella meriter samt skattning av kompetens. Bolaget skall även säkerställa att ledningsfunktionerna uppfyller kraven på soliditet, ett gott anseende och en hög integritet. Utöver detta så ledningsprövas styrelse och VD av Finansinspektionen.

SKFAB:s riktlinjer för Fit & Proper definierar de krav på kvalifikationer, kunskaper, erfarenheter samt lämpligt beteende som ställs på SKFAB:s styrelse, i syfte att säkerställa att bolaget alltid förvaltas, drivs och representeras på ett professionellt sätt. Kompetenskraven måste vara uppfyllda för att en pålitlig ledning och drift av bolaget ska kunna utövas (Fit), samtidigt som ett lämpligt beteende, gott anseende och en höggradig integritet alltid ska uppbäras (Proper).

Styrelseordförande i SKFAB ansvarar särskilt för att:

- En kompetensövning genomförs årligen där resultatet valideras
- En datalagring sker hos bolaget av materialet utefter färdigställd självskattning
- Fastställa utbildningsinsatser

- Informera ägarna om de kompetenskrav som styrelsen fastställt för ledamöter
- Vid förändring i styrelsesammansättningen, genomföra en utvärdering huruvida den kvarvarande/nya styrelsen fortsatt uppfyller de fastställda kompetenskraven
- Tillträdande ledamot genomför en självskattning och erhåller även särskilda utbildningsinsatser

Bolaget ska minst årligen, eller när den samlade kompetensen påverkas genom förändringar i styrelsens bemanning, identifiera vilka kvalifikationer styrelsen innehar. Detta för att säkerställa att följande områden täcks av styrelsens samlade kompetens (med flertalet framtagna underområden):

- Försäkrings- och finansmarknaden
- Bolagets affärsstrategi och affärsmodell
- Bolagets företagsstyrningssystem
- Bolagets finansiella analyser och aktuarieanalyser
- Regelverk och lagstadgade krav

Styrelsen har fastställt en bedömningskala inom intervallet 1–5, med följande precisering:

- 1 = Ingen kunskap eller erfarenhet över huvud taget
- 2 = Viss kunskap eller erfarenhet att begripligt förstå
- 3 = God kunskap eller erfarenhet med förmåga att självständigt efterfråga rapportering
- 4 = Mycket god kunskap eller mycket bred erfarenhet
- 5 = Expertkunskap, bestyrkt djupkunskap

Styrelsen har även beslutat att det inom styrelsen skall finnas minst en kompetens inom nivå 4/5 för varje listat område. Alla ledamöter bör alltid eftersträva minst nivå 3 inom samtliga kompetensområden. Styrelsen som helhet bör ha ett medelvärde om lägst 3,0 inom varje delområde. För individuella/samlade kompetenser understigande nivå 3 föreslås utbildningsplan med utbildningsinsatser.

Under 2020 har en validering av kompetensen genomförts genom att samtliga ledamöter och VD skriftligen fått besvara 24 frågor kopplat till bolagets strategiska styrdokument. Valideringen visar att tidigare självskattning uppnås för styrelsens som helhet.

B3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Enligt EU-kommissionens delegerade förordning 2015/35 (artikel 259) ska bolaget inneha en definierad riskhanteringsstrategi som överensstämmer med företagets affärsstrategi. Den egna risk- och solvensbedömningen, benämnd ORSA (Own Risk & Solvency Assessment), skapar en förståelse för verksamhetens risker liksom dess konsekvenser, där ägarna löpande informeras om kapitalbehovet i SKFAB över en kommande fyraårsperiod.

Minst en gång per år genomför bolaget denna ORSA-process i vilken bolagets ledning och styrelse bedömer och övervakar de risker som bolaget utsätts för. Processen kopplar även samman den totala bilden av bolagets risker med bolagets interna styrning och kontroll samt fångar upp risker innan dessa är möjliga att kvantifiera. Syftet med ORSA är också att ge tillsynsmyndigheten en inblick i kvaliteten på riskförståelsen hos bolagets ledning och styrelse. ORSA-processen sammanfattas i en årlig ORSA-rapport som tillställs Finansinspektionen senast två veckor efter godkännande och fastställande i styrelsen.

ORSA-processen definieras även i en särskilt upprättad ORSA-policy och är en del av bolagets strategiska beslutsprocess som sammanfattningsvis kan sägas utgöra:

- En identifiering av riskerna samt konsekvenser av dessa.
- En uppskattning och mätning av riskernas storlek.
- En bedömning av förmågan att aktivt styra och kontrollera bolagets identifierade risker.
- Ett säkerställande av informationsvägar för kontinuerlig rapportering av riskernas storlek och utveckling.

De källor som används för att upprätta ORSA-rapporten inhämtas från hela bolaget. Utgångspunkten för SKFAB:s ORSA-process är att styrelsen startar ett arbete med att identifiera bolagets risker, för att sedan bedöma dessa utifrån fastställd affärsmodell och strategier. ORSA-processen fortsätter sedan med att bolagets styrelse beslutar om vilka riskområden arbetet och rapporten ska fokusera på. För att mäta solvenspositionen beräknar bolaget, genom standardmodellen, ett solvenskapitalkrav ("SCR") där samtliga risker genomlyses.

Bolagsstyrelsen har 2020 valt att fördjupa analysen för fem identifierade risker som skulle kunna påverka bolaget mer negativt från ett verksamhets- och kostnadsmässigt perspektiv.

Dessa risker är rubricerade som att:

1. En trend av skolbränder startar som smittar SKFAB:s delägarkommuner och medför att återförsäkrare tappar intresse för affären, där en enskild kommun drabbas av upprepade bränder som får återförsäkrare att exkludera den kommunen kommande årsskifte.
2. Otillräcklig återförsäkringskapacitet generellt inträder som en följd av externa händelser.
3. Bolagets finansiella tillgångar tappar under kort tid 50 procent i marknadsvärde.
4. Fyra nyckelmedarbetare slutar då de rekryteras av annan arbetsgivare, samma verksamhetsår som tre styrelseledamöter lämnar sina uppdrag.
5. Kraschscenario som utgörs av riskerna 1–4, vilket inträder under samma verksamhetsår.

SKFAB har genom bolagets aktuarie stresstestat dessa risker och tillhörande scenarier mot nuvarande och framtida solvensposition, där bolagets riskprofil och riskaptit, affärsplan och strategi tagits i beaktande. Bedömd framtida solvensposition har även fäst avseende vid försäkringsportföljens storlek och innehåll, antaganden om återförsäkringsprogrammen, investeringsstrategin, antalet skador, skadeförebyggande arbete, premieintäkter samt driftkostnader.

De risker som främst driver kapitalkravet för SKFAB är marknadsrisken följt av försäkringsrisken. Bolagets motpartsrisk genereras till största delen av återförsäkrarnas andel av försäkringstekniska avsättningar, övriga fordringar på återförsäkrare samt bankmedel. Den faktor som påverkar marknadsrisken mest är placeringar i aktier, för närvarande (mars 2021) placerar bolaget i aktiefonder förvaltade av Svenska Handelsbanken, SPP, Öhman samt Danske Bank. Aktierisken medför ett större kapitalkrav ju högre andel aktier bolagets investeringsportfölj innehar. För att styra risken har bolaget valt en strategi med dels max- och minimi-limiter för aktier och räntebärande placeringar samt en strategisk normalvikt dels ett riskmått

som fångar volatiliteten i marknaden (VaR). De beräkningar som redovisas i det följande baseras på att bolaget har en kapitalplacering som följer normalvikterna i placeringsreglementet.

SKFAB nådde per 2020-12-31 ett överskott på 128 mnkr relativt bolagets SCR på nästan 127 mnkr. Enligt SCR har SKFAB tillräckligt med kapital för att täcka oförutsedda förluster över de kommande tolv månaderna på en säkerhetsnivå motsvarande kraven för Solvens II. Med hänsyn till förändringen som genomförts under 2020 med nytt placeringsreglemente och förändringar i placeringsinriktning med begränsning av aktieinnehavet samt med möjlighet att avyttra aktiefonder inom tre bankdagar, bedömer bolaget att dess solvenskvot kommer att med marginal uppfylla det legala kravet samt styrelsens beslutade nivå.

Styrelsen för SKFAB har bedömt den framtida solvenspositionen med en planeringshorisont på fyra år, 2020–23. Utvecklingen av SCR uppskattas över dessa fyra år baserat på bolagets affärsplan och syn på den framtida utvecklingen. Följande förutsättningar baseras analysen på:

- Försäkringsportföljens innehåll avseende produkter är oförändrat över den budgeterade fyraårsperioden, men ökar i värde då flera av delägarkommunernas bolag upptas i försäkringslösningen, samt att Trondheim kommune åter tecknar egendomsförsäkring
- Återförsäkringsprogrammet bibehåller sin struktur, dock med en förväntad ökad kostnad
- Premieintäkterna ökar markant genom att Trondheim kommune återkommer som försäkringstagare medan driftkostnaderna ökar marginellt

Baserat på dessa förutsättningar ser bolagets framtida solvensposition ut enligt nedanstående tabell. Kapitalbasen ökar från 234 mnkr 2020 till 283 mnkr 2023. För samma period ökar solvenskapitalkravet från 122 mnkr till 136 mnkr, där solvenskvoten överstiger 1,5 över hela fyraårsperioden. Kapitalet i bolaget hanteras från och med våren 2021 som tre typer av delportföljer, en ränteportfölj med ett par räntefonder, en alternativ placering samt en aktieportfölj bestående av fem aktiefonder vilket dels reducerar risken dels ger möjlighet att styra risken. Till bolagets placeringar räknas även banktillgodohavandet vilket reducerar risken ytterligare.

Definition av solvenskvot:

| | |
|----------|--|
| <1,0 | Ej acceptabelt utefter Solvens II och myndighetskrav |
| 1,0–1,49 | Av bolaget beslutat intervall att justeras mot lägst 1,5 |
| ≥1,5 | Bolagets lägsta solvenskvot |

**Summering av solvenskrav;
Belopp (tkr)**

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---|---------|---------|---------|---------|
| SCR (Solvenskapitalkrav) | 122 165 | 127 998 | 133 985 | 136 000 |
| MCR (Minimikapitalkrav) | 39 255 | 40 040 | 40 841 | 41 658 |
| Basic SCR | 112 859 | 118 366 | 124 016 | 131 516 |
| Tillgängligt kapital (kapitalbas) | 233 847 | 251 568 | 268 523 | 283 286 |
| Överskott | 111 682 | 123 570 | 134 538 | 147 286 |
| Solvenskvot | 1,91 | 1,97 | 2,00 | 2,08 |
| Marknadsrisk | 68 715 | 72 640 | 75 140 | 78 640 |
| Motpartsrisk | 9 918 | 9 000 | 9 000 | 9 000 |
| Försäkringsrisk, skadeförsäkring | 31 576 | 34 076 | 37 076 | 40 076 |
| Försäkringsrisk, olycksfallsförsäkring | 2 650 | 2 650 | 2 800 | 3 800 |
| Operationell Risk | 9 306 | 9 632 | 9 969 | 10 318 |

| Scenario SCR avseende 2020 | SCR upp/ner | Nytt SCR | Kapitalbas efter stresstest | SCR-överskott efter stresstest | Ny solvenskvot |
|--|-------------|----------|--------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| 1.En trend av skolbränder startar som smittar SKFAB:s delägarkommuner och medför att återförsäkrare tappar intresse för affären, där en enskild kommun drabbas av upprepade bränder som får återförsäkrare att exkludera den kommunen kommande årsskifte | ↓13 procent | 105 897 | 83 848 | -22 050 | 0,79 |
| 2.Otillräcklig återförsäkringskapacitet generellt inträder som en följd av externa händelser | ↓9 procent | 110 897 | 183 848 | 72 950 | 1,66 |
| 3.Bolagets finansiella tillgångar tappar under kort tid 50 procent i marknadsvärde | ↓18 procent | 99 897 | 65 848 | -34 050 | 0,66 |
| 4.Fyra nyckelmedarbetare slutar då de rekryteras av annan arbetsgivare, samma verksamhetsår som tre styrelseledamöter lämnar sina uppdrag | ↑10 procent | 134 897 | 230 848 | 95 950 | 1,71 |
| 5.Kraschscenario som utgörs av riskerna 1–4, vilket inträder samma verksamhetsår | ↓29 procent | 87 197 | -149 152 | -236 350 | -1,71 |

| Scenario SCR avseende 2021 | SCR upp/ner | Nytt SCR | Kapitalbas efter stresstest | SCR-överskott efter stresstest | Ny solvenskvot |
|--|-------------|----------|-----------------------------|--------------------------------|----------------|
| 1.En trend av skolbränder startar som smittar SKFAB:s delägarkommuner och medför att återförsäkrare tappar intresse för affären, där en enskild kommun drabbas av upprepade bränder som får återförsäkrare att exkludera den kommunen kommande årsskifte | ↓17 procent | 106 223 | 83 848 | -22 376 | 0,79 |
| 2.Otillräcklig återförsäkringskapacitet generellt inträder som en följd av externa händelser | ↓13 procent | 111 223 | 183 848 | 72 624 | 1,65 |
| 3.Bolagets finansiella tillgångar tappar under kort tid 50 procent i marknadsvärde | ↓22 procent | 100 223 | 65 848 | -34 376 | 0,66 |
| 4.Fyra nyckelmedarbetare slutar då de rekryteras av annan arbetsgivare, samma verksamhetsår som tre styrelseledamöter lämnar sina uppdrag | ↑ 6 procent | 135 223 | 230 848 | 95 624 | 1,71 |
| 5.Kraschscenario som utgörs av riskerna 1–4, vilket inträder samma verksamhetsår | ↓32 procent | 87 523 | -149 152 | -136 676 | -1,70 |

| Scenario SCR avseende 2022 | SCR upp/ner | Nytt SCR | Kapitalbas efter stresstest | SCR-överskott efter stresstest | Ny solvenskvot |
|--|-------------|----------|-----------------------------|--------------------------------|----------------|
| 1.En trend av skolbränder startar som smittar SKFAB:s delägarkommuner och medför att återförsäkrare tappar intresse för affären, där en enskild kommun drabbas av upprepade bränder som får återförsäkrare att exkludera den kommunen kommande årsskifte | ↓28 procent | 96 591 | 83 848 | -12 744 | 0,87 |
| 2.Otillräcklig återförsäkringskapacitet generellt inträder som en följd av externa händelser. | ↓24 procent | 101 591 | 183 848 | 82 256 | 1,81 |
| 3.Bolagets finansiella tillgångar tappar under kort tid 50 procent i marknadsvärde | ↓32procent | 90 591 | 65 848 | -24 744 | 0,73 |
| 4.Fyra nyckelmedarbetare slutar då de rekryteras av annan arbetsgivare, samma verksamhetsår som tre styrelseledamöter lämnar sina uppdrag | ↓6 procent | 125 591 | 230 848 | 105 256 | 1,84 |
| 5.Kraschscenario som utgörs av riskerna 1–4, vilket inträder samma verksamhetsår | ↓42 procent | 77 891 | -149 152 | -227 044 | -1,91 |

| Scenario SCR avseende 2023 | SCR upp/ner | Nytt SCR | Kapitalbas efter stresstest | SCR-överskott efter stresstest | Ny solvenskvot |
|--|-------------|----------|-----------------------------|--------------------------------|----------------|
| 1.En trend av skolbränder startar som smittar SKFAB:s delägarkommuner och medför att återförsäkrare tappar intresse för affären, där en enskild kommun drabbas av upprepade bränder som får återförsäkrare att exkludera den kommunen kommande årsskifte | ↓29 procent | 96 591 | 83 848 | -12 744 | 0,87 |
| 2.Otillräcklig återförsäkringskapacitet generellt inträder som en följd av externa händelser | ↓25 procent | 101 591 | 183 848 | 82 256 | 1,81 |
| 3.Bolagets finansiella tillgångar tappar under kort tid 50 procent i marknadsvärde | ↓33 procent | 90 591 | 65 848 | -24 744 | 0,73 |
| 4.Fyra nyckelmedarbetare slutar då de rekryteras av annan arbetsgivare, samma verksamhetsår som tre styrelseledamöter lämnar sina uppdrag | ↓8 procent | 125 591 | 230 848 | 105 256 | 1,84 |
| 5.Kraschscenario som utgörs av riskerna 1–4, vilket inträder samma verksamhetsår | ↓43 procent | 77 891 | -149 152 | -227 044 | -1,91 |

B4. Internkontrollsystem

SKFAB har upprättat ett system för internkontroll inom bolaget med olika funktioner. SKFAB:s interna befattningar Compliance Officer och verksamhetscontroller skall säkerställa internkontroll, upprätta och uppdatera riktlinjer, policys och andra styrdokument samt arbeta med den kvalitativa myndighetsrapporteringen. Bolagets externa kontrollfunktioner granskar att SKFAB innehar en företagsstyrning och en internkontroll som är tillfredsställande.

Extern Compliance

Extern Compliance är en central nyckelfunktion inom SKFAB och styrelsen har fastställt funktionens utformning och arbetsuppgifter i upprättat styrdokument.

Compliancefunktionen är satt att granska bolagets regelefterlevnad utefter bolagsstyrelsens ansvar för den interna kontrollen av organisation och drift. I sammandrag ska Compliancefunktionen utföra kontroll av hur bolaget efterlever fastställda regelverk enligt Solvens II i form av direktiv och riktlinjer, liksom allmänna råd och rekommendationer. En skriftlig rapport lämnas till bolaget som innehåller ovan nämnda bedömningsunderlag med rekommenderade ändringar och tidsatta åtgärder utifrån interna riktlinjer baserade på lagar, direktiv och förordningar.

Extern Compliance i SKFAB ska alltid uppfylla de regler och krav som ställs på ansvarig funktion utifrån vid var tid gällande lag och direktiv. Funktionen ska vid behov medverka vid styrelsemöten för att avge information eller handha utbildning. Ansvarig för utförandet av regelefterlevnadsfunktionen 2020 var Aon Global Risk Consulting AB, där granskningen utfördes av Aon:s underleverantör Transcendent Group.

För 2020 granskades:

- Uppföljning av 2019-års granskningsrapport
- Granskning av underliggande bolagsrättslig dokumentation för beslut, kopior av bolagets styrelseprotokoll, skriftliga beslut samt annat beslutsunderlag
- Kontroll av regulatoriska ändringsanmälningar, ansökningar samt notifikationer hos Finansinspektionen
- Granskning av bolagets process och rutin avseende utlagd verksamhet (outsourcing), och beställarkompetens (inkl. beaktande av EBA-riktlinjer)
- Stickprovskontroll av bolagets praktiska process för försäkringsdistribution (IDD)
- Kontroll av medarbetare och ledningens fortbildning enligt krav i FFFS 2018:10 och LFD (IDD)
- Uppföljning av revisionsutskottets arbete
- Kontroll av bolagets interna lämplighetsprocess mot externa funktioner samt beställansvar
- Kontroll av bolagets identifiering av intressekonflikter och jäv
- Regelverk, bransch- och nyhetsbevakning (inkluderat nytt inom FFFS)

Extern Compliance har inte identifierat några risker eller regelöverträdelser inom SKFAB 2020 där bolaget omedelbart bör vidta åtgärder för att åtgärda risken/regelöverträdelserna, dock ett antal förbättringsmöjligheter samt en risk vilken kräver aktiv men ej omedelbar åtgärd.

Riskkontroll

Riskkontroll är en definierat övrig nyckelfunktion inom SKFAB och styrelsen har fastställt funktionens utformning och arbetsuppgifter i upprättat styrdokument. I sammandrag är funktionen för riskkontroll uppbyggd av ett system för riskhantering som innefattar de strategier, processer och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att SKFAB kontinuerligt kan identifiera, värdera, övervaka, hantera och rapportera risker. Dessutom på ett sätt som redogör för beroendet dessa risker emellan. Bolagets styrelse har fastställt reglerna för denna funktion, samt vilka risker som ska kontrolleras. Funktionen ska minst en gång per år granska bolagets hantering och kontroll av väsentliga risker och rapportera till VD och styrelse i samband med styrelsemöte. Granskningen 2020 utfördes av ansvarig funktion i form av Marsh Management Services Sweden AB.

För 2020 granskades:

- Resultat- och balansräkning per 2020-09-30
- Förmånsrättsregister per 2020-09-30
- Berörda styrdokument för SKFAB
- Riskregister
- SFCR- och RSR- rapportering 2020 avseende 2019

Granskningen har utförts utefter de regelverk som styr bolagets verksamhet såsom FFFS 2015:8, Solvens II-direktivet, EU-kommissionens delegerade förordning (2015/35) samt FRL (2010:2043).

Slutsats från riskkontrollfunktionen är att SKFAB har god kontroll över bolagets risker där funktionen för riskkontroll inte har identifierat några materiella avvikelser.

B5. Internrevisionsfunktion

Internrevision är en central nyckelfunktion inom SKFAB och styrelsen har fastställt funktionens utformning och arbetsuppgifter i upprättat styrdokument.

I sammanfattning ska internrevisionsfunktionen utvärdera lämplighet av, samt effektivitet i, systemet för internkontroll liksom företagsstyrningssystemet i stort. Internrevisionen skall granska operativ och daglig verksamhet, skadereglering, ekonomi, riskkontroll samt regelefterlevnad. Granskningsunderlaget består bland annat av styrdokument och policys, rapportering till Finansinspektionen, aktuell resultat- och balansrapport, revisionsrapporter samt styrelseprotokoll. Revisionsarbetet utgår från granskningens väsentlighet och risk med en skriftlig rapportsammanfattning som redovisar resultatet. Granskningen pågår normalt under det sista kvartalet varje år. Funktionen arbete ska alltid dokumenteras och tillställas bolaget i form av en granskningsrapport av det arbete som utförts. Funktionsansvarig för internrevisionen skall alltid närvara vid de styrelsesammanträden då funktionens rapporter behandlas och själv lägga fram dessa för styrelsen. Internrevisionen i SKFAB ska alltid uppfylla de regler och krav som ställs på ansvarig funktion enligt Solvens II-regelverket.

Ansvarig för utförandet av internrevisionsfunktionen inom SKFAB 2020 var Grant Thornton AB. Grant Thornton AB innehar inte någon annan funktion inom SKFAB och är därmed helt oberoende i förhållande till bolaget.

Styrelsen i SKFAB har det yttersta ansvaret för att kontroll och uppföljning av de risker som förekommer i verksamheten utförs och upprätthålls. Styrelsen utvärderar och beslutar årligen om en granskningsplan för internrevision.

Granskningsuppdragen för internrevisionen 2020 var:

- Uppföljning av åtgärder från granskningsrapport 2019
- Granskning av skadehanteringsprocess och efterlevnad av uppdragsavtal
- Granskning av ersättningspolicy, med bedömning och utvärdering av ändamålsenlighet och effektivitet i processen för hantering av ersättningar
- Granskning och utvärdering av bolagets funktioner för riskkontroll och extern Compliance (regelefterlevnad)

Ett antal synpunkter inkom från granskningen av låg respektive medium risk vilka bolaget tagit till sig och arbetar systematiskt med under 2021.

B6. Aktuariefunktion

Aktuarie är en central nyckelfunktion inom SKFAB och styrelsen har fastställt funktionens utformning och arbetsuppgifter i upprättat styrdokument. Ansvarig för utförandet av aktuariefunktionen i SKFAB är Alpha Consulting A/S.

I sammanfattning ska aktuariefunktionen med hjälp av SKFAB:s ursprungsdata bearbeta, analysera och delge bolaget de försäkringstekniska beräkningar som utgör SKFAB:s egen risk- och solvensbedömning (ORSA) med ett tillhörande kvalitetsansvar.

Aktuariefunktionen bearbetar sedan all ekonomisks indata genom att:

- Beräkna solvenspositionen i ett fyraårsperspektiv
- Fastställa aktuell solvensposition utefter SCR-beräkning
- Utföra stresstester efter framtagna scenarion, med SCR-förändringar och påverkan på kapitalbasen
- Analysera och kommentera samtliga data

I aktuariearbetet för SKFAB ingår även att:

- Samordna beräkningar och bedöma de försäkringstekniska avsättningarna (FTA), värdera försäkringsriskerna och bedöma återförsäkringsskydd samt andra riskreduceringstekniker.
- Säkerställa korrekthet och lämplighet i metoder, modeller och antaganden för beräkning av FTA och informera styrelse, ledning och riskhanteringsfunktionen (ORSA gruppen) om graden av korrekthet och tillförlitlighet i de försäkringstekniska (FTA) beräkningarna
- Bedöma om de IT-system och rapporteringsprogram som används vid beräkningen av FTA utgör ett tillräckligt stöd för de aktuariella och statistiska teknikerna
- Jämföra bästa skattning ("Best Estimates" enligt Solvens II-regelverket) med erfarenhet och faktisk utveckling
- Bidra till att riskhanteringssystemet genomförs effektivt, särskilt avseende de riskmodeller som ligger till grund för beräkning av kapitalkrav enligt Solvens II

- Bedöma datakvaliteten i det externa och interna data som används i beräkningen av SKFAB:s försäkringstekniska avsättningar med standarderna för datakvalitet.

Aktuariefunktionen ska även kunna uttala sig om bolagets tecknande av försäkringar, underwriting samt återförsäkringslösningar. Funktionen skall delge en årlig och skriftlig rapport som i korthet sammanfattar det arbete som utförts åt bolaget, samt vid behov medverka vid styrelsemöten för delgivning av aktuell information eller utbildning. Den funktion/person som utför försäkringstekniska utredningar och beräkningar i SKFAB ska uppfylla de vid var tid gällande villkor för behörighet som framgår av Finansinspektionens föreskrifter.

B7. Uppdragsavtal

Styrelsen fastställer som minst årligen ett styrdokument i form av riktlinjer för utlagd verksamhet. Riktlinjerna ska säkerställa att SKFAB:s utlagda verksamheter fungerar lagenligt och professionellt, med en effektiv verksamhets- och kostnadskontroll i form av regelbunden granskning och utvärdering. Syftet med dessa riktlinjer är vidare att fastställa kraven för att identifiera, motivera och genomföra outsourcing inom SKFAB. Riktlinjerna ska även klargöra vad som utgör en kritisk verksamhet, hur en uppdragstagare väljs ut, uppgifter i uppdragsavtalet samt möjligheter att avsluta uppdraget och återta verksamheten på bästa sätt.

Styrelsen skall fastställa om en funktion är kritisk för bolagets verksamhet och godkänna att sådan verksamhet får utföras genom uppdragsavtal. Som kritisk verksamhet inom SKFAB avses en funktion som inte inryms inom den interna och dagliga verksamheten och som bolaget är beroende av för att utöva sin verksamhet. Detta ställt mot befintlig organisation och de befattningar som bolaget består av, liksom att kund inte ska bli lidande genom en mindre effektiv hantering i egen regi. Ett beslut om outsourcing ska alltid föregås av en riskanalys. Befintlig riskanalys klargör att utlagd verksamhet inte får medföra försämringar gentemot bolagets kvalitet i utfört arbete, ekonomi och resultat, kund, tillsyn samt kontinuitetsplaner och möjligheter att avsluta uppdraget.

Outsourcing ska följa lagen om offentlig upphandling (LOU) och även föregås av att bolaget säkerställer att det inte finns någon uttalad eller potentiell intressekonflikt förenad med utlägg av verksamheten, som innebär att själva uppdraget, samt uppfyllandet av detta, äventyras. I avtal som träffas för utlagd verksamhet ska alltid uppdragsbeskrivning, servicenivå, prissättning, tidsåtgång samt former för avrapportering regleras. Samtliga uppdragsavtal ska garantera full insyn och kontroll.

SKFAB ska underrätta Finansinspektionen i god tid innan ett uppdragsavtal ingås avseende kritiska nyckelfunktioner, liksom vid väsentliga förändringar inom dessa funktioner. Tillsynsmyndigheten ska inte ges försämrade möjligheter att kontrollera företagets uppfyllande av förpliktelser genom en utlagd verksamhet. Alla leverantörer måste således förbinda sig att samarbeta med Finansinspektionen och att lämna alla upplysningar om verksamheten som Finansinspektionen begär. Ingångna avtal för bolagets centrala funktioner 2020 har anmälts till Finansinspektionen.

Styrelsen och VD ansvarar alltid för den verksamhet som lagts ut externt i samma utsträckning som för all övrig verksamhet. Styrelsen och den verkställande direktören ska säkerställa att uppföljning av utlagd verksamhet sker i samband med bolagets styrelsemöten. Genomgång sker då beträffande kvalitét, kostnadsuppföljning och eventuella behov att ändra innehållet i det utlagda uppdraget. Detta säkras

genom utsett beställansvar per nyckelfunktion som årligen rapporterar till styrelsen avseende sina iakttagelser. Grunden till att ett antal funktioner har lagts ut på externa utförare är främst svårighet att hålla kompetens i bolaget för funktioner som inte motsvarar ett heltidsuppdrag. Det är således både en fråga om att tillföra spetskompetens och kostnadseffektivitet.

Nedan redovisas SKFAB:s centrala nyckelfunktioner med beställansvariga för respektive fyra centrala nyckelfunktioner.

- Aktuarie, Alpha Consulting A/S, EU-VAT28884230 Adress; Funkiavej 41, 2300 Copenhagen S, DENMARK, ansvarig för uppdraget aktuarie Nikolaj Boysen - beställansvarig försäkringssakkunnig styrelseledamot Karl-Ove Andersson
- Internrevision, Grant Thornton, org. nr. 556356–9382 Adress; Box 6128, 800 06 Gävle, ansvarig för uppdraget Hilka Nyberg - beställansvarig styrelseordförande Fredrik Ahlstedt
- Regelefterlevnad, Aon Global Risk Consulting Sweden AB, org. nr. 556023–8080 Adress; Box 27093, 102 51 Stockholm, ansvarig för uppdraget Stefan Hederstedt Transcendente Group Stockholm AB på uppdrag av Aon Global Risk Consulting Sweden AB - beställansvarig Compliance Officer Roger Nyman, ny leverantör från 2021-01-01 är Governance Consulting B&B AB
- Riskhantering är upprättad i egen regi - beställansvarig styrelseledamot Ulf Krabisch.

SKFAB:s i övrigt definierade nyckelfunktioner med beställansvariga utsedda av styrelsen:

- Riskkontroll, Marsh Management Services Sweden AB, org. nr. 556453–1878 Adress; Klara Norra Kyrkogata 29, 111 22 Stockholm - beställansvarig Compliance Officer, ny leverantör från 2021-01-01 är Transcendente Group Stockholm AB
- IT, Gävle kommun, org. nr. 212000–2338 Adress; 801 84 Gävle - beställansvarig styrelseledamot.
- Rådgivande kapitalförvaltning, Svenska Handelsbanken AB, org. nr. 502007–7862 Adress; Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm - beställansvarig VD.
- Backupfunktion för VD, Karl Ove Andersson (genom sitt helägda bolag KOANO AB) Adress; Upplandsgatan 19 A, 113 60 Stockholm - beställansvarig styrelseordförande.
- Rapporteringssystem, Solvency Tool APS, DK 34 055 009, Adress; Center Boulevard 5, IH 316, 2300 Copenhagen S, DENMARK - beställansvarig ekonomichef.
- Försäkrings- och skadehanteringssystem, iFACTS AB, org. nr. 556474–6476 Adress; Skeppsbron 3, 211 20 Malmö - beställansvarig systemansvarig.
- Skadereglering egendom och ansvar, Crawford & Co Sweden AB, org. nr. 556033–6793 Adress; Box 6044, 171 06 Solna - beställansvarig skadeansvarig.
- Skadereglering Kollektiv olycksfall, Van Ameyde Sweden AB, org.nr 556470–9078 Adress; Box 2080, 37202 Kallinge - beställansvarig skadeansvarig.

B8. Övrig information

Någon övrig information om bolagets företagsstyrningssystem föreligger inte.

C. Riskprofil

Allmänt om risker i SKFAB

Styrelsen i SKFAB anser att bolaget innehar en aktsam riskprofil med en låg riskaptit. Således har bolaget även anammat ett lågt risktagande för att uppnå de strategiska och ekonomiska mål som styrelsen fastställt. Ett av de främsta målen med bolagets riskhanteringsstrategi är att kunna styra riskexponeringen. Avsikten är därmed att dämpa de ekonomiska effekterna av oönskade och/eller oväntade händelser.

Några av de huvudsakliga målen med företagets riskregister är att det ska:

- Identifiera de risker som utgör ett hot mot bolagets strategiska mål.
- Identifiera, effektivisera och utvärdera metoder för riskhantering.
- Utgöra indata till bolagets ORSA rapport.

SKFAB innehar en riskprofil med ett aktsamt risktagande utefter vad Försäkringsrörelselagen (FRL) föreskriver, i syfte att verka enligt bolagets uppsatta strategier och nå de finansiella målen. SKFAB styr sin riskhantering för att motverka ekonomiska effekter av eventuella oönskade eller oväntade händelser. Bolagets organisation är inrättad i tre försvarslinjer med (ett) risk och kontroll i daglig verksamhet, (två) kontrollfunktioner/effektiv drift av bolaget mot linje ett, samt (tre) oberoende kontrollfunktioner mot linje ett och två. SKFAB säkerställer med denna organisation en interkontroll med såväl dualitet som spårbarhet.

Bolagets styrelse har med hjälp av ORSA-gruppen uppdaterat bolagets riskregister där såväl riskernas frekvens som konsekvens har bedömts. Efter genomgång och diskussion har de risker som identifierats bedömts som hanterbara efter riskreducering. För 2020 har fyra risker, plus ett sammanslaget "kraschscenario", studerats närmare då dessa skulle kunna påverka bolaget mer negativt i ett verksamhets- och kostnadsmässigt perspektiv. Riskerna har värdesatts konsekvensmässigt, med en sannolikhet för inträffande på ett mer ingående sätt jämfört med övriga identifierat större, men hanterbara, risker som beskrivs i bolagets riskregister för 2020.

SKFAB:s riskaptit anger gränsen för det risktagande som bolaget är berett att acceptera för att uppnå de strategiska mål som fastställts. Riskaptiten definierar därmed toleransnivåerna för samtliga riskkategorier så att en aktsam hantering av verksamheten garanteras, samtidigt som den ligger i linje med ägarnas förväntningar och uppsatta mål. Styrelsen har som ansvarsuppdrag att se till att bolagets hantering och kontroll av risker är tillfredsställande. De risker som bolaget är utsatt för och som ska hanteras är teckningsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk och övriga materiella risker. Riktlinjer för vilka risker som bolaget får ikläda sig ansvar för och vilka självbehåll som ska gälla, fastslås av bolagets styrelse med beaktande av bolagsordningen och de begränsningar som gäller för bolaget med avseende på dess egna kapital och i övrigt med hänsyn till de begränsningar som finns i FRL.

Bolagets styrelse ska tillse att SKFAB har ett tillfredsställande återförsäkringsskydd för tecknade risker där återförsäkringspanelen ska borge för starkast möjliga återförsäkringsskydd utifrån rating och kostnad. Vid placering av återförsäkring ska återförsäkrarens soliditet och betalningsförmåga (security) bedömas. Såvida styrelsen inte beslutar annorlunda, ska avgiven återförsäkring placeras hos återförsäkrare som enligt

Standard & Poors kreditvärdighetsklassificering är lägst "A" för ansvarsskador medan "BBB" accepteras för övriga risker. Avsteg från detta får göras när fullgod bedömning av återförsäkrades security gjorts av styrelsen.

C1. Teckningsrisk

Oförutsedda risker kan uppstå i form av felskattning av risker, eller i det fall samtliga risker inte finns med vid beräkningar. Eventuella kategoriseringsfel kan resultera i oriktig återförsäkring och därmed ett högre självbehåll än vad som avsetts.

För SKFAB kan riskerna brytas ner till:

- Premierisk, risken att premien är otillräcklig för att täcka skador och andra kostnader.
- Katastrofrisk, risken för att bolaget drabbas av oväntat stora skador eller kumulerande och sammantagna skadehändelser.

Bolagets ska följa Solvens II-direktivet om teckningsrisker och återförsäkringsrisker i försäkringsbolag och de teckningsinstruktioner, försäkringstekniska riktlinjer och återförsäkringsinstruktioner som fastställts av bolagets styrelse, efter synpunkter från bolagets aktuarie i lämnad aktuarierapport. Oförutsedda återförsäkringsrisker kan uppstå på grund av otillräckligt, felaktigt eller bristande återförsäkringsskydd. Sådana risker kan till exempel uppstå om försäkringsföretagets återförsäkringsprogram inte överensstämmer med den verksamhet som företaget driver eller om försäkringar som förmedlas av försäkringsförmedlare omfattar villkor som skiljer sig från de villkor som normalt gäller för bolagets försäkringar. Teckningsrisken hänför sig till prissättningen av försäkringsavtal och den inneboende osäkerhet som är förenad med dessa avtal. SKFAB följer interna riktlinjer för att säkerställa riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas, samt för att specificera försäkringsbelopp och definiera vilka typer av risker som får accepteras.

Riskreducering vidtas så fort:

- De toleransnivåer som definierats i riskaptitramarna och/eller relevant styrdokument har överskridits
- En risk för negativt resultat uppstår
- En händelse inträffar som riskkontrollfunktionen uppfattar som en ökning av den risk SKFAB kan exponeras för

Försäkringstekniska riktlinjer och teckningsinstruktioner

SKFAB har definierat maximalt självbehåll samt Best Estimates, där värdet av de försäkringstekniska avsättningarna för solvensändamål är lika med summan av bästa skattningen och riskmarginalen.

Högsta självbehållsgränser som bolaget från och med 2020 får tillämpa per försäkringsklass, uttryckt i tusental SEK:

| | | |
|-------------|-----|-------|
| Real Estate | EEL | 3 000 |
| | AA | 6 000 |

| | | |
|--------|-----|--------|
| Energy | EEL | 5 000 |
| | AA | 10 000 |

| | | |
|--------|-----|--------|
| Others | EEL | 10 000 |
| | AA | 30 000 |

| | | |
|-------------------|-----|--------|
| General Liability | EEL | 5 000 |
| | AA | 35 000 |

| | | |
|-------------------|-----|-------|
| Personal Accident | EEL | 1 350 |
| | AA | 6 750 |

| | | |
|--------|-----|---|
| Terror | EEL | 400 |
| | AA | 400 (dock begränsat till högst 400 mnkr per år) |

| | | |
|--------|-----|-----|
| Forest | EEL | 100 |
|--------|-----|-----|

EEL=Each and Every Loss
AA=Annual Aggregate

En förändring av ovan angivna högsta självbehållsnivåer föregås av en solvensbedömning.

Vid täckandet av försäkringsengagemang ska maximala bruttoåtagande per risk, bedömd maximal skada (estimated maximum loss - EML), bolagets solvens, likviditet och den återförsäkringskapacitet som bedöms vara tillgänglig beaktas. Bolaget ska utan dröjsmål och på ett tillfredsställande sätt dokumentera alla förhållanden som är relevanta för bedömningen av de försäkringsengagemang bolaget ikläder sig. I dokumentationen över försäkringsåtaganden ska framgå försäkringstyp, engagemangets storlek, EML-belopp, självbehåll samt återförsäkring.

Risker av sådan storlek som vid EML-genomslag eller kumulerande skadeutfall överskrider det för bolaget tillämpade högsta självbehållet hanteras genom fakultativ återförsäkring. EML-bedömningar genomförs för att minimera risken för omfattande försäkringsskador.

Maximalt bruttoåtagande per risk, belopp i tusental KSEK:

| | | | |
|-------------|---------|---------|-------------------------|
| Real Estate | *Brutto | 334 000 | Objekt Forellplan Gävle |
| | EML | 192 000 | |

| | | | |
|--------|---------|-----------|-------------------------|
| Energy | *Brutto | 3 141 000 | Objekt Korsta Sundsvall |
| | EML | 1 183 000 | |

| | | | |
|--------|---------|-----------|--------------------------|
| Others | *Brutto | 2 234 000 | Objekt Dragonskolan Umeå |
| | EML | 421 000 | |

| | | | |
|-------------------|---------|---------|--|
| General Liability | *Brutto | 100 000 | |
| | EML | 100 000 | |

| | | | |
|--------|-----------|-----|--|
| Forest | Per skada | 100 | |
|--------|-----------|-----|--|

| | | | |
|-----------|-----------|-----|--|
| Terrorism | Per skada | 400 | |
|-----------|-----------|-----|--|

*Brutto är Total Insured Value, TIV
EML= Estimated Maximum Loss

Om det efter ett ogynnsamt rörelseresultat kan bedömas att bolaget får svårigheter att möta den av styrelsen beslutade lägsta solvenskvot om 1,5 skall åtgärder vidtas i syfte att en solvenskvot om minst 1,5 skall kunna uppfyllas inom tolv månader.

Reservsättningsrisker

Bolaget följer Finansinspektionens allmänna råd om reservsättningsrisker i försäkringsbolag och de reservsättningsinstruktioner som fastställts av bolagets styrelse, efter synpunkter från bolagets aktuarie i lämnad aktuarierapport.

Avsättningen för oreglerade skador ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador. Reservsättning av bolagets ansvar vid försäkringsfall ska ske för att minimera risken att bolagets åtaganden underreserveras. Detta ska ske genom att beakta statistik och erfarenhet av bolagets försäkringsportfölj samt erfarenhet från en större marknad av likartade risker och genom bedömning av det individuella skadefallet. Avsättning för oreglerade skador; värderingen för individuella försäkringsfall ska utgöra den för tidpunkten och övriga förhållanden mest realistiska uppskattningen av försäkringsfallets kostnader som kan göras vid värderingstillfället med särskilt beaktande av att risk för underreservering kan ske.

På årsbasis är ansvarsförsäkring en långsvansad affär som medför att ärenden kan anmälas ett antal år efter det år som försäkringen avser.

Bedömningen av reserver vid varje enskilt försäkringsfall ska baseras på skriftligt reserveringsförslag från kompetenta skadereglerare hos leverantörer anlitade av bolaget. Riskerna innebär att företagets ansvar kan vara undervärderad.

För att inkludera ännu inte rapporterade skador men som statistiskt borde ha inträffat så avsätter SKFAB medel i en så kallad IBNR-avsättning. Bolaget tar hjälp av aktuarie för att göra beräkningen av denna avsättning och anser att detta reducerar risken för att avsättningarna är otillräckliga. Bedömning av IBNR

ska göras skriftligt och enligt god praxis av bolagets aktuarie eller baseras på skriven instruktion från denne.

Avsättningen för icke intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka den förväntade skade- och driftskostnaden under den återstående löptiden på ingångna försäkringskontrakt. I den legala redovisningen beräknas avsättningen pro rata temporis, det vill säga strikt tidsproportionellt. Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka framtida skade- och driftskostnader, görs en avsättning för kvardröjande risker. Behov av avsättning för kvardröjande risker ska fortlöpande prövas.

Riskreducering vidtas så fort:

- De toleransnivåer som definierats i riskkaptitramarna och/eller relevant styrdokument har överskridits
- En risk för negativt resultat uppstår
- En händelse inträffar som riskkontrollfunktionen uppfattar som en ökning av den risk SKFAB kan exponeras för

Riskreduktion sker främst genom tecknande av återförsäkring det vill säga fördelning av risk över viss nivå, ett långsiktigt och strukturerat skadeförebyggande arbete i respektive kommun med försäkrade majoritetsägda bolag samt att det för specifikt utvalda enskilda risker (baseras på TSI-värde, EML-värden, typ av anläggning, skolprojektet) görs riskbesiktningar där det lämnas rekommendationer till åtgärder som är riskreducerande.

C2. Marknadsrisk

Placeringsverksamheten och risker i densamma

SKFAB:s finansieringsplan innebär att samtliga placeringar av bolagets tillgångar sker på ett sådant sätt att de tryggar åtaganden genom en långsiktigt förväntad avkastning, där definierad risknivå alltid går före avkastningsmål. SKFAB:s fastställda placeringsreglemente följer akksamhetsprincipen och syftet är att alltid kunna uppskatta balansräkningens planerade utveckling, samt upptäcka och bedöma förändringar i finansieringsberoenden över tid. En god betalningsförmåga ska kunna upprätthållas vid varje enskild tidpunkt. För alla placeringar ska hänsyn tas till eventuell profil på förväntade skadeutbetalningar, villkor i gällande återförsäkringsavtal, solvenskvot samt resultatet av bolagets ORSA-rapport. SKFAB har genom intern kompetens en förståelse för innehållet i den information som lämnas från den anlitate rådgivaren för kapitalförvaltning. SKFAB kräver också att den anlitate rådgivaren har kunskap om Solvens II och akksamhetsprincipen i termer av kapitalförvaltning och rapportering.

Förväntat avkastningsmål för SKFAB är beslutat till att motsvara förändringen i byggnadsprisindex med tillägg av 1,5 procentenheter. På lång sikt förväntar sig bolaget således 1,5 procent i real avkastning efter kostnader som kompensation för den risk som kapitalet utsätts för. Risknivån för kapitalförvaltningen går alltid före målet för förväntad avkastning. Från och med 2018 används riskmättet Value at Risk (VaR) som mäts över en rullande 360-dagarsperiod dvs utan koppling till respektive kalenderår. Styrelsen i SKFAB har under 2021 beslutat om en riskkaptit för kapitalförvaltningen med en fastställd risknivå på VaR om 10 procent.

Investeringsportföljen förvaltas helt genom fonder som utvärderas löpande. Utvärderingen redovisas till bolagets styrelse och den omfattar både avkastning, rapportering och hur väl fonderna följer bolagets etiska placeringsriktlinjer.

Placeringar får ske i svenska, nordiska och globala aktier och aktiefonder som står under Finansinspektionens tillsyn eller som står under tillsyn av motsvarande utländsk marknads tillsynsmyndighet. Dessutom får bolagets medel investeras i både räntebärande tillgångar och alternativa tillgångar utifrån beslutad fördelningsmodell för att balansera risken i den sammantagna placeringen. SKFAB har även fastställt en etisk och miljömässig profil vad gäller möjliga placeringar.

Bolagets placeringsreglemente anger mål och ramar för placeringsverksamheten, mål för det finansiella risktagandet, avkastningsmål samt ett säkerställande i form av riskkontroll och uppföljning. Placeringsreglementet följer FRL:s regler om hur försäkringsbolag får placera sina likvida medel vad gäller tillgångsslag och enhandsengagemang. Vid förändringar i dessa regler ska placeringsreglementet omarbetas. Placeringsreglementet fungerar som riktlinje i det dagliga arbetet för de personer som arbetar med placeringarna i portföljen, inom och utanför SKFAB. Placeringsfunktionen har till uppgift att:

- Hantera det finansiella risktagandet
- Skapa avkastning
- Tillvarata samordningseffekter

Samtliga investeringar ska ske enligt aktsamhetsprincipen som definieras i Solvens II-direktivet samt i FRL:s sjätte kapitel. Vid alla placeringar ska hänsyn tas till eventuell profil på förväntade skadeutbetalningar, villkor i gällande återförsäkringsavtal samt aktuell SCR-kvot. Upprättat styrdokument avseende riktlinjer för hantering av intressekonflikter säkerställer att ingen konflikt kan råda mellan olika intressenter vad gäller bolagets finansiella placeringar.

Bolagets nu gällande placeringsreglemente anger möjlig fördelning mellan olika tillgångsslag enligt följande:

| Strategisk tillgångsfördelning | | |
|---|----------------|----------------|
| Tillgångsslag | Min. andel (%) | Max. andel (%) |
| Svenska/nordiska aktier och aktiefonder | 0 | 40 |
| Globala aktier och aktiefonder | 0 | 60 |
| Summa för aktier/aktiefonder | 10 | 65 |
| Räntepapper och räntefonder | 15 | 100 |
| Alternativa investeringar | 0 | 15 |

SKFAB:s medel får investeras i enlighet med de limiter som anges i tabellen ovan med följande tillägg:

- För räntepapper kan den genomsnittliga durationen variera mellan 30 dagar och fem år. Svenska räntepapper med max ett års duration får utgöras av svenska statspapper, bostads- och kommunpapper samt kreditpapper med en kreditrating av lägst BBB eller motsvarande för enskilt innehav. För sådana räntepapper ska dock den sammantaget genomsnittliga kreditratingen vara lägst A-.
- Ingen enskild bransch, enligt GICS, Global Industry Classification Standard, får utgöra mer än 20 procent av bolagets placeringar. Placeringsstillgångar hänförliga till enskild emittent, eller emittenter inom samma koncern, får utgöra högst 25 procent av placeringarna. Svenska statspapper eller räntepapper garanterade av svenska staten får dock utgöra 80 procent av räntetillgångarna.
- Placeringar i så kallade alternativa placeringar får ske i hedgefonder samt fonder som baseras på fastigheter och råvaror. Investeringar i alternativa placeringar får bara göras om rapporteringen enligt Solvens II-regelverket kan tillämpas enligt FI:s krav. Investeringar i alternativa placeringar syftar till att få bättre förväntad avkastning på lång sikt.

Den sammantagna kapitalplaceringen utvärderas månadsvis i relation till fastställda avkastningsmål. Rapportering från valda förvaltare sker till SKFAB fortlöpande månadsvis dock senast fem arbetsdagar efter varje månadskifte. VD för SKFAB ansvarar för att rapport om portföljens fördelning, utveckling, risknivå och avkastning framläggs till styrelsen månadsvis samt i samband med de fysiska styrelsemötena varje år. VD ska förvissa sig om att placeringsreglementet följs.

Placerings- och investeringsrisker (marknadsrisker)

SKFAB ska alltid kontrollera att de som bolaget ingått avtal med om placeringar kan omvandla placeringen till likvida medel inom tre bankdagar. SKFAB:s tillgångar i utländska valutor ska matcha bolagets åtaganden i dessa valutor. Per 2020-12-31 har bolaget endast utländsk valuta i form av norska kronor.

Placeringsrisken är den risk för förlust som uppstår genom negativa förändringar och svängningar i marknadspriser på investeringar och tillgångar. De regler för placeringar som anges nedan styr förvaltningen av bolagets likvida tillgångar och kapitalinvesteringar. Syftet med dessa regler är att garantera riskkontroll och uppföljning av placeringsverksamheten.

Placerings- och investeringsrisk omfattar bland annat:

- Ränterisk, förluster som uppstår på grund av negativa ränteförändringar
- Valuta- och kursrisk, förluster som uppstår på grund av negativa valuta- och/eller kursförändringar
- Kreditrisk, förluster på grund av att emittenter eller långgivare går i konkurs

Riskreducering vidtas så fort:

- De toleransnivåer som definierats i riskaptitramarna och/eller relevant styrdokument har överskridits
- En risk för väsentlig nedskrivning av placeringar uppstår

- En händelse inträffar som riskkontrollfunktionen uppfattar som en ökning av den risk SKFAB kan exponeras för

Åtgärder för att minska risken kan antingen vara att avyttra kapitalplaceringar eller att skapa en annan fördelning mellan kapitalplaceringarnas tillgångsslag. Även en kombination av dessa åtgärder är möjlig.

Matchningsrisker

SKFAB ska inneha tillgångsmedel som placerats i enlighet med bolagets placeringsreglemente och gällande regelverk. Matchning innebär förvaltning av finansiella investeringar så att tillgångar och skulder alltid balanseras på sådant sätt att tillgångarna tryggar skulderna. Matchningsrisken definieras som risken för att förlust uppstår genom förhållandet mellan SKFAB:s tillgångar och skulder, dvs. genom en differens i penningmässigt värde eller i tid mellan flödena för tillgångar och skulder.

Detta kan sammanfattas som att man har misslyckats med att ha tillräckliga investeringar av lämplig natur, löptid, valuta och likviditet för att uppfylla försäkringsåtaganden när de inträffar. Det görs varje månad en avstämning avseende täckning av de försäkringstekniska åtagandena.

Riskreducering vidtas så fort:

- De toleransnivåer som definierats i riskkaptitramarna och/eller relevant styrdokument har överskridits
- En risk för underskott i förhållandet mellan SKFAB:s tillgångar och skulder kan befaras
- En händelse inträffar som riskkontrollfunktionen uppfattar som en ökning av den risk SKFAB kan exponeras för

C3. Kreditrisk

Kredit- och motpartsrisker

Kredit- och motpartsrisk avser risken för att en motpart inte fullgör sina betalningsförpliktelser. Exponering för kreditrisk avser främst återförsäkrare, dels genom fastställda återförsäkringsfordringar dels genom återförsäkrarnas andel av oreglerade skador. Bolagets fordran på återförsäkringsbolagen uppstår dels i enskilda skador när skadekostnader är över bolagets självbehåll dels när de samlade skadekostnaderna inom bolagets självbehåll för ett skadeår når över stop-loss-gränsen.

Exponeringen är begränsad för premiefordringar på försäkringstagare, eftersom utebliven premiebetalning leder till annullering av försäkringskontrakten.

Det åligger den av bolaget utsedda funktionen att kontrollera att bolaget har kontroll över motparternas finansiella ställning och att beredskap finns för att hantera misstanke om betalningsinställning. Det åligger VD att bevaka bolagets intresse vid betalningsinställning och vid eventuell efterföljande konkurs.

Riskreducering vidtas omgående utefter signaler om brister i motparts finansiella ställning.

C4. Likviditetsrisk

SKFAB ska kontrollera att den uppdragstagare som bolaget ingått avtal med om medelsförvaltning placerar bolagets tillgångar på sådant sätt att SKFAB har möjlighet att omvandla placeringstillgångar till likvida medel inom tre bankdagar.

Likviditetsrisk är risken att SKFAB, även vid solvens, inte kan realisera investeringar och/eller få fram tillräckliga medel för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de inträffar.

Koncentrationsrisk omfattar risken för ytterligare förluster för bolaget på grund av antingen bristande spridning i tillgångsportföljen (t.ex. koncentration av investeringar i ett geografiskt område eller inom en bransch) eller stor risk hos en ensam värdepappersemittent eller grupp av emittenter.

Investeringsportföljen ska hela tiden ha tillräcklig likviditet för att uppfylla alla rimligen förutsebara verksamhetskrav. Detta ska möjliggöras genom att portföljen struktureras på ett sådant sätt att investeringar uppfyller förutsedda likviditetsbehov. Eftersom alla behov av likviditet inte kan förutses ska portföljen dessutom till stor del bestå av tillgångar med aktiva sekundär- eller andrahandsmarknader. Överlåtbara värdepapper ska kunna säljas innan de förfaller för att inbringa likvida medel när så erfordras.

Riskreducering vidtas så fort:

- De toleransnivåer som definierats i riskkaptitramarna och/eller relevant styrdokument har överskridits
- En risk för väsentlig nedskrivning av investeringarna uppstår
- En händelse inträffar som riskkontrollfunktionen uppfattar som en ökning av den risk SKFAB kan exponeras för

C5. Operativ risk

SKFAB har upprättat beredskaps- och kontinuitetsplaner för att i första hand undvika och i andra hand klara att hantera driftstopp som orsakas av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala risker. Bolaget har upprättat rutiner för att minimera nyckelpersonsberoende och att det finns ställföreträdare för VD. SKFAB ska kontrollera att uppdragstagare har beredskap för att snabbt få igång sin verksamhet igen vid driftsstopp och för säkerställandet av att det material som hanteras av uppdragstagaren förvaras på ett tillfredställande sätt vare sig driftsstoppet beror på fel i interna processer och rutiner eller på mänskliga fel eller andra händelser inklusive legala risker. Bolaget ska förvissa sig om att uppdragstagare är medveten om och följer det regelverk som gäller för institut under Finansinspektionens tillsyn.

Riskreducering vidtas så fort en händelse inträffar som riskkontrollfunktionen uppfattar som en väsentlig ökning av den risk SKFAB kan exponeras för.

C6. Övriga materiella risker

Några övriga materiella risker bedöms inte föreligga.

C7. Övrig information

Någon övrig materiell information om bolagets riskprofil bedöms inte föreligga.

D. Värdering för solvensändamål

Olika balansräkningar

Som beskrivits ovan ska bolaget inom ramen för sitt riskhanteringssystem och vid behov genomföra stresstester i olika scenarioanalyser. I SKFAB:s ORSA-process genomförs minst årligen ett antal stresstester för att säkerställa att bolagets kapitalbas uppfyller det nuvarande och framtida kapitalkravet.

Solvens II innebär att fokus läggs på balansräkningen där ett kapitalkrav beräknas genom en kvantitativ bedömning av de största riskerna som påverkar tillgångar och skulder i enlighet med en standardmodell, vilken nyttjas av SKFAB. Det finns skillnader mellan den så kallade Solvens II balansräkningen och den lagbestämda IFRS-balansräkningen, vilket beskrivs sammanfattande enligt nedanstående.

Värderingskillnader i balansräkningen

| Kapitalbasposter (tkr) | | |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------------|
| Aktiekapital | 28 000 | Primärkapital: aktiekapital |
| Årets resultat | 26 822 | Avstämningsreserv |
| Balanserad vinst | 137 174 | Avstämningsreserv |
| Säkerhetsreserv | 77 173 | Avstämningsreserv |
| Värderingskillnad i balansräkningen | -14 498 | Avstämningsreserv |
| Totalt | 254 671 | |

Avstämningsreserv

Bolagets avstämningsreserv består av balanserade vinstmedel om 137 174 tkr, årets resultat om 26 822 tkr. Utöver detta består även avstämningsreserven av säkerhetsreserven på 77 173 tkr samt skillnaden mellan den legala bokföringen och solvensbalansräkningen och den skillnaden uppgår till -14 498 tkr. Avstämningsreserven klassificeras som nivå 1. Totalt uppgår avstämningsreserven till 226 671 tkr som tillsammans med aktiekapitalet på 28 000 tkr ger en kapitalbas på 254 671 tkr.

Aktiekapital

Aktiekapitalet har inga begränsningar och klassas som nivå 1.

Säkerhetsreserv

Bolaget beräknar maximal säkerhetsreserv enligt summan av de maximibelopp per försäkringsklass som följer av 4 och 5§§ i FFFS 2013:8. Styrelsen har fastställt att säkerhetsreserven maximalt kan uppgå till 77 173 tkr per 2020-12-31.

D1. Tillgångar

Tillgångar ska värderas till verkligt värde, det vill säga till det belopp som en tillgång skulle kunna överlåtas i en transaktion mellan oberoende parter som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Värdering ska ske vid beräkning av solvenskapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar för rapportering och ORSA samt vid följande händelser:

- Ny marknadsutveckling förändrar marknadsförhållandena
- Ny information blir tillgänglig
- Tidigare använd information inte längre finns tillgänglig
- Värderingstekniker förbättras

Tillgångar värderas enligt följande:

- Värdering ska ske i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som antagits av kommissionen i förordning (EG) 1606/2002 - IFRS under förutsättning att de är förenliga med de principer som anges i artikel 75 i direktiv 2009/138/EG
- Individuella tillgångar ska värderas separat
- Tillgångar ska värderas under antagandet att bolaget fortsätter bedriva sin affär i nuvarande form

D2. Försäkringstekniska avsättningar

Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna ska vara lika med summan av bästa skattningen och en riskmarginal. I den legala redovisningen (lagbegränsad IFRS) består de försäkringstekniska avsättningarna av odiskonterade avsättningar avseende skadereserver, dels redan inträffade fastställda skadereserver samt en statistisk skadereserv (IBNR, Incurred But Not Reported). De försäkringstekniska avsättningarna består även av en premiereserv som motsvarar den ännu inte intjänade/kostnadsförda premien i enlighet med en linjär avskrivning i den legala redovisningen. I Solvens II beräknas istället en premieavsättning som nuvärdet av förväntade framtida drift- och skadekostnader för löpande försäkringsavtal.

I Solvens II ska försäkringsföretag göra försäkringstekniska avsättningar för sina åtaganden med anledning av ingångna försäkringsavtal. Detta innebär att de försäkringstekniska avsättningarna i den legala redovisningen har ersatts av en bästa skattning av samtliga kassaflöden som rör den försäkringstekniska verksamheten. Likaså att fordringar och skulder som avser försäkringstekniska poster ska inkluderas i den bästa skattning i solvensbalansräkningen. Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna i solvensbalansräkningen ska motsvara det aktuella belopp som bolaget skulle vara tvungna att betala om de omedelbart skulle föra över sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkrings- eller återförsäkringsföretag, som är oberoende och som har intresse av att transaktionen genomförs. Detta inkluderar därför en riskmarginal som ska motsvara belopp som motparten kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkrings- och återförsäkringsförpliktelserna.

Den bästa skattningen 2020-12-31

Den bästa skattningen för SKFAB uppgår till 239 356 tkr och har beräknats fram av bolagets aktuarie. Den bästa skattningen motsvarar det sannolikhetsvägda genomsnittet för de framtida kassaflödena med beaktande av pengarnas tidsvärde (det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena) med

tillämpning av riskfria räntesatser för relevanta durationer. Alla framtida kassaflöden diskonteras med riskfria räntor per värderingsdatumet; vilket framtagits av EIOPA. Löptiden för framtida kassaflöden gällande skadeutbetalningar och skaderegleringskostnader bestäms av ett beräknat avvecklingsmönster baserat på historiska utbetalningar. Avsättningen för rapporterade skador uppskattas av SKFAB och avsättningen för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR) uppskattas enligt vedertagna aktuariella metoder. I avsättningen för rapporterade skador ska också skadeutbetalningsskulder med förfalldatum efter värderingsdatum ingå. En förenklad metod som består i en uppskattning i procent av avsättningen för oreglerade skador tillämpas för avsättningen gällande skaderegleringskostnader.

I premieavsättningen ingår kontrakt som har inletts före värderingsdagen och som också gäller efter denna. När det gäller avsättningarna för oreglerade skador för beloppen som kan återvinnas enligt återförsäkringsavtal, så uppskattas avsättningen för rapporterade skador enligt befintliga återförsäkringsavtal, medan avsättningen för IBNR uppskattas enligt vedertagna aktuariella metoder. Framtida kassaflöden avseende återförsäkring, som omfattar skyldigheter som redan redovisats i balansräkningen och som kan återfås enligt återförsäkringsavtal beräknas från bruttopremieavsättningen.

Riskmarginal

Riskmarginalen ska vara tillräcklig för att säkerställa att värdet av försäkringstekniska avsättningar motsvarar det belopp som försäkrings- och återförsäkringsföretag kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkringsförpliktelserna.

D3. Andra skulder

Skulder ska värderas till verkligt värde, det vill säga till det belopp som en skuld skulle kunna överlåtas i en transaktion mellan oberoende parter som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Värdering ska ske vid beräkning av solvenskapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar för rapportering och ORSA samt vid följande händelser:

- Ny marknadsutveckling förändrar marknadsförhållandena
- Ny information blir tillgänglig
- Tidigare använd information inte längre finns tillgänglig
- Värderingstekniker förbättras

Skulder värderas enligt följande:

- Värdering ska ske i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som antagits av kommissionen i förordning (EG) 1606/2002 - IFRS under förutsättning att de är förenliga med de principer som anges i artikel 75 i direktiv 2009/138/EG
- Individuella skulder ska värderas separat
- Skulder ska värderas under antagandet att bolaget fortsätter bedriva sin affär i nuvarande form

D4. Alternativa värderingsmetoder

SKFAB har inte tillämpat någon alternativ värderingsmetod.

D5. Övrig information

Ingen övrig information gällande värdering för solvensändamål tillkommer.

E. Finansiering

E1. Kapitalbas

Bolagets kapitalbas uppgår per 2020-12-31 till 254 671 tkr. Bolagets SCR-kvot uppgår till 2,01 och MCR-kvoten till 6,64. SKFAB:s styrelse beslutade att för 2020 göra IBNR-avsättningar på 86 599 tkr, varav återförsäkrarens andel är 42 607 tkr, enligt aktuariens rekommendation.

SKFAB har fastställt särskilda riktlinjer för kapitalbas och kapitalkrav. Utöver krav på ett absolut golv avseende den kapitalnivå (garantibelopp) som ska täckas med de medräkningsbara kapitalbasposterna finns det två olika kapitalkrav (minimikapitalkrav MCR och solvenskapitalkrav SCR) som ska täckas genom medräkningsbara kapitalbasposter. Olika krav ställs på vilka kapitalbasposter som får användas för att uppfylla respektive kapitalkrav. Tillgångar som SKFAB förfogar över, men som inte återfinns i balansräkningen, får användas i kapitalbasen under förutsättning att de kan användas för förlusttäckning, samt att Finansinspektionen har godkänt posten.

Primärkapital och tilläggskapital

Enligt FRL kan bolagets primärkapital högst uppgå den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder medräknat försäkringstekniska avsättningar. Dessutom ingår efterställda skulder. Tilläggskapital ingår inte i primärkapitalkravet, men kan användas för att täcka förluster i form av:

- Aktiekapital som inte har inbetalats eller inte har infordrats
- Kreditutrymme hos bank
- Garantier
- Framtida fordringar
- Rättsligt bindande utfästelser till SKFAB

Indelning av kapitalbasen

- Nivå 1 i kapitalbasen; poster i primärkapitalet som kan täcka förluster helt och är fullt efterställda
- Nivå 2 i kapitalbasen; poster i primärkapitalet som är fullt efterställda, samt poster i tilläggskapitalet som kan täcka förluster i sin helhet och som är fullt efterställda
- Nivå 3 i kapitalbas; övrigt och utanför nivåerna 1 och 2

Klassificering av kapitalbasposter

- Ackumulerad vinst som nivå 1
- Kreditutrymme hos bank, liksom garantier hos borgenärer som nivå 2
- Framtida fordringar som nivå 2

En post ska kunna täcka förluster helt om den är tillgänglig fullt ut, eller om den kan infordras på begäran.

SKFAB:s tillämpning

Följande poster utgör normalt SKFAB:s tillgängliga kapitalbas: aktiekapital och avstämningsreserv vilken förklaras tidigare i rapporten. Bolaget prövar periodiskt att dessa poster uppfyller kraven på kapitalkrav enligt FRL, nivå 2 regler och EIOPA guidelines.

| | |
|------------------------------|----------------|
| Kapitalbasposter, tkr | |
| Aktiekapital | 28 000 |
| Avstämningsreserv | 226 671 |
| Kapitalbas | 254 671 |

SKFAB kan vid behov pröva om andra poster inom den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder medräknat FTA kan medräknas i kapitalbasen. Dessa poster ska då prövas mot reglerna i FRL, nivå 2 regler och EIOPA guidelines. Bolaget avser inte för närvarande att söka godkännande för att tillgodoräkna sig tilläggskapital i kapitalbasen.

Aktiekapital klassificeras som nivå 1.

Den del av balanserad vinst som ryms inom den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder medräknat FTA, med avdrag för beslutade utdelningar, klassificeras som nivå 1.

Den del av säkerhetsreserven¹ som ryms inom den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder medräknat FTA klassas som nivå 1 då den ingår i avstämningsreserven, vilken klassificeras som nivå 1 i kapitalbassammanhang. Maximal säkerhetsreserv följer reglering enligt FRL.

Primärkapital som klassificerats som nivå 1 ska uppgå till överstigande en tredjedel av solvenskapitalkravet. Primärkapital eller tilläggskapital som klassificerats som nivå 3 får högst uppgå till en tredjedel av solvenskapitalkravet.

Kapitalbas som ska täcka minimikapitalkravet får bestå av primärkapital som har delats in i nivå 1 och 2. Det primärkapital som har klassificerats som nivå 1 ska uppgå till mer än hälften av minimikapitalkravet, vilket i övrigt får täckas av det primärkapitalkrav som klassificerats som nivå 2.

Bolaget förväntar sig inga större förändringar i kapitalbasen och det förväntas inte heller någon inlösen alternativt förstärkning av kapitalbasen.

Aktiekapital

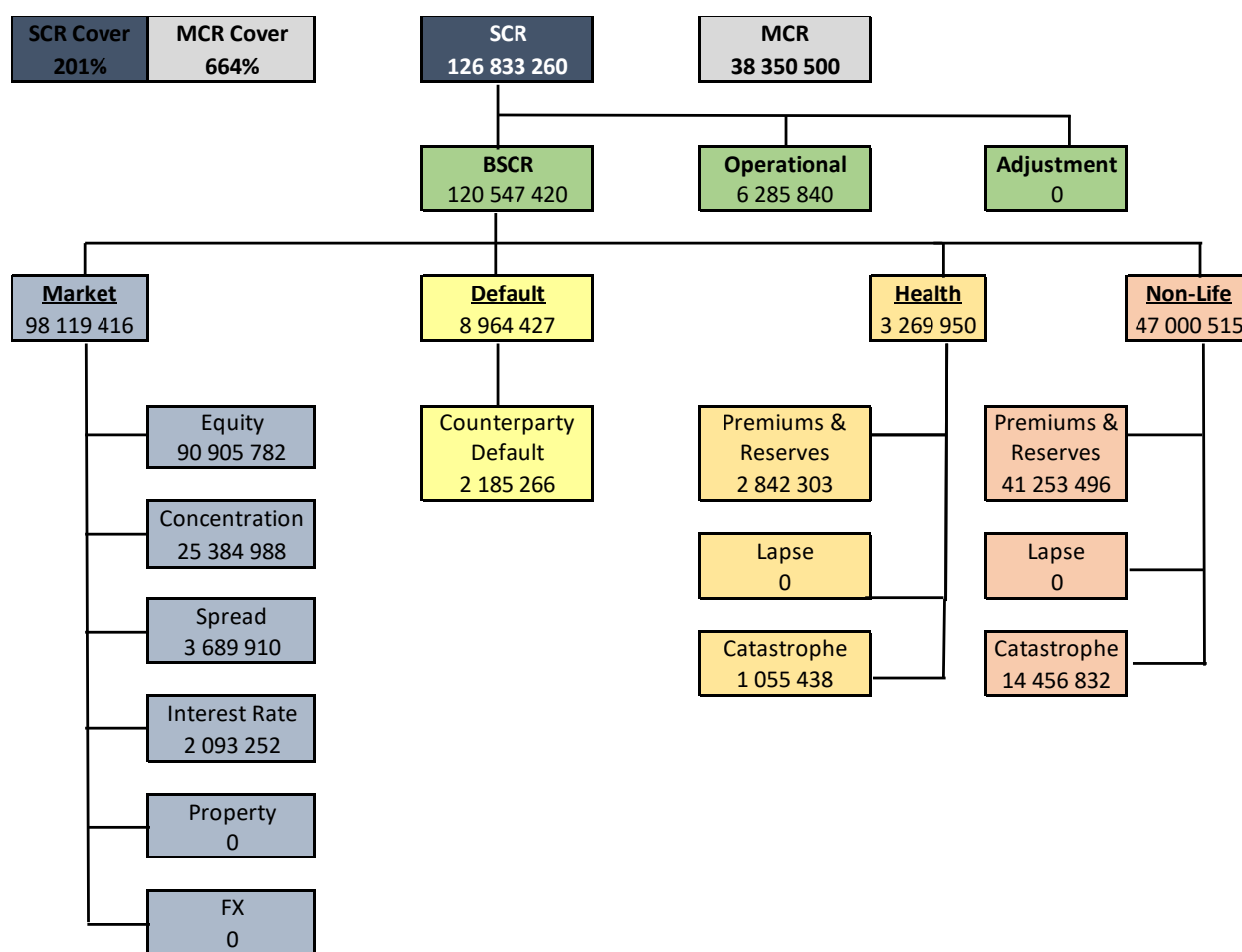
Bolagets aktiekapital har inga begränsningar och är i enlighet med SII-förordningen klassad som primärkapitalnivå 1 (artikel 69). Bolagets totala aktiekapital uppgår till 28 mnkr.

¹ Efter justering med hänsyn till uppskjuten skatt.

E2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

SKFAB har upprättat riktlinjer för solvenskapitalkrav och beräkning av SCR och MCR. Styrdokumentet följer FRL kap. 8 som anger beräkningsgrunder för solvenskapitalkrav vilket utgör minsta storlek på det primärkapitalkrav som krävs för att SKFAB med 99,5 procent (eller 199 år av 200) sannolikhet ska ha tillgångar som under den kommande tolv månadersperioden täcker värdet av bolagets åtaganden gentemot försäkringskunderna. SKFAB ska även följa reglerna i Kommissionens Delegerade Förordning (EU) 2015/35 (nivå 2 regler) och tillämpliga riktlinjer. Solvenskapitalet per 2020-12-31 uppgår till 126 833 260 kr och minimikapitalkraven uppgår till 38 350 500 kr. Det ger en solvenskvot på 2,01 samt en minimikapitalkvot på 6,64. Både bolagets solvenskapital och minimikapital förväntas hålla en stabil och stark nivå under de närmaste åren.

Nedan visas bolagets solvenskapitalkrav uppdelat på riskmoduler i kr:



Bolagets Aktuarie beräknar solvenskapitalkravet utifrån de kvantifierbara risker som SKFAB är utsatta för och som ska täcka:

- Försäkringsrisker
- Marknadsrisker
- Kreditrisker
- Operativa risker

Detta i beaktande av riskreduceringstekniker och diversifieringseffekter. Inom SKFAB finns ingen motsättning mellan strävan att uppnå en effektiv allokering av kapital, ställt mot lagenliga krav på solvenskapital.

Solvens II-regelverket möjliggör att SKFAB kan göra vissa val för beräkningar av kapitalkravet i SCR-beräkningarna. Bolaget använder standardmodellen för beräkning av kapitalkravet. Solvenskapitalkravet inom SKFAB beräknas utefter den standard i formel och metod som anges i FRL kap. 9, nivå 2 regler och EIOPA guidelines. Solvenskvot SCR = Kapitalbas/SCR

Minimikapitalkravet utgör minsta storlek på primärkapitalkravet som kräver att SKFAB med 85 procent sannolikhet ska ha tillgångar under den kommande tolv månadersperioden som täcker värdet av bolagets åtaganden gentemot försäkringskunderna. MCR beräknas genom:

- Försäkringstekniska avsättningar
- Premieinkomster
- Positiv risksumma
- Uppskjutna skatter
- Administrationskostnader
- Återförsäkring

MCR får inte understiga 25 procent eller överstiga 45 procent av solvenskapitalkravet, inklusive kapitaltillägg med underställda garantibelopp enligt FRL.

Om SKFAB inte lever upp till MCR eller riskerar att inte leva upp till kravet under kommande tre månader ska Finansinspektionen omedelbart underrättas. Bolaget ska inom en månad från sitt konstaterande att MCR inte uppfylls, lägga fram en kortfristig finansiell saneringsplan som ska godkännas av Finansinspektionen. Inom tre månader ska nödvändiga åtgärder vidtas som innebär att MCR åter efterlevs.

E3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

Ingen durationsbaserad aktiekurs bedöms finnas hos bolaget.

E4. Skillnader mellan standardformeln och eventuella interna modeller

Inga interna modeller har använts utan SKFAB använder standardmodellen för beräkning av kapitalkravet. Solvenskapitalkravet inom SKFAB beräknas utefter den standard avseende formel och metod som anges i FRL kap. 9, nivå 2 regler och EIOPA guidelines.

E5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget har inte underskridit minimikapitalkravet (MCR) under 2020.

E6. Övrig information

Avseende finansiering finns ingen övrig information att delge.