



# Regelbunden tillsynsrapport SFCR - Solvency and Financial Condition Report 2021

# Innehållsförteckning

Bakgrund och sammanfattning.....	4
A. Verksamhet och resultat.....	6
A1. Verksamhet.....	6
A2. Försäkringsresultat .....	14
A3. Investeringsresultat .....	20
A4. Resultat från övriga verksamheter .....	21
A5. Övrig information .....	21
B. Företagsstyrningssystem .....	22
B1. Allmän information om företagsstyrningssystemet .....	22
B2. Lämplighetskrav .....	25
B3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning .....	27
B4. Internkontrollsystem .....	30
B5. Internrevisionsfunktion .....	33
B6. Aktuariefunktion .....	33
B7. Uppdragsavtal.....	34
B8. Övrig information.....	35
C. Riskprofil .....	35
C1. Teckningsrisk.....	36
C2. Marknadsrisk.....	39
C3. Kreditrisk.....	43
C4. Likviditetsrisk .....	43
C5. Operativ risk.....	44
C6. Övriga materiella risker.....	44
C7. Övrig information.....	44
D. Värdering för solvensändamål.....	44
D1. Tillgångar .....	45
D2. Försäkringstekniska avsättningar .....	46
D3. Andra skulder.....	47
D4. Alternativa värderingsmetoder .....	47
D5. Övrig information .....	47
E. Finansiering .....	48
E1. Kapitalbas.....	48

E2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav .....	49
E3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet .....	51
E4. Skillnader mellan standardformeln och eventuella interna modeller .....	51
E5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet .....	51
E6. Övrig information .....	51
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 styrdokument. Rapporten bygger på de ekonomiska och verksamhetsmässiga förhållanden som var gällande för bolaget per den 31 december 2021. Samtliga uppgifter i rapporten är godkända och fastställda 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 2021 har förändring gjorts i styrelsens sammansättning i form av två nya ersättare samt att en tidigare suppleant gått in som ordinarie ledamot. Tillträdande suppleanter har genomgått en bred introduktion med utbildning i bolagets olika verksamhetsdelar samt regulatoriska avsnitt. Samtliga ordinarie ledamöter och suppleanter har genomfört olika aktuella samt behovsanpassade utbildningar i samband med strategi- och styrelsemöten.

För de områden där styrelsen som bukett uppnått ett relativt sett lägre resultat i genomförd kompetensövning inom Fit & Proper har för hela styrelsen gjorts fördjupning inom området. För de ledamöter som individuellt haft ett lägre resultat inom ett enskilt område har genomförts riktad utbildning.

Från och med 2019 tecknar samtliga tio delägarkommuner olycksfallsförsäkring genom SKFAB. Trondheim kommune har från 2021-01-01 valt att åter teckna sin egendoms- och ansvarsförsäkring hos SKFAB efter tre år med annan försäkringsgivare. 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 under året ökat antalet kommunala bolag inom bostadssektorn (läs allmännyttan) som har sin försäkringslösning genom SKFAB. Under 2022 förväntas Piteå Energi AB placera sin egendoms- och ansvarsförsäkring hos 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 och brand 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.

SKFAB har upprättat ett nytt aktieägaravtal som tillämpas från och med 2021-01-01. För att uppnå den aktieägarandel som det reviderade aktieägaravtalet stipulerar har bolaget genomfört en riktad nyemission där delägare tecknat fler aktier i bolaget. I enlighet med avtalet har även delägare skjutit till ytterligare kapital som ovillkorat aktieägartillskott.

Styrelsen har från 2018 tagit beslut om att risknivån för placerat kapital skall mätas genom Value at Risk, VaR. Under 2021 har riskvärdet successivt höjts för att det ska korrespondera med bolagets riktlinje för kapitalplacering. I riktlinjen finns fastställda limiter inom vilka olika tillgångsslag får variera och dessa limiter svarar mot ett högre riskvärde än det som ursprungligen fastställdes. Nu aktuellt riskvärde enligt VaR är 15 procent.

Bolagets kapitalplaceringar behandlas som en enda portfölj med huvudsakligen tre typer av innehav. Innehaven är räntefonder, en specialfond med aktier som klassificeras som alternativ placering samt aktiefonder. För att skydda bolagets tillgångar under den turbulens som rått även under 2021 har bolaget sålt av aktiefonder och ökat placering i räntefonder. Per 2021-12-31 är 57 procent av bolagets kapitalplacering aktiebaserad.

Styrelsen har tidigare beslutat att SKFAB skall inneha en solvenskvot (kapitalbas/solvenskapalkrav) 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 successivt ökat för att för 2021 vara ett belopp om 70,9 mnkr. Ökningen i återförsäkringskostnader följer av den ökade omfattningen av de försäkringsåtaganden bolaget tecknat där ökade försäkringsvärden hos befintliga kunder och nya kunder står för ökningen av bolagets försäkringsomfattning. Premier till kund har inte höjts för 2021, tvärtom har premien för två delägare sänkts inom egendom använd inom primärkommunal verksamhet.

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 perioden 2019–2021 har säkerhetsreserven kunnat höjas 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 (9,28 %), Sundsvalls kommun (9,37 %), Kiruna kommun (2,37 %), Piteå kommun (4,35 %), Uppsala kommun (19,67 %), Trollhättan Stad (5,87 %), Trondheim kommune (18,48 %), Helsingborgs Stad (13,09 %), Örnsköldsviks kommun (5,25 %) samt Umeå kommun (12,27 %). Aktiefördelningen mellan delägarna har ändrats i och med genomförd nyemission om 53 034 000 kronor där kommunens invånarantal (till 80 procent) samt försäkringsvärdena för egendom i primärkommunal verksamhet (Others) (till 20 procent) reglerar aktiefördelningen i enlighet med bolagets nya Aktieägaravtal. Det totala aktiekapitalet i bolaget uppgår efter denna nyemission till 81 034 000 kronor. Därutöver har gjorts ett ovillkorat aktieägartillskott om 12 968 340 kronor.

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. För att uppnå den aktieägarandel som det reviderade aktieägaravtalet stipulerar har bolaget genomfört en riktad nyemission där delägare, undantaget Gävle kommun, tecknat fler aktier i bolaget. I enlighet med avtalet har även tre delägare skjutit till ytterligare kapital som ovillkorat aktieägartillskott. Det senare gjordes för att dessa tre delägare skulle uppnå en andel av bolagets egna kapital som motsvarar deras andel av bolagets solvenskapitalkrav. Bolagets aktiekapital kom genom nyemissionen att öka med 53 mnkr.

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, med 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 att skapa trygga kommuner med en nollvision vad gäller skadeutfall. SKFAB arbetar strategiskt och aktivt tillsammans med aktieägarnas försäkringstagare för att minska antalet skador och därigenom bidra till att försäkringstagarnas verksamhet kan bedrivas kontinuerligt.

Bolagets styrelse har representation från varje aktieägarkommun samt en särskilt utsedd sakkunnig ledamot. Tillkommer gör fem ersättare, vilket gör att bolagsstyrelsen uppgår till elva personer och fem ersättare.

SKFAB består av elva medarbetare inräknat VD (mars 2022), 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. Ny VD tillträder SKFAB den 1 april 2022 då nuvarande VD slutar med pension.

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. Resultatet är en kombination av den nivå som bolaget köpt återförsäkringsskydd på för såväl skadekostnad vid enskild skada som aggregerade skadekostnader inom bolagets självbehåll under ett försäkringsår samt det skadeförebyggande arbetet.

Från och med 2021 redovisar försäkringstagarna en bedömning av sin egen förmåga avseende hur man uppfyller de krav som riktlinjer inom riskmanagement stipulerar. Bedömningen kompletteras med en kortfattat redovisning av goda exempel inom Risk Management samt andra erfarenheter värda att dela med övriga försäkringstagare.

SKFAB är öppet för att ta in nya kommuner som aktieägare men är även öppet för att fortsatt växa internt genom att få in alla 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 2021 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
- Moderna Försäkringar
- Swiss RE Denmark Services A/S
- HDI Global Specialty SE

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

#### *Affärsstrategi*

SKFAB:s affärsidé är bearbetad som en del i det arbete styrelse och medarbetare gjort med att samla och strukturera bolagets affärsplan;

”SKFAB ska tillhandahålla konkurrenskraftiga försäkringslösningar och bedriva ett aktivt förebyggande arbete för försäkringstagarna med deras verksamhetsansvariga så att de uthålligt kan bedriva sin verksamhet utan störningar”.

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

SKFAB skall:

- Vara det självklara alternativet som captive inom kommunförsäkring (egendom och ansvar)
- Erbjudna konkurrenskraftiga försäkringslösningar till ägarna (omfattning och villkor till en självkostnadsbaserad premie utan avkastningskrav)
- Öka och utveckla skadeförebyggande insatser
- Stärka bolagets ställning i förhandlingar med aktörer på återförsäkringsmarknaden
- Minska antalet, och begränsa omfattningen, av skador per försäkringskategori
- Stärka bolagets ekonomiska plattform (definierat som solvensnivå och nivå för FTA)
- Eftersträva en genomgående hög miljö- och etisk profil



Vidare har SKFAB fastställt aktiviteter och prestationer vilka ska bidra till att de strategiska målen kan uppnås för bolaget:

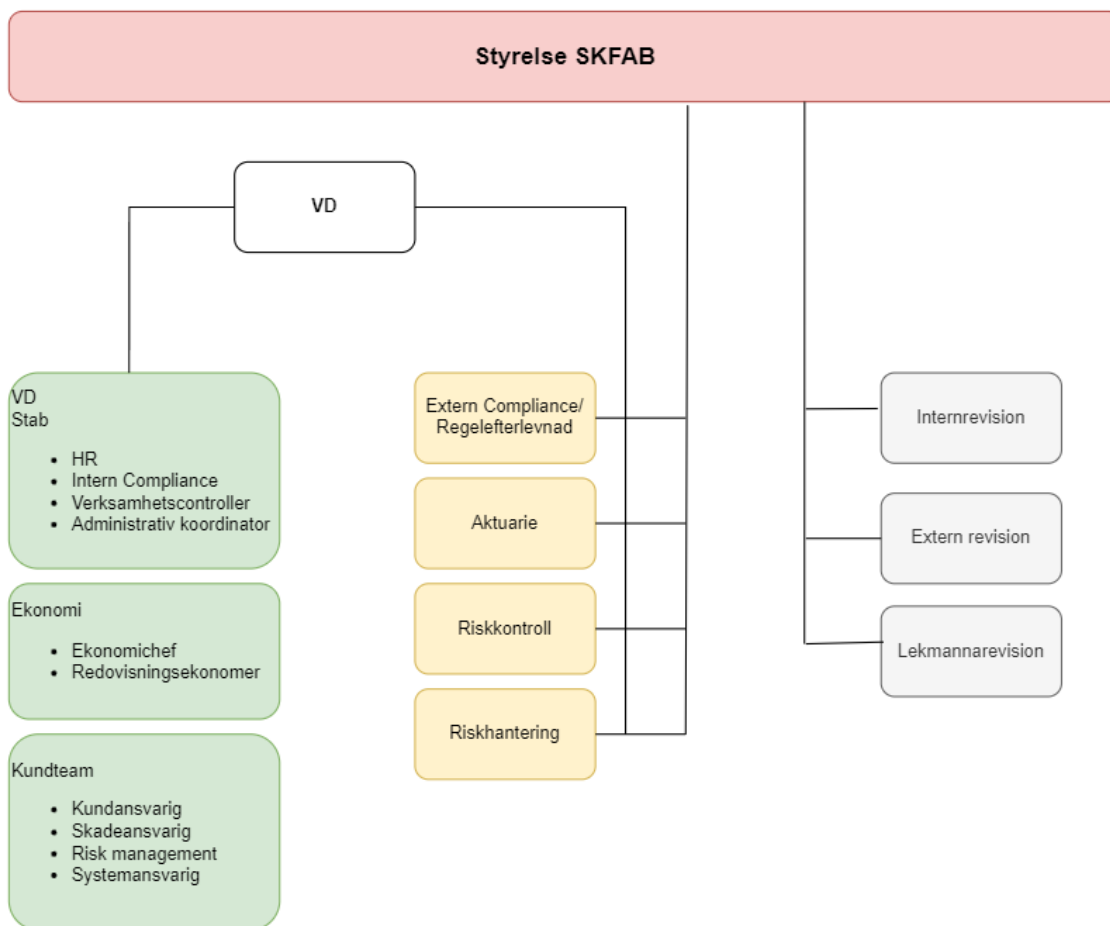
- Ser till att ägarna använder SKFAB som ett verktyg i riskhanteringsarbetet för att minska ägarkommunernas skador
- Genom produktutveckling svarar upp mot kommunernas försäkringsbehov
- Arrangerar riskseminarier, genomför riskanalyser och säkerhetsutbildningar
- Genomför regelbundna möten med nuvarande och potentiella återförsäkrare
- Genom premieåterbäring vid överskott bidra till ökade skadeförebyggande åtgärder som ytterligare kan minska risken för skador
- Ger delägare 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 minska 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 infört ett systemstöd samt ett systematiskt arbetssätt avseende informationssäkerhet under 2021 enligt ISO-standard 27001. Systemstödet är implementerat i bolagets verksamhet med ett verksamhetsledningssystem, ledningssystem för informationssäkerhet (LIS) samt ett ledningssystem för dataskydd enligt ISO 27701. I och med detta arbete är även EIOPA:s riktlinjer för informations- och kommunikationsteknik (IKT) samt molntjänster integrerade i systemstödet och väl dokumenterade.

#### *Organisation och nyckelfunktioner*

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



### Aktuellt i bolagets försäkringsverksamhet

Det samlade försäkringsvärdet inom egendomsförsäkring uppgick i januari 2021 till 310 miljarder och har från januari 2022 ökat till 335 miljarder, främst genom ökade försäkringsvärden på befintlig egendom. (belopp i nedanstående tabell är i kronor)

Client	TSI Others	TSI Energy	TSI Real Estate	Total TSI
Gävle	19 963 986 451	4 253 160 000	26 521 177 917	50 738 324 368
Helsingborg	24 754 186 000	997 165 465	0	25 751 351 465
Kiruna	7 977 318 000	1 954 761 000	5 324 600 000	15 256 679 000
Piteå	14 131 894 000	52 705 000	8 750 302 000	22 934 901 000
Sundsvall	23 516 405 000	4 464 980 000	9 002 381 000	36 983 766 000
Trollhättan	16 321 493 000	1 684 854 000	12 786 985 000	30 793 332 000
Trondheim	40 397 631 637	23 819 557	0	40 421 451 194
Umeå	30 840 276 000	124 409 000	0	30 964 685 000
Uppsala	29 602 262 616	191 794 000	32 289 766 000	62 083 822 616
Örnsköldsvik	13 267 655 000	153 384 000	5 699 476 000	19 120 515 000
<b>Total</b>	<b>220 773 107 704</b>	<b>13 901 032 022</b>	<b>100 374 687 917</b>	<b>335 048 827 643</b>

## *Risk Management (RM)*

Huvudmålsättningen med SKFAB:s Risk Managementarbete är att stärka det skadeförebyggande och skadebegränsande arbetet i linje med gällande regelverk genom bland annat besiktningar och att lämna stödjande vägledning för de försäkringsbara riskerna ute hos delägarkommuner, verksamheter och bolag.

Detta skall leda till att följande delmål uppnås:

- Minska antal incidenter och skador och dess konsekvenser hos kommuner/försäkringstagare
- Ge goda förutsättningar till försäkringslösningar med ett adekvat återförsäkringsskydd
- Bidra till ökad säkerhet och trygghet i delägarkommunerna

Arbetet bedrivs i form av besiktningsverksamhet, informations- och utbildningssatsningar samt utvecklingsarbeten och konferenser som hålls tillsammans med övriga delar av bolagets kundteam. Vägledning, metodstöd och goda exempel på skadeförebyggande åtgärder ger försäkringstagarna stöd i arbetet. 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 finansiering till skadeförebyggande åtgärder. Ett nytt koncept för uppföljning av det skadeförebyggande arbetet togs i bruk under 2021 vilket innebär att försäkringstagarna gjort en förmågebedömning av sitt skadeförebyggande arbete.

Under 2021 gjordes en fördjupning avseende det skadeförebyggande arbetet mot vattenskador hos bostadsbolagen. Ett nätverk etablerades med samtliga bostadsbolag med målsättningen att ta fram en vägledning för skadeförebyggande arbete. Vägledningen sändes ut till samtliga bolags ledningsgrupper i slutet på oktober 2021. Övriga målsättningar för nätverket är att dokumentera incidenter och skador kvartalsvis samt att dela goda exempel och erfarenheter bolagen emellan. Projektet har även utvidgats till att omfatta brandskador hos bostadsbolag.

När det gäller ett annat fokusområde; anlagd brand på skolor och förskolor, så har det tidigare genomförda "Skolprojekt 2019" nu omsatts i en verktyglåda. Denna verktyglåda återfinns på SKFAB:s hemsida med bland annat ett verktyg för att kontrollera om skyddsnivån i relation till riskbilden är acceptabel. Även en vägledning för det skadeförebyggande arbetet finns inkluderad i verktyglådan.

Coronapandemin har haft påverkan på RM-verksamheten under 2021, i synnerhet beträffande besiktningsverksamheten som i många fall skjutits framåt, varav besiktningar i Norge återupprepat. Nya former för besiktningar har prövats för kraftvärmeverken där endast respektive besiktningsingenjör utgjorde "extern part" och genomförde platsbesök där förberedande och uppsummerande möten med berörda (exempelvis återförsäkringsbolagen) genomfördes via videolänk. Detta koncept fungerade väl och flera parter kunde på detta sätt vara involverade. Samtliga tre kundteamskonferenser under 2021 genomfördes över videolänk där det efter utvärderingar bland annat i enkätform stått klart att konferenserna rent innehållsmässigt har fungerat väl, men där avsaknaden av personliga möten och diskussioner varit uppenbar.

För 2022 kommer RM-arbetet att fokusera på följande tre områden hos delägarkommunerna:

- Klimatrelaterade risker

- Brandrisker (främst skola och flerbostadshus)
- Vattenskador i byggnader

Eftersom ett förändrat klimat är en realitet med ökade risker för framför allt häftiga regn och översvämningar kommer frågan att prövas när det gäller hur och på vilket sätt SKFAB kan stötta delägarkommunerna i dessa frågor. Klimatfrågan kommer dessutom att vara ett tema på vårens (maj -22) kundteamskonferens. När det gäller kommande kundteamskonferenser så planeras de genomföras som fysiska möten enligt tidigare format.

Risken för anlagda bränder på skolor och förskolor är fortsatt betydande då antalet konstaterade bränder, nationellt sett, fortsatt ligger på en hög nivå. SKFAB kommer även fortsättningsvis att verka aktivt för att stärka det skadeförebyggande arbetet och stödja kommunerna i det arbetet.

### *Försäkringsverksamheten*

Under 2021 har en genomlysning gjorts av flertalet villkor där prioriteten har legat på revidering av energivillkoren. För 2022 ligger fokus på villkor för vindkraftverk, solcellsparker, VDS-försäkring och olycksfallsförsäkring. SKFAB utför kontinuerligt en genomlysning av de försäkringsomfattningar som finns ute på den traditionella försäkringsmarknaden för att se om bolaget kan förbättra försäkringarna ytterligare och kunna erbjuda ett än mer marknadsanpassat försäkringsskydd till delägarkommuner och övriga försäkringstagare i form av delägarkommunernas majoritetsägda bolag.

En skadeanalys över åren 2017-2021 har utarbetats och av analysen går att utläsa skadekostnad, inbetald premie, återförsäkringskostnader för enskilda skador samt administrationskostnader. Allt uppdelat per försäkringstagare för vart och ett av åren som analysen omfattar. Analysen är ett verktyg där bolaget kan få en bild av vilka försäkringstagare som över tid täcker, respektive inte täcker, bolagets kostnader genom sin premie. För storskador görs en separat bedömning utöver det som statistiken innehåller. Analysen är dessutom ett underlag som används vid premiesättning.

Upphandling av återförsäkring för del av återförsäkringsprogrammen genomfördes under hösten 2020 inför en period om 2021 till 2023. En fråga som särskilt diskuterats är i vilken utsträckning som bolaget kan tvingas ha undantag i återförsäkring för skador som följer av en pandemi. Om SKFAB tvingas till undantag i återförsäkringen måste bolaget bedöma i vilken utsträckning motsvarande undantag skall göras avseende försäkring till kund. Den största svårigheten är patientansvarsförsäkringen som är en lagstadgad försäkring där bolaget inte kan acceptera ett pandemiundantag. Upphandling resulterade inte i något undantag i återförsäkring och en avstämning har gjorts av bolagets hantering av frågan gällande försäkring till kund. SKFAB:s utgångspunkt är att så långt möjligt erbjuda bolagets kunder det försäkringsskydd som kunderna efterfrågar och behöver.

Upphandling av återförsäkring görs även under 2021 för perioden 2022 till 2025 avseende delar av den återförsäkring bolaget har. Under upphandlingen har det visat sig att kostnaden för att få en risk avtäckt genom återförsäkringskontrakt har ökat generellt.

I övrigt består försäkringsarbetet i SKFAB bland annat av att:

- Besvara försäkringsfrågor från våra försäkringstagare/försäkringsförmedlare, dock utan direkt försäkringsrådgivning till försäkringstagaren (noteras att endast VD samt kundansvarig i SKFAB hanterar frågor som regleras av IDD, Insurance Distribution Directive).
- Bevaka försäkringsmarknaden avseende nya produkter, regelförändringar etcetera.
- Skapa och producera försäkringsbrev och fakturor, framför allt under den årliga förnyelseprocessen.
- Säkerställa att den försäkringsomfattning och de försäkringsbelopp som SKFAB erbjuder inte strider mot den täckning som bolaget har angivet i återförsäkringskontrakten.
- Analysera och fastställa premier.
- Hålla försäkringsutbildning för försäkringstagare, styrelse samt medarbetare.

### *Skadeverksamheten*

Skaderegleringen i det första skedet utförs uteslutande av SKFAB:s upphandlade skaderegleringskonsulter. Efter upphandling 2019 sker skadereglering from 2020-01-01 avseende ansvar- och egendomsskadorna genom Crawford & Co medan Van Ameyde Sweden AB reglerar bolagets ärenden i den kollektiva olycksfallsförsäkringen. Ansvars- och egendomsskador utförs på konsultbasis i det första skedet där skaderegleringskonsulten lämnar en rapport med förslag till reglering. Såväl beslut i ersättningsfrågan som skadeutbetalningar görs sedan av SKFAB:s skadeansvarige samt av ekonomiansvarig (skadeutbetalningar). Olycksfallsskadehantering är outsourcad, där hanteringen sköts av Van Ameyde från "ax till limpa" och skadeutbetalningar sker från ett klientmedelskonto.

Vid så kallade "storskador" (överstigande självbehåll) biträder bolagets skadeansvarige skadekonsulten i vissa frågor, främst i initialskedet.

SKFAB:s försäkringstagare har utöver sedvanlig skadereglering möjlighet att nyttja bolagets skadereglerare i ansvarsskadefrågor där skadekostnaden understiger avtalad självrisk för att utreda ansvarsfrågan och skadeståndets storlek.

Skadeansvarig följer upp skadehantering genom daglig kontakt med skadereglerarna, genom skaderapporter samt framtagande av statistik på vecko- och månadsbasis.

Under 2021 har SKFAB fått mer omfattande skador avseende bostadsfastigheter dels i form av bränder på översta våningen och vind dels i form av vattenskadorna efter det skyfall som träffade centrala delar av Gävle. Skadorna har fått reserver satta och reserven för bränderna uppgår för närvarande till överstigande 100 mnkr medan skyfallsskadorna har en reserv om 63 mnkr. Genom det återförsäkringsskydd SKFAB har för 2021 begränsats dock skadekostnaden för bolaget till 6 mnkr.

### *Affärssystemet INSMAN*

Affärssystemet INSMAN togs i bruk av SKFAB den 1 februari 2016. Leverantör av systemet är iFACTS AB som har sitt huvudkontor i Malmö. INSMAN består av flera olika moduler för bland annat skadehantering, försäkring, risk management och återförsäkring. I skademodulen registrerar SKFAB:s försäkringstagare

(delägarkommuner och majoritetsägda bolag) sina ansvars- och egendomsskador. Olycksfallsskador registreras automatiskt in i systemet via en webbanmälan på SKFAB:s hemsida eller manuellt av skaderegleringsbolaget. Försäkringsmodulen består av kundernas fastighetslistor innehållande deras försäkrade objekt, förnyedelen Boomerang samt premiemodulering. RM-modulen används för skadeförebyggande projekt till exempel "Skolprojekt 2019" samt information om riskbesiktningar. Återförsäkringsdelen av INSMAN innehåller försäkringsteckning, återförsäkringsportföljer samt rapporter för statement of account och cash calls.

INSMAN är tillgängligt dygnet runt alla dagar på året. Versionen V7, som används idag, är kompatibel med de flesta webbläsare vilket ökar tillgängligheten för användarna då systemet kan nås via datorer, smartphones och läsplattor.

Under 2021 integrerades INSMAN med ekonomisystemet VismaNet för automatisering av bland annat skadeutbetalningar, självriskfakturering och skaderegleringskostnader. Projektet avslutades i juni 2021.

## A2. Försäkringsresultat

Per 2021-12-31 såg bolagets ekonomiska utfall ut enligt nedanstående.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat blev 3 177 (33 355) tkr och resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgår till 53 184 (40 293) tkr. Resultatet är redovisat efter det att det återbetalts 22 793 (17 269) tkr som premieåterbäring till ägarkommunerna. Resultat efter skatt blev 20 959 (26 822) tkr.

Till säkerhetsreserven har bolaget satt av 25 217 (föregående år var avsättningen 5 618) tkr i enlighet med Finansinspektionens regler.

Det kapital som bolaget placerar består av dagligt handlade fonder baserade på dels aktier dels räntebärande tillgångar. Under 2021 har bolaget placerat kapital i SHB:s Korträntefond Criteria, SHB:s Företagsobligationsfond, SHB:s aktiefond Hälsovård, SHB:s aktiefond Hållbar Energi, SHB:s aktiefond Sverige, SHB:s aktiefond Amerika småbolag, SPP:s aktiefond Global Plus, SPP:s alternativfond Global Solutions, Öhmans aktiefond Global Hållbar, Danske Banks aktiefond Sverige småbolag, Storebrands aktiefond Förnybar energi och Captors räntefond Iris bond samt medel på bankkonto. Avkastningen på placerat kapital blev totalt 55 723 tkr varav den realiserade kapitalavkastningen blev 24 380 (5 342) tkr.

Bolagets konsolideringskapital uppgår till 381 346 (269 238) tkr vilket ger en konsolideringsgrad på 299 procent (232).

Vinst att disponera uppgår till 180 889 (160 202) tkr. Styrelsen föreslår att vinsten balanseras i ny räkning.

Premieinkomsten ökade för 2021 med tolv procent till 198 586 (177 377) tkr jämfört med föregående år. Ökningen förklaras främst av att Trondheim kommune åter tecknar egendomsförsäkring i bolaget samt en ökning av TSI-värdet genom att fastigheter tillkommit. Ingen generell indexering genomfördes för år 2021. Dessa ökade TSI-värden ligger till grund för beräkningen av premierna.

Premier för avgiven återförsäkring har ökat med 15 procent till 70 972 (61 491) 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, 46 (51) procent.

Av årets utbetalda försäkringsersättningar om 70 138 (48 967) tkr svarar branden i ett bostadshus i Sundsvall under 2021 för 13 procent av utbetalningarna samt branden i en skola i Uppsala under 2018 för 11 procent av utbetalningarna.

Bolagets administrativa kostnader inklusive kostnader för bolagets skadeförebyggande arbete är lägre än såväl utfallet 2020 som budgeterade kostnader för år 2021. 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 52 procent av de administrativa kostnaderna.

### Resultat, ställning, solvensdata samt nyckeltal för 2021 till 2017, tkr

	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Resultat</b>					
Premieinkomst, f.e.r.	127 614	115 885	107 657	99 226	102 195
Premieintäkt, f.e.r.	127 728	115 740	107 898	98 976	102 221
Kapitalavkastning, netto i försäkringsrörelsen	6 411	1 573	431	32	55
Försäkringsersättningar, f.e.r.	-76 357	-37 656	-55 151	-48 645	-63 680
Återbäring och rabatter	-22 793	-17 269	-20 076	-3 038	-2 158
Driftskostnader	-33 811	-29 034	-34 085	-32 535	-33 426
Försäkringsrörelsens tekniska resultat före premieåterbäring	25 971	50 624	19 094	17 828	5 169
Årets resultat	20 959	26 822	34 722	39 391	48 204
<b>Ekonomisk ställning</b>					
Placeringsstillgångar	491 035	336 068	311 993	239 520	205 412
Försäkringstekniska avsättningar, f.e.r.	149 603	136 681	129 854	125 751	98 344
Konsolideringskapital	381 346	269 238	236 729	200 231	205 021
Varav uppskjuten skatt i konsolideringskapital	21 092	16 515	15 313	14 374	25 071
<b>Solvensrelaterade uppgifter*</b>					
Solvenskapitalkrav (SCR)	208 294	126 833	127 898	83 028	78 472
Minimikapitalkrav (MCR)	36 766	38 350	38 486	38 485	36 044
Kapitalbas	369 854	254 671	217 758	191 108	192 066
<b>Nyckeltal</b>					
<b>Försäkringsrörelsen</b>					
Skadeprocent, f.e.r.	60%	32%	51%	49%	62%
Driftskostnadsprocent, f.e.r.	26%	26%	32%	33%	33%
Totalkostnadsprocent, f.e.r.	86%	58%	83%	82%	95%
<b>Kapitalförvaltningen</b>					
Direktavkastning	5,38%	1,43%	0,39%	0,03%	0,07%
Totalavkastning	12,28%	2,33%	13,88%	1,52%	0,76%
<b>Ekonomisk ställning</b>					
Konsolideringsgrad	299%	232%	220%	202%	201%

## 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.

Kommentar avseende väsentligt ökad kapitalbas: bolaget har under 2021 ökat aktiekapitalet genom en riktad nyemission, fått tillskott i form av ovillkorade aktieägartillskott samt redovisar ett bra resultat efter avsättning till säkerhetsreserv och skatt.

## Resultatanalys för Egendom, Ansvar samt Olycksfall 2021, tkr

	Not	Direkt försäkring svenska risker			Direkt försäkring utländska risker	Total
		Egendom, Företag och fastighet	Ansvar, Företag och fastighet	Olycksfall		
Premieintäkter f.e.r.	(a)	68 682	26 700	13 976	18 371	127 728
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		4 064	946	564	836	6 411
Försäkringsersättningar f.e.r.	(b)	-40 951	-22 249	-9 092	-4 065	-76 357
Återbäring och rabatter		-14 449	-3 365	-2 005	-2 974	-22 793
Driftskostnader		-21 433	-4 992	-2 975	-4 412	-33 811
<b>Skadeförsäkringens tekniska resultat</b>		<b>-4 088</b>	<b>-2 960</b>	<b>468</b>	<b>7 757</b>	<b>1 177</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring</b>						
Avsättningar för ej intjänade premier och kvardröjande risker		623	0	0	0	623
Avsättning för oreglerade skador		357 024	46 662	13 297	11 570	428 553
<b>S:a försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring</b>		<b>357 647</b>	<b>46 662</b>	<b>13 297</b>	<b>11 570</b>	<b>429 176</b>
<b>Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar</b>						
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		489	0	0	0	489
Avsättning för oreglerade skador		275 439	-2 410	4 098	1 958	279 084
<b>S:a återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar</b>		<b>275 929</b>	<b>-2 410</b>	<b>4 098</b>	<b>1 958</b>	<b>279 574</b>
<b>Noter till Resultatanalys för skadeförsäkringsrörelse</b>						
<b>(a) Premieintäkter, efter avgiven återförsäkring</b>						
Premieinkomst, före avgiven återförsäkring		125 886	29 319	17 470	25 911	198 586
Premier för avgiven återförsäkring		-57 318	-2 620	-3 494	-7 540	-70 972
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		499	0	0	0	499
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-385	0	0	0	-385
<b>S:a premieintäkter efter avgiven återförsäkring</b>		<b>68 682</b>	<b>26 700</b>	<b>13 976</b>	<b>18 371</b>	<b>127 728</b>
<b>(b) Försäkringsersättningar, efter avgiven återförsäkring</b>						
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>						
Före avgiven återförsäkring		-51 988	-15 587	-7 075	-5 667	-80 317
Återförsäkrarens andel		9 148	174	0	158	9 480
<b>S:a utbetalda försäkringsersättningar</b>		<b>-42 840</b>	<b>-15 413</b>	<b>-7 075</b>	<b>-5 509</b>	<b>-70 837</b>
<i>Förändring i avsättning för oreglerade skador</i>						
Före avgiven återförsäkring		-159 290	-5 083	-884	914	-164 342
Återförsäkrarens andel		161 178	-1 753	-1 134	531	158 822
<b>S:a förändring i avsättning för oreglerade skador</b>		<b>1 888</b>	<b>-6 836</b>	<b>-2 017</b>	<b>1 445</b>	<b>-5 520</b>
<b>S:a försäkringsersättningar efter avgiven återförsäkring</b>		<b>-40 951</b>	<b>-22 249</b>	<b>-9 092</b>	<b>-4 065</b>	<b>-76 357</b>
Avvecklingsresultat, brutto		57 526	2 076	-1 381	199	58 420
Avvecklingsresultat, netto		4 443	525	-2 515	860	3 313



## Tekniskt resultat per försäkringsklass 2021 respektive 2020, tkr

Tekniskt resultat per försäkringsklass 2021	Egendom	Ansvar	Olycksfall	Motor	Totalt
Premieinkomst	148 113	32 496	17 977		198 586
Premier för avgiven återförsäkring	-64 154	-3 220	-3 598		-70 972
Förändring i premiereserv	499	0	0		499
Återförsäkrarens andel av förändring i premiereserv	-385	0	0		-385
<b>Premieintäkt för egen räkning</b>	<b>84 073</b>	<b>29 276</b>	<b>14 380</b>	<b>0</b>	<b>127 728</b>
Övriga tekniska intäkter	2 000	0	0	0	2 000
Skaderegleringskostnader	-2 713	-4 720	-2 746		-10 179
Betalda försäkringsersättningar	-53 265	-12 070	-4 804		-70 138
Återförsäkrarens andel av försäkringsersättningar	9 148	332	0		9 480
Förändring skadereserv	-159 951	-3 525	-866		-164 342
Återförsäkrarens andel av förändring skadereserv	161 956	-1 958	-1 176		158 822
<b>Försäkringsersättningar för egen räkning</b>	<b>-44 824</b>	<b>-21 942</b>	<b>-9 592</b>	<b>0</b>	<b>-76 357</b>
<b>Driftskostnader</b>					0
Administrativa kostnader	-21 031	-4 614	-2 553		-28 198
Skadeförebyggande budget	-2 474	-543	-300		-3 318
Premieåterbäring	-17 000	-3 730	-2 063		-22 793
Norsk Naturskadepool	-2 296				-2 296
<b>Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen</b>	<b>-1 552</b>	<b>-1 553</b>	<b>-129</b>	<b>0</b>	<b>-3 233</b>
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
Återförsäkrarens andel av förändring i premiereserv	506	0	0		506
<b>Premieintäkt för egen räkning</b>	<b>75 159</b>	<b>25 885</b>	<b>14 697</b>	<b>0</b>	<b>115 740</b>
Skaderegleringskostnader	-2 812	-5 348	-2 327	-17	-10 505
Betalda försäkringsersättningar	-37 771	-5 897	-5 298	0	-48 967
Återförsäkrarens andel av försäkringsersättningar	31 129	150	0	576	31 855
Förändring skadereserv	-6 552	12 912	-1 333	0	5 027
Återförsäkrarens andel av förändring skadereserv	-13 962	-1 339	234	0	-15 067
<b>Försäkringsersättningar för egen räkning</b>	<b>-29 969</b>	<b>478</b>	<b>-8 724</b>	<b>559</b>	<b>-37 656</b>
<b>Driftskostnader</b>					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
<b>Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen</b>	<b>11 150</b>	<b>18 893</b>	<b>1 179</b>	<b>559</b>	<b>31 782</b>

### Jämförelse tekniskt resultat per försäkringsklass mellan 2020 och 2021.

Premieinkomsten 2021 har ökat 12 procent jämfört med föregående år vilket främst förklaras av att Trondheim kommun åter tecknar ansvars- och egendomsförsäkring i bolaget. Ingen generell indexering av TSI värdena genomfördes för år 2021. Premier för avgiven återförsäkring har ökat femton procent, till allt väsentligt beroende på samma orsaker som för premieinkomstökningen. Under 2021 har totalt 70 138 (48 967) tkr utbetalts i försäkringsersättningar till försäkringstagarna. Två skador svarar för 24 procent av skadeutbetalningarna. Återförsäkrarna har ersatt 9 480 tkr av skadeutbetalningarna. De administrativa kostnaderna och kostnaderna för skadeförebyggande budget har minskat jämfört med föregående år och budget för 2021 främst till följd av att besiktningar och konferenser inte har kunnat genomföras då

pandemin pågått även under 2021. Premieåterbäringen, baserat på respektive delägares resultat, uppgår för år 2021 till 22 793 (17 269) tkr, vilket är något högre 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, 2021 respektive 2020 (Sverige), tkr

Tekniskt resultat per land - Sverige 2021	Egendom	Ansvar	Olycksfall	Motor	Totalt
Premieinkomst	125 886	29 319	17 470		172 675
Premier för avgiven återförsäkring	-57 318	-2 620	-3 494		-63 432
Förändring i premiereserv	499	0	0		499
Återförsäkrarens andel av förändring i premiereserv	-385	0	0		-385
<b>Premieintäkt för egen räkning</b>	<b>68 682</b>	<b>26 700</b>	<b>13 976</b>	<b>0</b>	<b>109 358</b>
Övriga tekniska intäkter	1 268	295	176	0	1 739
Skaderegleringskostnader	-2 366	-4 497	-2 274		-9 136
Betalda försäkringsersättningar	-49 623	-11 090	-4 801		-65 514
Återförsäkrarens andel av försäkringsersättningar	9 148	202	0		9 351
Förändring skadereserv	-159 290	-5 083	-884		-165 256
Återförsäkrarens andel av förändring skadereserv	161 178	-1 753	-1 134		158 291
<b>Försäkringsersättningar för egen räkning</b>	<b>-40 951</b>	<b>-22 221</b>	<b>-9 092</b>	<b>0</b>	<b>-72 264</b>
<b>Driftskostnader</b>					0
Administrativa kostnader	-17 875	-4 163	-2 481		-24 519
Skadeförebyggande budget	-2 103	-490	-292		-2 885
Premieåterbäring	-14 449	-3 365	-2 005		-19 819
Norsk Naturskadepool					
<b>Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen</b>	<b>-5 428</b>	<b>-3 244</b>	<b>282</b>	<b>0</b>	<b>-8 390</b>
<b>Tekniskt resultat per land - Sverige 2020</b>	<b>Egendom</b>	<b>Ansvar</b>	<b>Olycksfall</b>		<b>Totalt</b>
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
Återförsäkrarens andel av förändring i premiereserv	506	0	0		506
<b>Premieintäkt för egen räkning</b>	<b>75 159</b>	<b>25 885</b>	<b>14 252</b>		<b>115 296</b>
Skaderegleringskostnader	-2 790	-5 180	-1 908		-9 879
Betalda försäkringsersättningar	-37 771	-5 589	-5 298		-48 658
Återförsäkrarens andel av försäkringsersättningar	31 129	216	0		31 345
Förändring skadereserv	-7 887	11 874	-1 285		2 702
Återförsäkrarens andel av förändring skadereserv	-14 176	-1 461	226		-15 411
<b>Försäkringsersättningar för egen räkning</b>	<b>-31 495</b>	<b>-140</b>	<b>-8 266</b>		<b>-39 901</b>
<b>Driftskostnader</b>					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
<b>Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen</b>	<b>9 518</b>	<b>18 252</b>	<b>2 710</b>		<b>30 481</b>

### Jämförelse tekniskt resultat per land mellan 2020 och 2021 (Sverige)

Premieinkomsten 2021 i Sverige har minskat med två procent jämfört med föregående år där premierna för egendom minskat med 4 513 tkr. Minskningen beror främst på att premierna för två av bolagets delägare minskat då hänsyn även tagits till individuellt solvenskapital i samband med premieberäkningen. Premierna för avgiven återförsäkring har ökat med tre procent där premierna för egendom har ökat mest, 2 223 tkr. Betalda försäkringsersättningar har ökat med 16 856 tkr jämfört med föregående år.

### Tekniskt resultat per försäkringsklass och land, 2021 respektive 2020 (Norge), tkr

Tekniskt resultat per land - Norge 2021	Egendom	Ansvar	Olycksfall	Motor	Totalt
Premieinkomst	22 228	3 177	507		25 911
Premier för avgiven återförsäkring	-6 836	-601	-104		-7 540
Förändring i premiereserv	0	0	0		0
Återförsäkrarens andel av förändring i premiereserv	0	0	0		0
<b>Premieintäkt för egen räkning</b>	<b>15 391</b>	<b>2 576</b>	<b>403</b>	<b>0</b>	<b>18 371</b>
Övriga tekniska intäkter	224	32	5	0	261
Skaderegleringskostnader	-347	-223	-473		-1 043
Betalda försäkringsersättningar	-3 642	-979	-2		-4 624
Återförsäkrarens andel av försäkringsersättningar	0	130	0		130
Förändring skadereserv	-661	1 557	17		914
Återförsäkrarens andel av förändring skadereserv	778	-205	-42		531
<b>Försäkringsersättningar för egen räkning</b>	<b>-3 873</b>	<b>279</b>	<b>-500</b>	<b>0</b>	<b>-4 093</b>
<b>Driftskostnader</b>					0
Administrativa kostnader	-3 156	-451	-72		-3 679
Skadeförebyggande budget	-371	-53	-8		-433
Premieåterbäring	-2 551	-365	-58		-2 974
Norsk Naturskadepool	-2 296				-2 296
<b>Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen</b>	<b>3 368</b>	<b>2 019</b>	<b>-230</b>	<b>0</b>	<b>5 157</b>

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
<b>Premieintäkt för egen räkning</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>445</b>	<b>0</b>	<b>445</b>
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
<b>Försäkringsersättningar för egen räkning</b>	<b>1 526</b>	<b>618</b>	<b>-458</b>	<b>559</b>	<b>2 245</b>
<b>Driftskostnader</b>					0
Administrativa kostnader	0	0	-769		-769
Skadeförebyggande budget	0	0	-102		-102
Premieåterbäring	0	0	-518		-518
<b>Tekniskt resultat i försäkringsrörelsen</b>	<b>1 526</b>	<b>618</b>	<b>-1 403</b>	<b>559</b>	<b>1 301</b>

*Jämförelse tekniskt resultat per land mellan 2020 och 2021 (Norge).*

Premieinkomsten 2021 har ökat 25 363 tkr jämfört med föregående år vilket är ett resultat av att Trondheim kommune åter tecknar egendomsförsäkring hos SKFAB. Tidigare år avsåg premieinkomsten endast olycksfallsförsäkring. Motor har sedan år 2014 befunnits i run-off och genom slutreglering under 2020 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 aktsamhet.

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. Riskmättet sattes initialt till sex procent för att i början av 2019 höjas till åtta procent och under 2021 har det höjts till femton 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. Under 2021 har bolaget skaffat ett rapportverktyg genom vilket kapitalplaceringarna kan följas på daglig basis med avstämning mot limiter och riskmått.

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 uppgår till 1,78 per 2021-12-31.

Svenska Handelsbanken har en roll som rådgivare i kapitalplaceringar till bolaget samt svarar även för att sammanställa en månadsvis rapport över placeringarna. Denna rapport har fram tom november månad utgjort underlag till den månadsrapport som styrelsen får. From december månad hämtas material till månadsrapporten från det rapportverktyg som bolaget införskaffat under 2021.

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, en företagsobligationsfond samt en räntefond som genom derivat förlänger durationen på de underliggande ränteplaceringarna. Förändringarna i placeringar är dels ett resultat av det förändrade placeringsreglementet dels för att sänka risken i den samlade portföljen.

Under 2020 och 2021 har bolagets placeringar i hög utsträckning påverkats av de kraftiga marknadsförändringar som följde av covid-19 utbrottet. Initialt för 2020 ett större värdetapp, vilket dock

begränsades av ränteplaceringarna, för att sedan få en snabb återhämtning vilken fortsatt under 2021 och medfört ett positivt resultat för kapitalplaceringarna avseende helåret 2021. Avkastningen för 2021 blev 12,28 procent motsvarande 55 723 tkr. Jämfört med det långsiktiga avkastningsmålet blev avkastningen 6,28 procentenheter över målnivån per 31 december 2021.

Per 31 december 2021 fanns följande poster hänförliga till bolagets placeringar i värdepappersfonder (tkr):

<b>Placering</b>	<b>tkr</b>
SHB Kortränta Criteria	87 689
SHB Sverige	61 572
SHB Företagsobligation	64 993
SHB Amerika småbolag	26 574
SHB Hälsovård Tema	39 043
SHB Hållbar Energi	29 668
Danske Bank Sverige småbolag	31 187
Storebrand aktiefond Förnybar energi	26 820
Captor Iris Bond	24 721
SPP Global Plus A	36 414
SPP Global Solutions A	23 360
Öhman Global Hållbar	38 995
<b>Summa</b>	<b>491 035</b>

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 2022 samt betalt del av återförsäkring har bolagets kassa fyllts på så den per 25 mars uppgår till 178 626 tkr.

#### A4. Resultat från övriga verksamheter

Bolaget har inga inkomster från övrig verksamhet.

#### A5. Övrig information

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

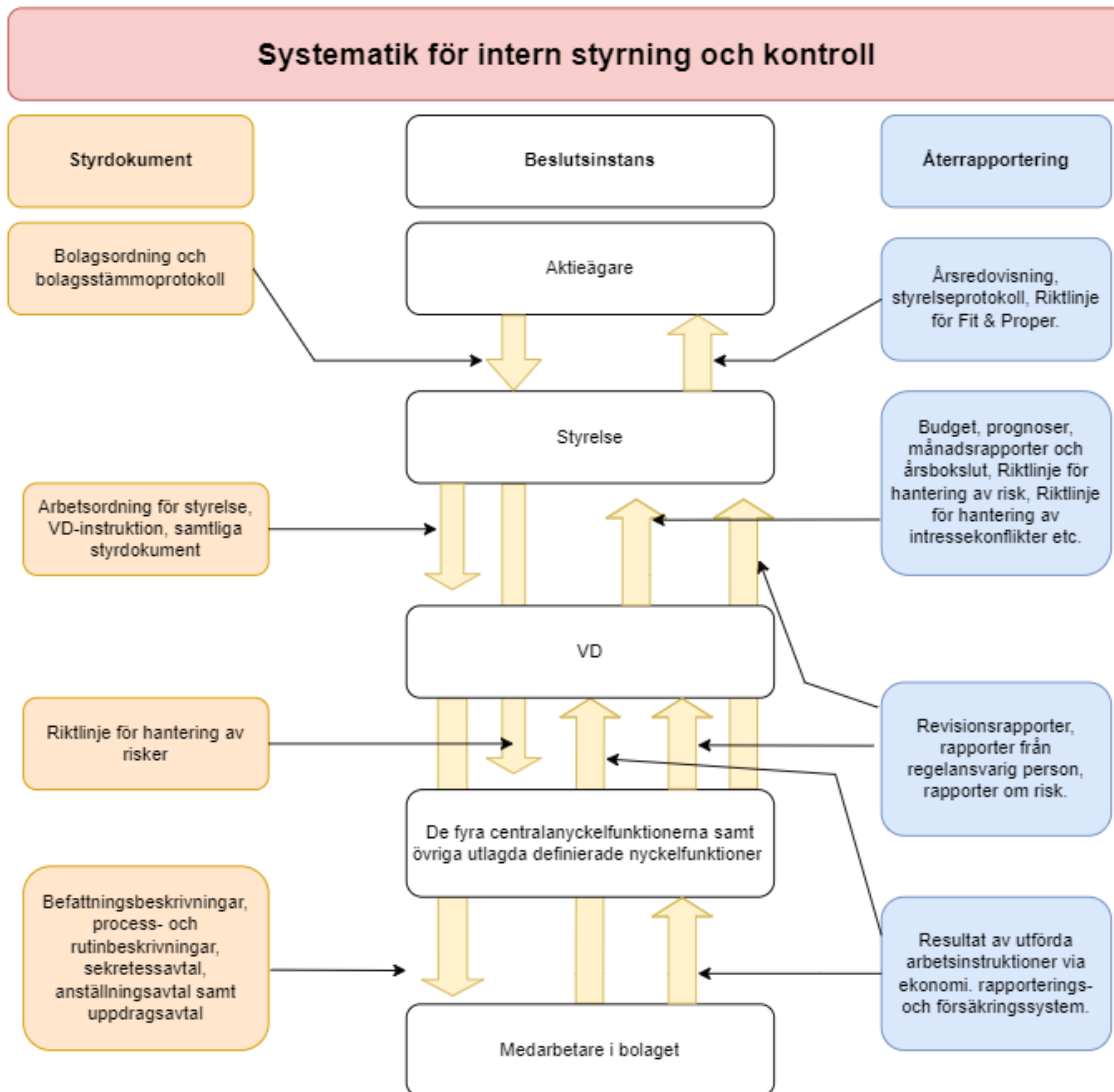
## B. Företagsstyrningssystem

### 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 uppbyggen 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 från de beställansvariga from 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 informations spridning 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.



### *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 månadsarvodena 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. 2021-års lönerevision innehöll ingen generell översyn. Bolaget gjorde en justering för några medarbetare baserat på den lönekartläggning som genomfördes efter löneöversyn 2020. Denna justering resulterade i en höjning av lönekostnaden för bolaget med 1,5 procent. 2022-års löneöversyn har genomförts och resulterat i en höjning av lönekostnaden med 2,6 procent från och med april månad.

Årsstämman 2021 fastställde att styrelsearvodet 2021 höjs med samma nivå som riksdagsledamöternas ersättning (GRB), motsvarande 2,19 procent ny nivå om 69 900 kronor från och med 2021-01-01. Inom parentes anges ersättning för 2020.

- Ordförande 8 738 kr/månad (8 550) 12,5 % av riksdagsarvodet
- Vice ordförande 6 640 kr/månad (6 498) 9,5 % av riksdagsarvodet
- Sakkunnige ledamot 6 640 kr/månad (6 498) 9,5 % av riksdagsarvodet
- Ledamöter och ersättare 2 656 kr/månad (2 599) 3,8 % av riksdagsarvodet
- Lekmannarevisorer 15 937 kr/år (15 595) 1,9 % av riksdagsarvodet
- Valberedning 7 969 kr/år (7 798) 0,95 % av riksdagsarvodet

Tillkommer gör ersättningar för kostnadsutlägg avseende resor och logi.

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.

Bolagsstyrelsen i SKFAB bemannades vid utgången av 2021 av:

Fredrik Ahlstedt	Uppsala, ordförande
Johan Nikula	Sundsvall, vice ordförande
Ann-Catrin Fredriksson	Kiruna, ledamot
Mona Kolarby	Gävle, ledamot
Linda Ekström	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	Försäkringssakkunnig, ledamot
Mikael Sveglund	Helsingborg, ersättare
Pekka Seitola	Gävle, ersättare
Tore Neverdal	Trondheim, ersättare
Erik Pelling	Uppsala, ersättare
Lars Backteman	Sundsvall, ersättare

Till årsstämman 2021 avsåg sig en ordinarie styrelseledamot samt en ersättare respektive styrelseuppdrag på grund av avslutad anställning eller avslutat uppdrag hos delägarkommunen.



Delägarkommunerna har ersatt dessa personer, varpå Finansinspektionen genomfört lämplighetsprövning enskilt och i bukettform.

## B2. Lämplighetskrav

### *Beställaransvar med lämplighetskrav*

Bolagets riktlinjer för uppdragsavtal där kontroll och utvärdering av nyckelfunktioner ingår 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 beställaransvarig, vilket gjorts enligt nedanstående:

- Aktuarie - Karl-Ove Andersson (gdk av FI)
- Extern Compliance - Roger Nyman (gdk av FI)
- Riskhantering (ORSA grupp) - Linda Ekström (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

Beställaransvarig 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.

Beställaransvarig 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:

Generella för samtliga nyckelfunktioner:

- Utförande i paritet med tidsplan
- Tillgänglighet

- Leverans

Specifikt per nyckelfunktion ingår ett urval av följande områden att kommentera:

- 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 styrelse och VD (= bolagets ledning), liksom för centrala nyckelfunktioner i syfte att säkerställa att SKFAB har rätt kompetens. Bolagets styrelse och VD 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 funktionerna uppfyller kraven på soliditet, ett gott anseende och en hög integritet. Utöver detta så ledningprövas styrelse och VD av Finansinspektionen vid tillträde samt vid intern förändring inom styrelsen.

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).

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 bedömningsskala 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.

Den senaste övningen inom Fit & Proper innebar en fördjupad validering av kompetensen genom att samtliga ledamöter och VD skriftligen besvarade 24 frågor kopplat till bolagets strategiska styrdokument. Valideringen visade att tidigare självskattning uppnåddes för styrelsen som helhet.

Styrelseordförande i SKFAB ansvarar särskilt för att:

- En kompetensövning genomförs årligen där resultatet valideras av försäkringsakkunnig och Compliance Officer
- 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

### 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 Assesment), 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 riktlinje för hantering av risker 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, baserat på standardmodellen, ett solvenskapitalkrav (SCR) där samtliga risker genomlyses.

Bolagsstyrelsen har 2021 valt att fördjupa analysen för fem identifierade risker som skulle kunna påverka bolaget mer negativt från ett verksamhets- och kostnadsmässigt perspektiv.

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 30 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 samma verksamhetsår.

Genomförda stresstester visar att SKFAB i det fall en trend av skolbränder inträffar utefter **scenario 1** (resulterande i ett SCR uppgående till 1,15–1,33 över den prognostiserade fyraårsperioden 2021–2024) måste tillföra kapital för att uppnå en lägsta solvenskvot om 1,50. Om otillräcklig återförsäkringskapacitet generellt inträder som en följd av externa händelser enligt **scenario 2** står sig bolaget väl rustat (1,84–2,05). Om bolagets finansiella tillgångar under kort tid tappar 30 procent i marknadsvärde enligt **scenario 3** är utfallsintervallet goda 2,31–2,56 och vid ett inträffande av **scenario 4** där fyra nyckelmedarbetare slutar då de rekryteras av annan arbetsgivare, samma verksamhetsår som tre styrelseledamöter lämnar sina uppdrag hamnar SCR inom intervallet 1,96–2,01. **Scenario 4** skulle dock på kort och medellång sikt medföra operativt negativa konsekvenser som inte går att uppskatta enbart monetärt. Skulle **scenario 5** inträffa innebär det att bolaget omgående måste vidta kapitalförstärkande åtgärder med kapitaltillskott för att kunna fortsätta sin försäkringsverksamhet då utfallsintervallet hamnar mellan 0,48–0,54. För att hantera en sådan situation har bolagets nya aktieägaravtal införts bestämmelse om att varje delägare ska täcka sin del av bolagets solvenskapitalkrav. Täckning sker genom ovillkorade aktieägartillskott.

De risker som främst driver kapitalet 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 placerar bolaget i aktiefonder förvaltade av Svenska Handelsbanken, SPP, Öhman, Storebrand och Danske Bank. Aktierisken medför ett större kapitalkrav ju högre andel aktier bolagets investeringsportfölj innehar. För att styra risken har bolaget valt en strategi med rebalansering av portföljen så snart aktieandelen närmar sig den fastställda övre gränsen enligt riktlinjen för kapitalförvaltning. De beräkningar som redovisas i det följande baserades dock på att bolaget har en kapitalplacering som följer normalvikterna i riktlinjen.

Styrelsen för SKFAB har bedömt den framtida solvenspositionen med en planeringshorisont på fyra år, 2021–2024. Utvecklingen av SCR uppskattas över dessa fyra år baserat på bolagets affärsplan och syn på den framtida utvecklingen. Följande antagande har gjorts:

- Försäkringsportföljens innehåll avseende produkter är oförändrat över den budgeterade fyraårsperioden, men ökar i värde då flera av delägarkommunernas bolag upptas i försäkringslösningen
- Återförsäkringsprogrammet bibehåller sin struktur, dock med en förväntad ökad kostnad
- Premieintäkterna ökar

Baserat på dessa antaganden ser bolagets framtida solvensposition ut enligt nedanstående tabell. Kapitalbasen ökar från 327 mnkr 2021 till 338 mnkr 2024. För samma period ökar solvenskapitalkravet från 163 mnkr till 166 mnkr, där solvenskvoten ligger runt 2,0 över hela fyraårsperioden. Kapitalet i bolaget hanteras från och med sommaren 2020 som tre typer av delportföljer, tre till fyra räntefonder, en alternativ fond samt sju till åtta 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 för att uppnå som lägst 1,5

>1,5 Bolagets lägsta solvenskvot

<b>Summering av solvenskrav; Belopp i tkr</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
SCR (Solvenskapitalkrav)	162 830	164 584	165 349	166 078
MCR (Minimikapitalkrav)	39 255	40 040	40 841	41 658
Basic SCR	152 730	154 130	154 530	154 880
Tillgängligt kapital (kapitalbas)	327 106	328 805	332 455	337 591
Överskott	164 276	164 225	167 106	171 513
Solvenskvot	<b>2,01</b>	<b>2,00</b>	<b>2,01</b>	<b>2,03</b>
Marknadsrisk	129 230	130 230	130 730	131 230
Motpartsrisk	8 500	8 700	8 800	8 900

Försäkringsrisk, skadeförsäkring	49 000	49 200	49 500	49 750
Försäkringsrisk, olycksfallsförsäkring	3 000	3 000	3 000	3 000
Operationell Risk	10 100	10 454	10 819	11 198

#### SCR-förhållande

	2021	2022	2023	2024
Scenario 1	1,17	1,15	1,29	1,33
Scenario 2	1,89	1,84	1,98	2,05
Scenario 3	2,39	2,31	2,56	2,56
Scenario 4	2,00	1,96	2,01	2,00
Scenario 5	0,50	0,48	0,54	0,54

#### 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 bolagets styrdokument samt arbeta med den kvalitativa myndighetsrapporteringen. Bolagets externa kontrollfunktioner granskar att SKFAB innehar en företagsstyrning och en internkontroll som är tillfredsställande.

SKFAB innehar en riskprofil med ett aktsamt risktagande utefter vad Försäkringsrörelselagen (FRL) föreskriver, i syfte att verka enligt bolagets affärsmodell och nå de finansiella målen. SKFAB styr sin riskhantering för att motverka ekonomiska effekter av oönskade eller oväntade händelser. Bolagets organisation är inrättad i tre organisatoriska linjer med (ett) risk och kontroll i daglig verksamhet, (två) kontrollfunktioner som borgar för en 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.

SKFAB skall vara bemannat så att rätt kompetens finns i bolaget och i dess styrelse, liksom i externa nyckelfunktioner. Riskhanteringen (den interna ORSA-gruppen), samt bolagets aktuarie (utlagd), innehar en stor påverkan på SKFAB:s arbete med risker, samt att detta arbete bedrivs effektivt. Centrala nyckelfunktioner i form av extern Compliance (utlagd) och internrevision (utlagd) kontrollerar sedan hur riskerna hanteras. SKFAB har även en riskkontrollfunktion (utlagd) i ytterligare kontrollhänseende, specifikt

mot bolagets finansiella och operativa risker. SKFAB skall alltid inneha en organisation med väl fungerande, effektiva och lagenliga funktioner som bidrar till att bolaget så långt som möjligt kan undvika försäkringsmässiga- och ekonomiska risker. Bolaget har även definierat sina övriga nyckelfunktioner vilka har en stor betydelse för verksamhetens funktionalitet och som utvärderas av utsedda beställansvariga. De beställansvariga som granskar de fyra centrala nyckelfunktionerna är lämplighetsprövade av Finansinspektionen.

Utförare av bolagets centrala nyckelfunktioner, med beställansvar, är följande:

- Aktuarie, Alpha Consulting A/S, EU-VAT28884230 Adress; Funkiavej 41, 2300 Copenhagen S, DENMARK, ansvarig för uppdraget aktuarie Nikolaj Boysen - beställansvarig är försäkringssakkunnig styrelseledamot Karl-Ove Andersson. Ny leverantör av aktuarietjänster efter slutförd upphandling är från och med 2022-01-01 FCG Risk & Compliance AB där Erik Gustafsson är ansvarig aktuarie, med Andreas Ekman som kompletterande utförande aktuarie
- Internrevision, BDO, org. nr. 556291–8473, adress; Sveavägen 53, 113 59 Stockholm ansvarig för uppdraget Mats Jakobsson - beställansvarig är styrelseordförande Fredrik Ahlstedt
- Extern Compliance, Governance Consulting B&B AB, org. nr. 559211–8763 Adress; Leksandsvägen 24, 167 75 Stockholm, ansvarig för uppdraget Erik Blomgren - beställansvarig Compliance Officer Roger Nyman
- Riskhantering är upprättad i egen regi, ansvarig för uppdraget försäkringssakkunnig styrelseledamot Karl-Ove Andersson - beställansvarig är styrelseledamot Linda Ekström

Utförare av bolagets övrigt definierade nyckelfunktioner är följande:

- Riskkontroll, Transcendent Group Stockholm AB, org. nr. 556612–8939 Adress; Sveavägen 20, 111 57 Stockholm - beställansvarig Compliance Officer
- IT, Gävle kommun, org. nr. 212000–2338 Adress; 801 84 Gävle - beställansvarig är styrelseledamot.
- Rådgivning kapitalförvaltning, Svenska Handelsbanken AB, org. nr. 502007–7862 Adress; Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm - beställansvarig är VD.
- Backupfunktion för VD, Karl Ove Andersson (genom sitt helägda bolag KOANO AB) Adress; Upplandsgatan 19 A, 113 60 Stockholm – beställansvarig är styrelseordförande.
- Rapporteringssystem, Solvency Tool APS, DK 34 055 009, Adress; Center Boulevard 5, IH 316, 2300 Copenhagen S, DENMARK - beställansvarig är ekonomichef.
- Skadereglering egendom och ansvar, Crawford & Co Sweden AB, org. nr. 556033–6793 Adress; Box 6044, 171 06 Solna - beställansvarig är skadeansvarig.
- Skadereglering Kollektiv olycksfall, Van Ameyde Sweden AB, org. nr. 556470–9078 Adress; Box 2080, 37202 Kallinge - beställansvarig är skadeansvarig.
- Försäkrings- och skadehanteringssystem, iFACTS AB, org. nr. 556474–6476 Adress; Skeppsbron 3, 211 20 Malmö - beställansvarig är systemansvarig.

SKFAB:s fyra centrala nyckelfunktioner riskhantering (ORSA-grupp), aktuarie, internrevision samt extern Compliance är tvingande och skall även bidra till att SKFAB alltid besitter väl fungerande, effektiva och

lagenliga processer som bibehåller bolagets internkontroll på en hög nivå. Funktionerna skall även bidra till att SKFAB kan undvika försäkringsmässiga och ekonomiska risker, sanktioner eller anseendeförlust i form av ryktesrisker.

De centrala nyckelfunktionerna ska inte påverkas negativt av andra funktioner inom SKFAB och utföra ett självständigt granskningsarbete utan något tvivel på oberoende och opartiskhet. SKFAB har genom uppdelningar inom arbetsområden säkrat så att ingen intressekonflikt eller övrig negativ påverkan finns mellan de centrala nyckelfunktionerna. De centrala nyckelfunktionerna skall ta del av de riktlinjer och styrdokument som SKFAB upprättat och som är av betydelse för uppdraget.

För varje nyckelfunktion finns utsedda beställansvariga som granskar uppdraget avseende ändamålsenlighet samt ger eventuella förslag till förbättringar. Beställansvariga rapporterar till styrelsen som minst efter utgången av varje kalenderår. De rekommenderade åtgärder som framkommer i beställarrapporterna från beställansvariga för nyckelfunktioner registreras i ärendehanteringssystemet Jira "Internkontroll". Där noteras vilken rekommendation som getts, vilka åtgärder som bolaget ska genomföra samt ett uttalat ansvar och tidplan för hantering under det nästkommande året. Bolagets efterlevnad i att åtgärda granskningssynpunkter enligt vad som rekommenderats följs upp på varje styrelsemöte.

De centrala nyckelfunktionerna skall löpande rapportera väsentlig händelse till bolaget eller till styrelsen (internrevision direkt till styrelsen) och därutöver presentera en årlig skriftlig rapport till styrelsen. Funktionerna skall även ges tillgång till den information som behövs för att fullgöra sina uppdrag samt ges nödvändiga befogenheter, resurser och sakkunskaper från SKFAB, ställt mot uppdragets behov.

Funktioner och personer som utför arbete åt SKFAB skall uppfylla de vid var tid gällande villkor som framgår av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS), riktlinjer från Europamyndigheten EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority) Försäkringsrörelselagen (FRL) samt övriga lagar och regler. Utförare i bolagets centrala nyckelfunktioner skall lämna utdrag från myndighetsregister till SKFAB och även lämplighetsprövas av bolaget.

SKFAB:s riskhanteringsfunktion tar fram bolagets ORSA-rapport och ser även till att ORSA-policy och ORSA-process alltid är uppdaterad liksom att den efterlevs inom bolaget. Riskerna för SKFAB specificeras i kvantitativa och kvalitativa termer i ett riskregister, där de av styrelsen största skattade riskerna bearbetas mer ingående. Funktionen är organisatoriskt tillhörande den andra försvarslinjen och rapporteringsmässigt underställd styrelsen.

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:s styrelse har genom ORSA-gruppen uppdaterat bolagets riskregister där såväl riskernas frekvens som konsekvens har bedömts. Efter genomgång och diskussion har de risker som identifierats bedömts



vara hanterbara efter riskreducering. För 2021 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 och teoretiskt uppskattat, med en sannolikhet för inträffande på ett mer ingående sätt jämfört med övriga elva identifierat större, men hanterbara, risker som beskrivs i bolagets riskregister för 2021.

## B5. Internrevisionsfunktion

Funktionen för internrevision skall utvärdera lämplighet av, samt effektivitet i, SKFAB:s system för internkontroll samt bolagets företagsstyrningssystem i stort. Funktionen granskar områden såsom operativ och daglig verksamhet, organisation, styrdokument och policys, rapportering till Finansinspektionen, skadereglering, resultat- och balansrapport, styrelseprotokoll, riskhantering, regelefterlevnad samt riskkontroll. Internrevisionen erhåller rapporter från övriga centrala nyckelfunktioner via SKFAB. Internrevisionsfunktionen, i linje tre, kontrollerar linje ett och två och kan inte hanteras internt på grund av nödvändigt oberoende och med direktrapportering till bolagets styrelse.

Internrevisionen skall även:

- Omgående rapportera till SKFAB:s styrelse om varje förändring i bolagets risker och de regler som gäller för bolaget och som kan äventyra försäkringstagarnas möjlighet att få ersättning vid uppkomna skador samt andra frågor som skulle kunna riskera bolagets verksamhet
- Säkerställa att bolagets styrdokument håller ihop och inte är internt motsägelsefulla utan beskriver en god samordning av verksamheten
- Särskilt kontrollera nyligen förändrade eller tillkommande styrdokument, samt bolagets anpassning och efterlevnad av Solvens II

Funktionen skall även ha goda kunskaper om bolagets risker och de regler som tillämpas, samt särskild kompetens för att granska och utvärdera IDD, GDPR, IT samt drift och förvaltning av bolagets skade- och försäkringssystem Insman.

## B6. Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen ska med hjälp av SKFAB:s ekonomiska ursprungsdata bearbeta, analysera och delge bolaget de försäkringstekniska beräkningar som bland annat utgör SKFAB:s egen risk- och solvensbedömning enligt ORSA-rapporteringen.

Processen för SKFAB:s aktuariearbete inleds med att funktionen erhåller det senaste årets balansräkning och övriga finansiella rapporter som uppdraget kräver. Bolagets ORSA-grupp meddelar aktuariefunktionen av styrelsen fastställda största risker i ett framåtblickande perspektiv.

Aktuariefunktionen bearbetar ekonomiskt underlag genom att fastställa aktuell solvensposition och SCR-beräkning, beräknar solvenspositioner i ett flerårsperspektiv samt utför stresstester efter av bolaget framtagna scenarion med beräkning av förväntad framtida påverkan på kapitalbasen.

Övriga uppgifter för aktuariefunktionen är att:

- samordna beräkningar och bedöma de försäkringstekniska avsättningarna (FTA), värdera försäkringsriskerna samt bedöma återförsäkringsskydd och annan motiverad riskreduceringsteknik
- säkerställa korrekthet och lämplighet i metoder, modeller och antaganden för beräkning av FTA och informera styrelse och riskhanteringsfunktionen om tillförlitlighet i FTA-beräkningarna
- beräkna bästa skattning ("Best Estimates") med bokfört värde i förmånsrättsregister
- säkerställa beräkningsmodeller som ligger till grund för framtagande av kapitalkrav
- bedöma kvaliteten i data som används i beräkningen av SKFAB:s FTA i jämförelse med lagstadgade standarder för datakvalitet

Aktuariefunktionen i SKFAB hanteras tom försäkringsåret 2021 av Alpha Consulting A/S med Nikolaj Boysen som ansvarig utförare. Beställansvar för aktuariefunktionen innehas av styrelsens försäkringssakkunnige, Karl-Ove Andersson. Funktionen är organisatoriskt tillhörande den andra försvarslinjen och är rapporteringsmässigt underställd VD och styrelsen.

## B7. Uppdragsavtal

Styrelsen och VD ansvarar för den verksamhet som lagts ut externt i samma utsträckning som för all övrig verksamhet. VD ska fastställa om en funktion är kritisk för bolagets verksamhet och därför ska utgöra en nyckelfunktion. För de lagstadgade och centrala nyckelfunktionerna aktuarie, internrevision, extern Compliance samt riskhantering ska VD vid byte av leverantör informera om sådan förändring till styrelsen vid styrelsemöte varigenom förändringen kommer att protokollföras. Som kritisk funktion inom SKFAB avses en funktion som bolaget är beroende av för att utöva sin verksamhet och som inte kan motiveras inom egen organisation och bemanning.

Ett beslut om outsourcing av nyckelfunktion ska alltid föregås av en genomgång som klargör att utlagd verksamhet inte medför försämringar avseende bolagets kvalitet i utfört arbete, ekonomi och resultat, kundnöjdhet, tillsyn samt kontinuitetsplaner.

All outsourcing ska även föregås av att bolaget säkerställer att det inte finns någon uttalad eller potentiell intressekonflikt som innebär att själva uppdraget, samt uppfyllandet av detta, äventyras

VD har att säkerställa följande:

- Att Bolaget utövar sin beställarkompetens genom av styrelsen utsedd beställansvarig
- Att beställansvarige kontrollerar att uppdragstagare utför sitt uppdrag enligt Riktlinje för hantering av risker

- Att Finansinspektionen (FI) informeras om vilka som utgör bolagets aktuella centrala samt övriga nyckelfunktioner
- Besluta om uppdragsavtal såvida det inte faller på styrelsen

## 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 2021 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 uppdaterade riskregister för 2021.

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 borgen 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 återförsäkrarens 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 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.

### 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 2021 får tillämpa per försäkringsklass, uttryckt i tusental KSEK

<b>Real Estate</b>	EEL	3 000
	AA	6 000
<b>Energy</b>	EEL	5 000
	AA	10 000
<b>Others</b>	EEL	10 000
	AA	30 000
<b>General Liability</b>	EEL	5 000
	AA	35 000
<b>Person Accident</b>	EEL	1 350
	AA	6 750
<b>Terrorism</b>	EEL	400
	AA	400 (dock begränsat till högst 400 mnkr per år)
<b>Forest</b>	EEL	100

En förändring av ovan angivna högsta självbehållsnivåer föregås av en solvensbedömning samt beräkning av bolagets resultatbudget vid sämsta utfall för samtliga försäkringsklasser. Inför 2022 har förändring gjorts för försäkringsklasserna Others, Real Estate samt Person Accident där självbehållsnivåer höjts för såväl EEL som AA.

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 skadefall 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 2021

<b>Real Estate</b>	*Brutto	334 000	Objekt Forellplan Gävle
	EML	192 000	
<b>Energy</b>	*Brutto	3 141 000	Objekt Korsta Sundsvall
	EML	1 183 000	
<b>Others</b>	*Brutto	2 234 000	Objekt Dragonskolan Umeå
	EML	421 000	
<b>General Liability</b>	*Brutto	100 000	
	EML	100 000	
<b>Forest</b>	Per skada	100	
<b>Terrorism</b>	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 riskapitramarna 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 aktsamhetsprincipen 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 anlitade 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 riskaptit för kapitalförvaltningen med en fastställd risknivå på VaR om 15 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 riktlinje för kapitalförvaltning anger mål och ramar för placeringsverksamheten, mål för det finansiella risktagandet, avkastningsmål samt ett säkerställande i form av riskkontroll och uppföljning. Riktlinjen följer FRL:s regler om hur försäkringsbolag får placera sina likvida medel vad gäller tillgångsslag och enhandsengagemang. Vid förändringar i dessa regler ska riktlinjen omarbetas. Riktlinjen styr det dagliga arbetet för de personer som arbetar med placeringarna i portföljen, oavsett om dessa personer finns inom eller utanför SKFAB. Placeringsfunktionen har till uppgift att:

- Hantera det finansiella risktagandet
- Skapa avkastning
- Tillvarata samordningseffekter

Samtliga investeringar ska ske enligt akksamhetsprincipen 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 riktlinje för kapitalförvaltning anger möjlig fördelning mellan olika tillgångsslag enligt följande:



Strategisk tillgångsfördelning			
Tillgångsslag	Min. andel (%)	Normalvikt (%)	Max. andel (%)
Svenska aktier och aktiefonder	0	20	40
Globala aktier och aktiefonder	0	30	60
<b>Aktier sammantaget</b>	<b>10</b>	<b>50</b>	<b>65</b>
Räntepapper och räntefonder	15	45	100
Alternativa investeringar	0	5	15

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

- Den totala andelen räntebärande värdepapper kan variera mellan 15 och 100 procent av bolagets placeringar där den **genomsnittliga** durationen för det samlade innehavet kan variera mellan 30 dagar och 5 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 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. Placeringstillgångar 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 löpande och som minst månadsvis i relation till fastställda avkastningsmål. Rapportering från valda förvaltare sker till SKFAB fortlöpande månadsvis med analyser. From november 2021 har bolaget ett rapportverktyg där placeringarna följs på daglig basis. 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. VD ska förvissa sig om att riktlinjen följs med avseende på limiter och risk.

### *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 2021-12-31 har bolaget endast exponering i utländsk valuta i form av norska kronor. Indirekt har bolaget genom sina aktiefonder en valutaexponering mot främst dollar. Denna exponering är bolaget medvetet om men avser inte försöka att skapa skydda mot detta då valutahedge är både svårt och kostsamt.

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 långivare går i konkurs

Riskreducering vidtas så fort:

- De toleransnivåer som definierats i riskkaptitramarna och/eller relevant styrdokument har överskridits
- En risk för väsentlig nedvärdering 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 riktlinje för kapitalförvaltning 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 avsättningarna.

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 motpartsrisiker*

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 oregrerade 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 driftstopp 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

Kapitalposter	tkr	Avser
Aktiekapital	94 002	Primärkapital; aktiekapital
Årets resultat	20 959	Avstämningsreserv
Balanserad vinst	163 996	Avstämningsreserv
Säkerhetsreserv	102 390	Avstämningsreserv
Värderingsskillnad i balansräkningen	-11 493	Avstämningsreserv
<b>Summa</b>	<b>369 854</b>	

### Avstämningsreserv

Bolagets avstämningsreserv består av balanserade vinstmedel om 163 996 tkr, årets resultat om 20 959 tkr. Utöver detta består avstämningsreserven av säkerhetsreserven på 102 390 tkr samt skillnaden mellan den legala bokföringen och solvensbalansräkningen och den skillnaden uppgår till -11 493 tkr. Avstämningsreserven klassificeras som nivå 1. Totalt uppgår avstämningsreserven till 275 852 tkr som tillsammans med aktiekapitalet på 81 034 tkr samt ovillkorat aktieägartillskott om 12 968 tkr ger en kapitalbas på 369 854 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 102 390 tkr per 2021-12-31.

## 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, dels en statistisk skadereserv (IBNR, Incurred But Not Reported). De försäkringstekniska avsättningarna består även av en premiereserv som motsvarar den ännu inte intjänade premien i enlighet med en linjär avskrivning i den legala redovisningen. I Solvens II beräknas i stället 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 2021-12-31*

Den bästa skattningen totalt netto inklusive riskmarginal för SKFAB uppgår till 135 960 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 oregrerade 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 2021-12-31 till 369 854 tkr. Bolagets SCR-kvot uppgår till 1,78 och MCR-kvoten till 7,10. SKFAB:s styrelse beslutade att för 2021 göra IBNR-avsättningar på 84 655 tkr, varav återförsäkrarens andel är 30 083 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.

<b>Kapitalposter</b>	<b>tkr</b>
Aktiekapital	94 002
Avstämningsreserv	275 852
<b>Kapitalbas</b>	<b>369 854</b>

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 tilläggs kapital 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 säkerhetsreserven 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 tilläggs kapital 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*

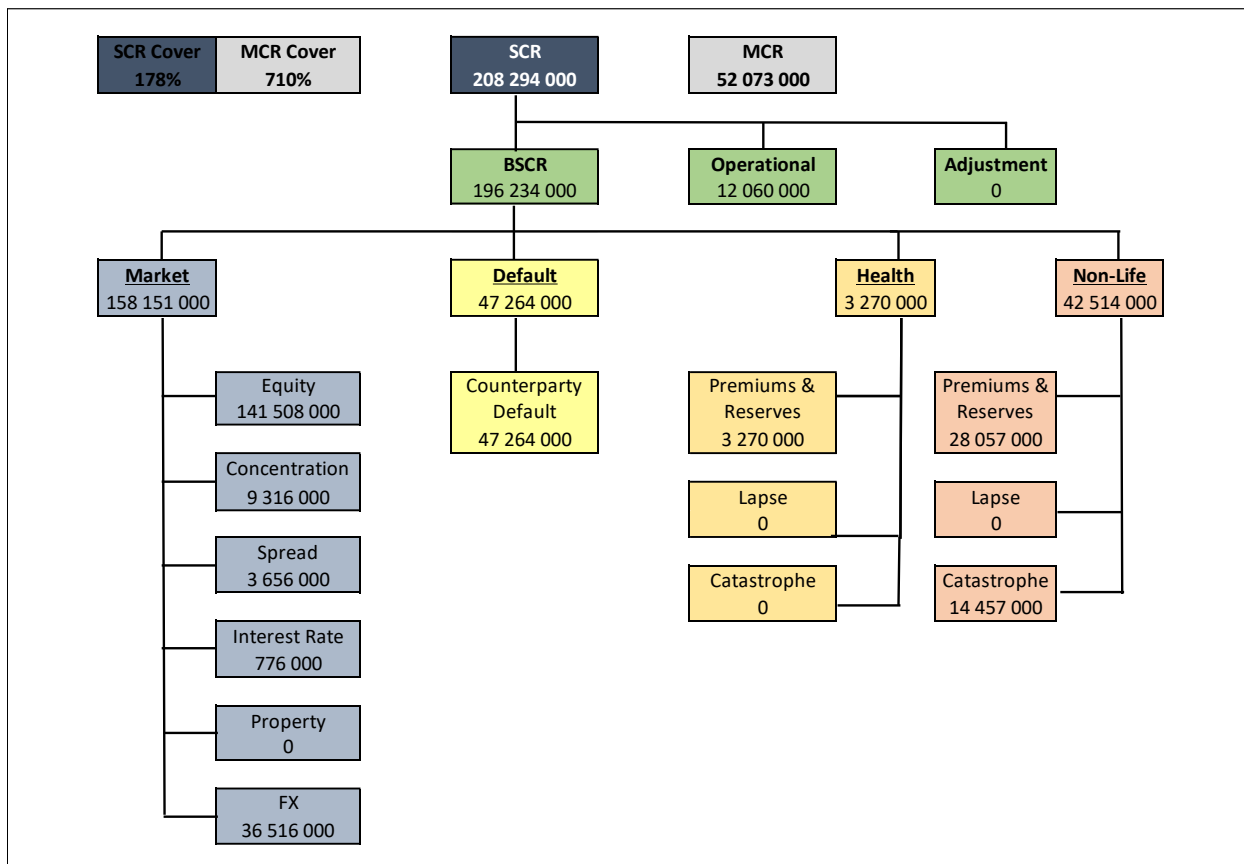
Bolagets aktiekapital har inga begränsningar och är i enlighet med SII-förordningen klassad som primärkapitalnivå 1 (artikel 69). Bolagets totala aktiekapital uppgår till 81 034 tkr och därutöver finns ett ovillkorat aktieägartillskott om 12 968 tkr.

## **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 2021-12-31 uppgår till 208 294 142 kr och minimikapitalkraven uppgår till 52 073 536 kr. Det ger en solvenskvot på 1,78 samt en minimikapitalkvot på 7,10. 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 2021.

### E6. Övrig information

Avseende finansiering finns ingen övrig information att delge.