

REGELBUNDEN
TILLSYNSRAPPORT
samt
RAPPORT OM SOLVENS &
FINANSIELL STÄLLNING

RSR / SFCR

2016

Stockholmsregionens Försäkring AB

Adress:
Wallingatan 33
111 24 Stockholm

Organisationsnr : 516406-0641
www.srfab.net

Innehåll

| | |
|--|----|
| Sammanfattning..... | 4 |
| A. Verksamhet och resultat..... | 5 |
| A.1 Verksamhet..... | 7 |
| A.2 Försäkringsresultat..... | 8 |
| A.3 Investeringsresultat..... | 9 |
| A.4 Resultat från övriga verksamheter | 10 |
| A.5 Övrig information..... | 10 |
| B. Företagsstyrningssystem | 10 |
| B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet..... | 10 |
| B.2 Lämplighetskrav | 13 |
| B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning | 15 |
| B.4 Internkontrollsystem..... | 17 |
| B.5 Internrevisionsfunktion | 18 |
| B.6 Aktuariefunktion | 20 |
| B.7 Uppdragsavtal | 21 |
| B.8 Övrig information | 21 |
| C. Riskprofil | 21 |
| C.1 Teckningsrisk | 23 |
| C.2 Marknadsrisk | 24 |
| C.3 Motpartsrisk | 24 |
| C.4 Likviditetsrisk | 24 |
| C.5 Operativ risk | 25 |
| C.6 Övriga materiella risker | 25 |
| C.7 Övrig information | 25 |
| D. Värdering för solvensändamål..... | 25 |
| D.1 Tillgångar..... | 26 |
| D.2 Försäkringstekniska avsättningar | 26 |
| D.3 Andra skulder..... | 29 |
| D.4 Alternativa värderingsmetoder | 29 |
| D.5 Övrig information | 29 |
| E. Finansiering | 29 |
| E.1 Kapitalbas | 31 |
| E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav..... | 31 |

| | |
|---|----|
| E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet | 32 |
| E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller..... | 32 |
| E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet | 32 |
| E.6 Övrig information..... | 32 |
| Bilagor till RSR / SFCR för Stockholmsregionens Försäkring AB | 33 |

REGELBUNDEN TILLSYNSRAPPORT FÖR STOCKHOLMSREGIONENS FÖRSÄKRING AB

Sammanfattning

Denna rapport är upprättad i enlighet med Solvens II-förordningen, det vill säga Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 samt bolagets styrdokument och interna riktlinjer.

I det följande kommer vi med begreppen "Solvens II" eller "regelverket" att avse de lagar och regler som infört det så kallade Solvens II-direktivet (2009/138/EG) i svensk och europeisk rätt, däribland tidigare nämnd Solvens II-förordning, försäkringsrörelselagen (FRL) och försäkringsrörelseföreskriften (FFFS 2015:8). Även andra relaterade föreskrifter, riktlinjer och tekniska standarder ingår i begreppen.

Stockholmsregionens Försäkring AB, vidare i rapporten "bolaget" eller "SRF AB", bildades år 2008 och har sitt säte i Stockholm. Bolaget har koncession att till sina delägare och deras kommunala bolag eller stiftelser meddela försäkring hänförliga till följande försäkringsklasser:

- Olycksfall, dock inte försäkring som avses i 3b § första stycket klass 4
- Sjukdom, dock inte försäkring som avses i 3b § första stycket klass 4
- Landfordon (andra än spårfordon)
- Fartyg
- Godstransport
- Brand och naturkraft
- Annan sakskada
- Motorfordonsansvar
- Fartygsansvar
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd

Bolagets aktiekapital är 106 212 200 kr, fördelade i procent enligt följande:

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------------|-------|
| Botkyrka kommun | 7.30% | Solna kommun | 5.81% |
| Danderyd kommun | 2.87% | Södertälje kommun | 7.70% |
| Ekerö kommun | 2.29% | Tyresö kommun | 3.90% |
| Haninge kommun | 6.87% | Täby kommun | 5.74% |
| Huddinge kommun | 8.49% | Upplands Väsby kommun | 3.58% |
| Järfälla kommun | 5.87% | Vallentuna kommun | 2.62% |
| Lidingö kommun | 3.99% | Vaxholm kommun | 0.98% |
| Nacka kommun | 7.76% | Värmdö kommun | 3.37% |
| Norrtälje kommun | 5.16% | Österåker kommun | 3.57% |
| Nynäshamn kommun | 2.35% | | |
| Sigtuna kommun | 4.07% | | |
| Sollentuna kommun | 5.70% | | |

Per 2016-12-31 såg bolagets ekonomiska utfall ut enligt följande:

- Premieinkomst före avgiven återförsäkring, 105 619 KSEK.
- Premier för avgiven återförsäkring, 50 505 KSEK.
- Skadeutfall, -33 548 KSEK.
- Försäkringsrörelsens tekniska resultat, 7 194 KSEK.
- Resultat efter bokslutsdispositioner och skatt, -793 KSEK.
- Balansomslutning, 235 348 KSEK.
- Kapitalavkastning, 725 KSEK

Styrelsen svarar enligt Försäkringsrörelselagen (FRL) och Aktiebolagslagen (ABL) för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Bolagets styrelse består av 9 personer som har det yttersta ansvaret för bolagets företagsstyrningssystem.

Verksamhetsåret har varit gynnsamt för bolaget då endast ett fåtal större skador har inträffat, 4 egendomsskador över 1 MSEK och även ansvarskador har varit av mindre storlek. Det innebär att försäkringsverksamheten detta året lämnar ett betydande överskott som används för att förstärka säkerhetsreserven ytterligare inför eventuella framtida negativa skadeutfall.

Bolaget har under året fortsatt sitt arbete med anpassningen till Solvens II där bolagets policydokument utökats och anpassats för att säkerställa dess efterlevnad av nya lagar och regler.

Samtliga styrdokument och riktlinjer antas av bolagets styrelse minst en gång per år. Bolaget har säkerställt att rapportering kan ske i enlighet med QRT-rapporteringen och upprättat en balansräkning i enlighet med Solvens II. Samtliga rapporter till Finansinspektionen har rapporterats enligt utsatt tid och i enlighet med bolagets interna plan för rapportering.

Under rapportperioden har inga väsentliga eller materiella förändringar skett i bolagets verksamhet eller resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering av tillgångar och skulder eller placeringsriktlinjer. Under perioden genomfördes en s.k. Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) i enlighet med Solvens II och bolagets riktlinje RL23_5. Följande övergripande bedömning sammanfattar resultatet av denna ORSA:

Tidplanen för ORSA-processen presenterades för styrelsen den 10 mars 2016. Prognoser, affärsplaner, risker och processer har avhandlats på flera av styrelsens sammanträden under året. Finansiell ställning och finansiella nyckeltal från 2016-06-30 har legat som grund för beräkningarna och prognosen i den slutliga rapporten. På styrelsens sammanträde 2016-11-09 redovisades preliminära resultat av framtida finansiell ställning i bas- och stressscenarier och vissa justeringar beslutades. Styrelsen förde då också en fördjupad diskussion om kapitalstrukturen för SRF.

Den slutliga rapporten har föredragits och behandlats vid styrelsens sammanträde 15 december 2016. Styrelsens uppgift och ansvar i sammanhanget har varit att sätta sig in i, kritiskt granska och vid behov begära uttömmande förklaringar till innehållet i rapporten. Rapporten har vid sammanträdet godkänts av styrelsen.

SRF:s verksamhet går ut på att tillhandahålla en bra och effektiv riskfinansiering och riskhantering för ägarkommunerna. I och med att bolaget endast försäkrar risker inom ägargruppen har bolaget en stabil marknad och kundkrets vilket medför att bolagets framtida finansiella status och kapitalbas utvecklas stabilt. Bolaget tar inte in nya risker från den öppna marknaden. Riskportföljen förändras med den demografiska utvecklingen, ägarnas bestånd av byggnader samt investeringar i byggande och den kommunala verksamheten.

Bolaget har möjlighet att sätta av resultat i säkerhetsreserven och på det sättet öka kapitaliseringen. Kapitalförstärkning kan även uppnås genom aktieägartillskott från ägarkommunerna. Bolaget är väl kapitaliserat för att klara de risker som det normalt utsätts för. Solvenskvoten var 290 % per 2016-06-30. Beräkningarna har utförts enligt standardmodellen. Bolaget står också väl rustat att möta finansiell stress. I den utvärdering som utförts inom ORSA:n så blev utfallet som lägst under prognosperioden vid det mest stressade scenariot sjunker bolagets solvenskvot till 202 %.

Utifrån den affärsplan som SRF har arbetat fram behövs inget kapitaltillskott för att klara de risker som bolaget enligt planen kommer att utsättas för.

A. Verksamhet och resultat

Stockholmsregionens Försäkring AB, med säte i Stockholm, bedrivs som aktiebolag. Bolagets syfte är att erbjuda ägarna av bolaget välanpassade och kostnadseffektiva försäkringslösningar.

Bolaget ska tillföra de försäkrade ökad kompetens inom försäkringsområdet och vara en resurs inom försäkringsfrågor och skadeförebyggande arbete.

Solvens II regelverket ställer krav på försäkringsbolagens kapitalisering. För SRF ABs del innebär det utifrån försäkringskoncessionen att absolut minsta tillåtna kapital (garantikapitalet) för att få bedriva verksamhet uppgår till 3,7 MEUR, för närvarande 36,5 MSEK. Utifrån bolagets riskprofil uppgår dock det minsta kapitalet till per 31 december 2016 till 46,1 MSEK vilket är bolagets solvenskapitalkrav (SCR).

Per 2016-12-31 såg bolagets utgifter och inkomster ut enligt följande, beloppen är angivna i KSEK:

| Resultatposter | Total | Företag o fastighet | Sjuk- och Olycksfall | Motorfordon | Trafik | Mottagen återförsäkring |
|--------------------|---------|---------------------|----------------------|-------------|--------|-------------------------|
| Premieinkomst | 105 619 | 80 784 | 13 758 | 7 418 | 3 659 | |
| Avgiven ÅF | -50 505 | -39 413 | -897 | -6 783 | -3 413 | |
| Premieintäkt f.er. | 55 114 | 41 371 | 12 861 | 636 | 246 | |
| Skadeutfall | -33 548 | -25 287 | -6 477 | -614 | -904 | -265 |
| Tekniskt resultat | 7 194 | 5 393 | 3 060 | -143 | -851 | -265 |

Resultatet efter skatt och bokslutsdispositioner uppgick 2016 till - 792 KSEK, 2015 uppgick resultatet till -1 103 KSEK. Nedan presenteras en jämförelsetabellen mellan 2015 och 2016 års siffror:

| Resultatposter | 2016 | 2015 |
|--------------------|---------|---------|
| Premieinkomst | 105 619 | 106 490 |
| Avgiven ÅF | -50 505 | -50 839 |
| Premieintäkt f.er. | 55 114 | 55 651 |
| Skadeutfall | -34 548 | -31 934 |
| Tekniskt resultat | 7 194 | 13 793 |

Bolagets placeringstillgångar administreras av Svenska Handelsbanken och SEB. Bolagets investeringar görs i enlighet med bolagets riktlinje RL344-5_1, Riktlinjer för kapitalförvaltning, som godkänns av styrelsen årligen. Till övervägande del ska bolaget placera sina medel i statsskuldsväxlar och högkvalitativa obligationer. Placeringar i övriga tillgångsslag bör ske restriktivt och då endast med medel som inte beräknas behöva tas i anspråk under den närmaste tiden. Omprövning ska ske kontinuerligt.

Bolaget innehar placeringar i obligationer, aktiefonder, räntefonder och bankkonto. Bolagets målsättning är att placera de finansiella tillgångarna på ett sådant sätt som så långt som möjligt genererar goda finansiella resultat. Per 2016-12-31 uppgick kapitalavkastningens nettoresultat till 725 KSEK (77), där kapitalavkastningens intäkter motsvarar 3 162 KSEK (1 464) samt ett orealiserat resultat om -2 437 KSEK (-1 303). Det orealiserade resultatet består av orealiserade vinster inom aktier och andelar på 495 KSEK (0) samt orealiserade förluster hänförliga till obligationer på -2 932 KSEK (1 303).

Bolaget har endast innehav i svenska kronor.

A.1 Verksamhet

Om bolaget

- Stockholmsregionens Försäkring AB, organisationsnummer 516406-0641, bedrivs i bolagsform aktieföretag
- Bolaget ingår ej i en grupp
- Bolaget saknar ägare med kvalificerat aktieinnehav
- Bolaget meddelar försäkring enbart till ägarna eller till dessa närstående bolag
- Bolagets försäkringsverksamhet bedrivs i Sverige
- Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm

Bolaget har sex anställd inklusive bolagets Verkställande Direktör, Tore Kalmeborg. VDs ersättning består av en årlig fast lön (mer information finns i kapital B.1 Företagsstyrningssystem).

Nedan listas övriga anknutna bolag till SRF AB:

Externrevisor: PwC, ansvarig är auktoriserad revisor Eva Fällén, Stockholm.

Aktuarie: Aritmeticus AB, ansvarig Richard Blom.

Internrevisor: Valkyrian AB

Ekonomifunktion: Marsh Management Services Sweden AB, ansvarig Hans Djuphammar

Riskkontroll: Periculo AB, ansvarig Håkan Nilsson

Compliance: AON

Skadereglering: Cunningam Lindsey och Crawford & Co.

Bolagets affärsplan är utformad enligt nedan:

- Bolagets skall erbjuda delägarna försäkring till stabila premienivåer.
- Bolaget är inte vinstdrivande. Eventuella överskott skall distribueras som premieåterbäring eller stärka konsolideringen i bolaget.
- Bolaget skall bidra med kunskap och information i försäkringsfrågor och skadeförebyggande verksamhet.
- Då bolaget är ett captive och uteslutande arbetar med och för sina ägare så föreligger ingen affärsplan för att expandera verksamheten utan fokus ligger på förvaltning och förbättring.
- Bolaget har inga direkta konkurrenter. Det föreligger inte några kända juridiska eller regelmässiga förändringar som signifikant påverkar bolaget.
- Bolagets utveckling och resultat påverkas främst av riskförebyggande aktiviteter

Bolaget har koncession att meddela försäkring i följande klasser:

- Olycksfall, dock inte försäkring som avses i 3b § första stycket klass 4
- Sjukdom, dock inte försäkring som avses i 3b § första stycket klass 4
- Landfordon (andra än spårfordon)
- Fartyg
- Godstransport
- Brand och naturkraft
- Annan sakskada
- Motorfordonsansvar
- Fartygsansvar
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Annan förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd

Det har inte inträffat några signifikanta händelser under året som har materiellt påverkat bolagets resultat.

A.2 Försäkringsresultat

Nedan presenteras bolagets försäkringsresultat per 2016-12-31, reservsättningar för oreglerade skador samt försäkringsersättningar är fördelade per försäkringsklass och beloppen är angivna i KSEK

| | Direkt försäkring | | | | Mottagen återförsäkring | |
|---|-------------------|---------------------|----------------------|-------------|-------------------------|----------|
| | Total | Svenska risker | | | | |
| | | Företag o fastighet | Sjuk- och Olycksfall | Motorfordon | Trafik | |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | | | | | | |
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring) | 55 114 | 41 371 | 12 861 | 636 | 246 | - |
| Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen | -512 | -384 | -119 | -6 | -2 | - |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | -28 683 | -17 962 | -9 494 | -492 | -173 | -561 |
| Förändring av i Övriga försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring) | -1 376 | -5 567 | 368 | -492 | -194 | - |
| Förändring i Avsättning för oreglerade skador (efter avgiven återförsäkring) | -4 865 | -7 325 | 3 017 | -122 | -731 | 296 |
| Driftskostnader | -13 731 | -10 307 | -3 204 | -158 | -61 | - |
| Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring) | -129 | - | - | - | -129 | - |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat | 7 194 | 5 393 | 3 060 | -143 | -851 | 0 |

Verksamhetsåret var än en gång lugnt vad gäller större egendomsskador med totalt endast 4 skador > 1 MSEK, och även ansvarsskador har varit av mindre storlek. Olycksfallsförsäkringarna som främst skyddar elever och andra deltagare inom kommunens olika verksamheter har inte visat några tendenser att försvagas resultatmässigt. Motorförsäkringarna för kommunernas fordon arrangerades för andra året av direkt av SRF AB. Samtliga produktslag analyseras kontinuerligt för att se till så att insatser kan göras på rätt ställen för att förbättra skaderesultatet och därmed sänka kommunernas riskkostnad.

Ett av SRF ABs huvuduppdrag är att förbättra den kommunala riskhanteringen och den frågan hanteras på ett flertal olika sätt, bl.a. genom riskinspektioner och tekniska riktlinjer. Bolaget arbetar också tillsammans med övriga kommuncaptives i Sverige för att hitta gemensamma standards för olika typer av förebyggande skydd, med ett särskilt fokus på att förhindra vattenledningskador.

Med tanke på det stora antal objekt som SRF AB försäkrar så är det viktigt att även hinna med att följa upp genomförda besiktningar vad gäller kommentarer och påpekanden som är rapporterade. Under 2016 så har bolaget fortsatt att prioritera återbesök för att följa upp sådana rekommendationer från tidigare besiktningar.

Det är av stor vikt för kommunernas möjligheter att påverka sin riskmiljö att alla typer av incidenter som händer i verksamheterna rapporteras. SRF AB tog tillsammans med AFA Försäkring under 2011 fram ett sådant system, KIA, som tillhandahålls de kommuner som så önskar utan kostnad. Systemet har utvecklats mycket bra och används nu i ett större antal kommuner över hela Sverige.

För att assistera bolagets ägare med förbättrade möjligheter till egenkontroller av olika slag samt att styra upp informationsflödet vad gäller fastigheter så tillhandahåller SRF AB ett fastighetssystem, REQS. Avsikten är att påbörja en striktare uppföljning av främst SBA insatser med hjälp av den systemmodul som ingår i basinstallationen.

SRF AB köper återförsäkring för att skydda sig mot vissa skadeutfall. Det som inte täcks av återförsäkring klassas som självbehåll och för 2016 har bolaget följande maximala ansvarighet per försäkringsslag (belopp i kSEK):

| | | |
|-------------------|-----------|-------|
| Ansvarsförsäkring | Per skada | 300 |
| | Per år | 1 200 |

| | | |
|-----------------------|-----------|--------|
| Egendomsförsäkring | Per skada | 7 500 |
| | Per år | 35 000 |
| Olycksfallsförsäkring | Per skada | 1 500 |
| | Per år | - |
| Motorförsäkring | Per skada | 300 |
| | Per år | 1 200 |

Återförsäkringsprogrammen är arrangerade som följer:

Casualty (ansvar och motor), 90% kvotåterförsäkring med excess of loss skydd inkl. årsaggregat enl. ovan för bolagets 10% andel upp till lagstadgade limiter för trafikansvar och 5 MSEK för övriga risker.

Egendom, 892.5 MSEK excess of 7.5 MSEK.

Olycksfall, 148.5 MSEK excess of 1.5 MSEK

A.3 Investeringresultat

Bolaget innehar placeringar i obligationer, aktiefonder, räntefonder och bankkonto. Den största andelen består av värdepapper utgivna av svenska kommuner och bostadsinstitut. Värdet av placeringstillgångar och bankkonto per 2016-12-31 uppgick till 179 534 KSEK. På grund av rådande ränteläge så är avkastningen generellt mycket låg.

Per 2016-12-31 uppgick kapitalavkastningens nettoresultat till 725 KSEK, där kapitalavkastningens intäkter motsvarar 3 162 KSEK samt ett orealiserat resultat om -2 437 KSEK. Det orealiserade resultatet består av orealiserade vinster inom aktier och andelar på 495 KSEK samt orealiserade förluster hänförliga till obligationer på -2 932 KSEK. Bolaget har ingen kapitalavkastning som redovisas direkt mot aktiekapitalet och har inte deltagit i någon form av värdepapperisering

Då marknaden fortfarande ser ut att innehålla låga eller negativa räntor så har bolaget valt att budgetera med en noll-procentig avkastning för värdepapper samt banksaldon. Till förmån för försäkrings- och förmånstagares bästa investerar bolaget i tillgångar i s.k. säkra värdepapper av hög kvalitet och med begränsad exponering för ogynnsamma marknadsrisker.

Bolaget ska med hänsyn till ovanstående optimera sitt resultat i förhållande till den risk som ägarna är beredda att ta i sin kapitalförvaltning. Bolaget skall placera sina medel så att en god betalningsförmåga kan upprätthållas vid varje tidpunkt. Härvid skall särskilt beaktas det mönster som skadeutbetalningarna förväntas att uppvisa, med vederbörlig hänsyn tagen till villkor i gällande återförsäkringsavtal.

Till övervägande del ska bolaget placera sina medel i statsskuldsväxlar och högkvalitativa obligationer. Placeringar i övriga tillgångsslag bör ske restriktivt och då endast med medel som inte beräknas behöva tas i anspråk under den närmaste tiden. Omprövning ska ske kontinuerligt.

Bolaget ansvarar för att varje enskild investering sker i enlighet med Bolagets fastställda kapitalplaceringpolicy och aktsamhetsprincipen. Riskhanteringsfunktionen har en central roll i kapitalförvaltningen då det ingår i funktionens ansvar att övervaka processerna och säkerställa att de går i linje med Bolagets policy och riktlinjer.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget har ej haft inkomster och utgifter från andra typer av verksamheter än försäkringsrörelsen under 2016.

A.5 Övrig information

Någon övrig information om bolagets verksamhet föreligger ej.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

SRF AB har en styrelse om 9 personer som utses av bolagsstämman. Styrelsen i sin tur utnämner VD och fördelningen av roller och ansvar är fastställd i arbetsordningen för styrelse och VD, riktlinje RL23_1. Styrelsen skall se till att bolagets organisation är så utformad att bokföringen, förvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen skall fastställa målsättningar, policier och strategiska planer som är av väsentlig betydelse för bolaget. Styrelsen skall vid behov tillse att de blir föremål för uppdateringar och översyner. Förutom det lagstadgade revisionsutskottet har styrelsen inga andra utskott utan styrelsen som helhet tar gemensamt ansvar för alla beslut.

Verkställande direktören äger generellt att företräda bolaget utåt och teckna dess firma i vad avser all löpande förvaltning.

Bolaget arbetar löpande med informationsspridning internt för att upprätthålla den öppna kommunikationen och kompetensen i bolaget. En översyn av bolagets företagsstyrningssystem görs löpande under året, förändringar antas på styrelsemöten och protokollförs. Bolagets VD arbetar löpande med Bolagets styrdokument i samråd med de fyra olika funktioner för kontroll som företaget har sedan 2015 (i fråga om vissa funktioner betydligt längre), för att säkerställa dess tillförlitlighet och korrekthet. Samtliga uppdateringar är väl förankrade hos styrelsen. Bolagets funktion för regelefterlevnad granskar styrdokumentet minst en gång per år och avger därefter en rapport till styrelsen.

Målet med Bolagets företagsstyrningssystem är:

- Genomföra och upprätthålla ett effektivt samarbete och en effektiv intern rapportering.
- Inrätta, genomföra och upprätthålla effektiva beslutsprocesser och en organisationsstruktur som klart anger rapporteringsvägar, fördelar och ansvarsområden som beaktar omfattningen av verksamhetens risker.
- Säkerställa att styrelse och ledning tillsammans har den kompetensen som krävs för de relevanta verksamhetsområdena.
- Säkerställa att varje enskild individ innehar den kompetens som krävs för de relevanta verksamhetsområdena.
- Anställa personal med den kompetens som krävs för att fullgöra tilldelade uppgifter.
- Säkerställa att personalen känner till vilka rutiner som skall följas för att kunna utföra sina uppgifter.
- Inrätta informationssystem som levererar fullständig, tillförlitlig, klar och konsekvent information i rätt tid om bolagets verksamhet. Noggranna och korrekta uppgifter samt säkerställa informationens säkerhet vad gäller dess konfidentialitet.
- Tydliga rapporteringsvägar som säkerställer snabb överföring av information till alla personer som behöver den.
- Fastställa ett skriftligt styrdokument för ersättning.

Funktionen för regelefterlevnad innehas av AON och riskkontrollfunktionen har outsourcats till Periculo AB. Båda dessa uppdragstagande bolag har en djup kunskap inom försäkringsverksamhet och håller sig väl informerade i de förändringar som sker inom regelverket. Bolagets aktuariefunktion är outsourcad till Aritmeticus AB, ansvarig aktuarie är Richard Blom. Bolagets VD har ett nära samarbete med ovan nämnda funktioner och deltar löpande i diskussioner rörande verksamhetens löpande arbete. Vid behov deltar representanter för de olika funktionerna på bolagets styrelsemöten där de delger styrelsen relevant information. Styrelsen innehar det yttersta ansvaret för företagsstyrningssystemet men får via redan nämnda outsourcade verksamheter hjälp att fånga upp relevant information och förändringar.

En mycket viktig del i bolagsstyrningen är att vid rapportering skall varje väsentligt och använt resultat lagras på ett säkert sätt för att underlätta revisionen och för att säkerställa en god hantering av genomförandet. Reservsystem och back-up rutiner möjliggör återställning och återläsning av data inom acceptabel tidsrymd. SRF tillämpar extern datalagring med kontinuerlig säkerhetskopiering enligt riktlinjerna för bolagsstyrning (se RL23_2, avsnitt 4.2.13). Detta bedöms säkerställa både kvalitet och tillgänglighet.

Vid allvarliga störningar aktiveras kris-/beredskapsplaner.

Företagsstyrningssystemet följer gällande bestämmelser i bl.a. försäkringsrörelselagen 2010:2043 kap 10, den delegerade förordningen 2015/35 och EIOPA BoS 14-253 och innehåller följande riktlinjer:

| Dok.nummer | Version | Dok. Namn | Senast fastställd av styrelsen |
|-------------------|----------------|---|---------------------------------------|
| RL12_1 | 2010 | Bolagsordning | |
| RL12_2 | 2014 | Aktieägaravtal | |
| RL23_1 | 170301 | Arbetsordning styrelse och VD | 2017-03-09 |
| RL23_2 | 170301 | Riktlinjer för bolagsstyrning (RBS) | 2017-03-09 |
| RL23_3 | 170401 | Ersättningspolicy | 2017-04-27 |
| RL23_4 | 170401 | Riktlinjer för intressekonflikter | 2017-04-27 |
| RL23_5 | 170401 | Riktlinje egen risk- och solvensbedömning | 2017-04-27 |
| RL23_6 | 170401 | Riktlinje Fit & Proper | 2017-04-27 |
| RL344_3 | 170401 | Riktlinjer för uppdragsavtal | 2017-04-27 |
| RL344_4 | 170401 | Riktlinjer för klagomålshantering | 2017-04-27 |
| RL344_5 | 170401 | Attestregler | 2017-04-27 |
| RL344_6 | 170401 | Riktlinjer etik | 2017-04-27 |
| RL344_7 | 170401 | Riktlinje för LOU upphandlingar | 2017-04-27 |
| RL344_8 | 170401 | Beredskapsplan oförutsedda händelser | 2017-04-27 |
| RL344.1_1 | 170401 | Försäkringstekniska riktlinjer | 2017-04-27 |
| RL344.1_2 | 170401 | Riktlinjer tecknings- och ÅF risker | 2017-04-27 |
| RL344.1_3 | 170401 | Försäkringstekniskt beräkningsunderlag | 2017-04-27 |
| RL344.2_1 | 170401 | Riktlinjer reservsättningsrisker | 2017-04-27 |
| RL344.3_1 | 170401 | Riktlinje för värdering av tillgångar och skulder | 2017-04-27 |
| RL344.4_1 | 170401 | Riktlinje för datakvalitet | 2017-04-27 |
| RL344.5_1 | 170401 | Riktlinjer för kapitalförvaltning | 2017-04-27 |
| RL344.5_2 | 161215 | Placeringsinstruktion 2017 | 2017-12-15 |
| RL345_1 | 170401 | Riktlinjer för riskkontroll | 2017-04-27 |
| RL345_2 | 170401 | Riktlinjer för riskhantering | 2017-04-27 |
| RL345_2.1 | 170401 | Riskidentifiering operativ risk | 2017-04-27 |
| RL346_1 | 170401 | Riktlinjer för regelverksövervakning | 2017-04-27 |
| RL347_1 | 170401 | Riktlinjer för oberoende granskning | 2017-04-27 |
| RL348_1 | 170401 | Riktlinjer för aktuariefunktionen | 2017-04-27 |
| RL349_1 | 170301 | Riktlinje rapportering | 2017-03-09 |

Struktur och relation mellan de olika riktlinjerna är specificerat i riktlinjen för bolagsstyrning, RBS. Inga väsentliga förändringar har skett i företagsstyrningssystemet under rapportperioden.

Styrelsens och ledningens sammansättning

Kjell Jansson, styrelsens ordförande
Elof Hansjons, styrelsens vice ordförande
Daniel Dronjak-Nordqvist, ledamot
Stellan Folkesson, ledamot
Mattias Jansson, ledamot
Katarina Kämpe, ledamot
Per Larsson, ledamot
Adam Reuterskiöld, ledamot
Bengt Svenander, ledamot

Tore Kalmeborg, Verkställande Direktör ("VD").

Bolagets styrelse har antagit en ersättningspolicy som uppdateras minst en gång per år. I enlighet med bolagets policy skall bolagets styrelse besluta om ersättning och övriga anställningsvillkor för VD. Beslut

om ersättning till övriga anställda i bolaget får tas av VD. Bolagets ersättningsmodell utgörs av fast månadslön. Den fasta ersättningen ska vara på rätt nivå och sättas individuellt på en nivå med en tydlig koppling till anställdas arbete och prestation. Ingen rörlig ersättning utgår till någon befattningshavare. Nedan presenteras 2016 års ersättning till VD och styrelse:

| | Löner och andra ersättningar | Sociala avgifter | Övriga pensionskostnader |
|----------|------------------------------|------------------|--------------------------|
| Styrelse | 250 | 72 | - |
| VD | 1 191 | 454 | 346 |

Ingen styrelseledamot är anställd i bolaget. Styrelsens arvode beslutas årligen av bolagsstämman. Några incitamentsprogram i form av aktier och optioner förekommer ej.

Bolaget har inte utfört några transaktioner med närstående personer.

B.2 Lämplighetskrav

Lämplighetskraven gäller för de individer i Bolaget som innehar centrala funktioner eller en ledande befattning. Kraven är utformade i syfte att undvika luckor i kompetensen samtidigt som hänsyn tas till att det kan finnas överlappningar mellan företagsledning och andra nyckelfunktioner. När det gäller ingående uppdragsavtal av en funktion som är central anses den ansvariga personen i bolaget vara den person som har tillsyn över uppdragsavtalet, d.v.s. den beställansvariga. Nedan listas bolagets ansvariga personer för respektive centrala nyckelfunktioner:

Internrevisionsfunktion

Kjell Jansson, styrelseordförande i bolaget, har utsetts som beställansvarig för internrevisionsfunktionen. Beställansvarig för internrevisionsfunktionen ansvarar för att:

- Instruktionen för oberoende granskningsfunktionen och granskningsplanen efterlevs.
- Hålla sig uppdaterad kring de styrdokument som internrevisionen avser.
- Löpande avstämningar och uppföljningar med internrevisorn.
- Hålla sig uppdaterad kring lagändringar och säkerställa att en funktion finns på plats och fungerar i enlighet med bolagets policy och lagstiftning.

Regelefterlevnadsfunktion

Per Larsson, styrelseledamot i bolaget, har utsetts som beställansvarig för regelefterlevnadsfunktionen. Beställansvarig för regelefterlevnadsfunktionen ansvarar för att:

- Styrdokumenterna hålls uppdaterade och efterlevs.
- Säkerställa att bolaget efterföljer bolagets riktlinjer och gällande lagstiftning.
- Hålla sig uppdaterad kring lagändringar och säkerställa att bolaget har kompletta styrdokument.
- Säkerställa att en compliance rapport tas fram årligen.
- Säkerställa att en funktion finns på plats och fungerar i enlighet med policy och lagstiftning

Aktuariefunktion

Tore Kalmeborg, VD i bolaget, har utsetts som beställansvarig för aktuariefunktionen. Beställansvarig för funktionen ansvarar för att:

- Aktuarieinstruktionen och aktuarieavtalet efterlevs.
- Hålla sig uppdaterad kring de styrdokument som aktuariefunktionen avser.
- Följa upp aktuariearbete och kostnader löpande.
- Aktuarierapport och aktuarieutlåtande årligen lämnas.

- Hålla sig uppdaterad kring lagändringar och säkerställa att en funktion finns på plats och fungerar i enlighet med policy och lagstiftning.

Riskhanteringsfunktion

Tore Kalmeborg, VD i bolaget, har utsetts som beställansvarig för riskhanteringsfunktionen. Beställansvarig för riskhanteringsfunktionen ansvarar för att:

- Riktlinjer för riskhantering och riskkontroll efterlevs.
- Hålla sig uppdaterad kring de styrdokument som riskhanteringsfunktionen avser
- Följa upp riskhanteringsarbetet löpande
- Informera verksamheterna om riskhanteringsarbetet
- Riskkontrollrapport och ORSA rapport årligen lämnas
- Hålla sig uppdaterad kring lagändringar och säkerställa att en funktion finns på plats och fungerar i enlighet med policy och lagstiftning.

Bolagets styrelse och ledning har lämplighetsprövats för att säkerställa att individerna innehar de kvalifikationer som uppdragsavtalet kräver. Lämplighetsprövningen innefattar en sammanställning av individens professionella meriter, formella kvalifikationer samt erfarenheter inom försäkringssektorn.

Bolaget skall minst årligen, eller när den samlade kompetensen i bolaget förändras, identifiera vilka kvalifikationer styrelsen som kollektiv besitter, en så kallad Fit and Proper utvärdering. Detta för att säkerställa att följande områden täcks av styrelsens samlade kompetens:

- a) försäkrings- och finansmarknaden,
- b) affärsstrategi och affärsmodell,
- c) företagsstyrningssystem,
- d) finansiella analyser och aktuarieanalyser, och
- e) regelverk och lagstadgade krav.

Resultatet av SRF ABs Fit and Proper visar att bolaget har en god samlad kompetens och efterlever Finansinspektionens krav.

Styrelsens ordförande ansvarar för att:

- En samlad självskattning genomförs årligen eller vid behov
- Samtliga ledamöter genomför en individuell självskattning årligen eller vid behov eller vid väsentlig förändring i verksamheten,
- En datalagring sker av materialet utefter ovanstående aktiviteter,
- Informera ägaren om de kompetenskrav som styrelsen fastställt för ledamöter och nyckelfunktioner
- Vid förändring i styrelsens sammansättning eller nyckelfunktioner, genomföra en utvärdering huruvida den kvarvarande/nya styrelsen/nyckelfunktionen fortsatt uppfyller de fastställda kompetenskraven
- Tillträdande ledamot/nyckelfunktion genomför en självskattning

I bolagets styrdokument finns en policy för Fit and Proper upprättad, denna antas av styrelsen minst en gång per år.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Enligt Solvens II skall bolaget inneha en klart definierad riskhanteringsstrategi som överensstämmer med företagets affärsstrategi. Strategins mål, godkända risktoleransgränser och ansvarsfördelningen i bolaget skall finnas dokumenterat. Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för att säkerställa att bolaget har ett effektivt riskhanteringssystem, detta görs genom att fastställa gränser för bolagets riskkapital samt godkänna bolagets strategier och styrdokument för riskhantering.

SRF AB har styrdokument för riskhantering där riskkategorier och metoder definieras för att mäta riskerna. Syftet med bolagets riskhanteringssystem är att säkerställa att bolagets väsentliga risker blir löpande identifierade, bedömda, prioriterade och hanterade på ett enhetligt sätt för att uppnå bolagets fastlagda mål. Ytterst är målet att säkerställa en fortlöpande uthållig verksamhet genom att skydda dess tillgångar och åtaganden samt dess anseende och förtroende hos ägarkommunerna.

Bolaget arbetar med att riskhantering ska vara en integrerad del i bolaget och ska bedrivas som en naturlig del av det dagliga arbetet. Riskkontrollen ska ge riktlinjer för hur riskhanteringen ska bedrivas samt ska följa upp och utvärdera genomförandet.

Det finns ingen universell entydig kategorisering av risk. Bolagets riskhantering indelar risk i huvudperspektiven:

- operativ risk
- försäkringsrisk
- finansiell risk
- strategisk risk
- systemrisk

Operativ risk är direkta eller indirekta förluster orsakade av bristfälliga interna processer, människor, system eller av externa händelser. Denna beskrivning omfattar en universell kombination av både orsak och verkan som kan inbegripa det mesta som kan inträffa i en verksamhet.

Försäkringsrisk betecknar risk i kärnverksamheten försäkring inkl. återförsäkring.

Finansiell risk brukar anges som ett eget riskområde för finansiella verksamheter. Marknadsrisk och kreditrisk är vanligen dominerande. Här dominerar risk inom kapitalförvaltning och avtal, inkl. återförsäkringsavtal.

Till förmån för försäkrings- och förmånstagares bästa investerar bolaget i tillgångar i s.k. säkra värdepapper av hög kvalitet och med begränsad exponering för ogynnsamma marknadsrisker.

Bolaget ska med hänsyn till ovanstående optimera sitt resultat i förhållande till den risk som ägarna är beredda att ta i sin kapitalförvaltning. Bolaget skall placera sina medel så att en god betalningsförmåga kan upprätthållas vid varje tidpunkt. Härvid skall särskilt beaktas det mönster som skadeutbetalningarna förväntas att uppvisa, med vederbörlig hänsyn tagen till villkor i gällande återförsäkringsavtal.

Till övervägande del ska bolaget placera sina medel i statsskuldsväxlar och högkvalitativa obligationer. Vid investeringar ska bolaget även ta hänsyn till kapitalbasen och utfall från bolagets finansieringsplanering och beräkning enligt ORSA processen (RL23_5).

Bolaget ska tillämpa ett stresstest för mätning av finansiell risk, vilket beskrivs i riktlinjen för kapitalförvaltning (RL344-5_1) vilken även innehåller en åtgärdsplan om stresstestet indikerar att marknadsrisken är för hög.

Inga investerade tillgångar är avsedda att belånas eller pantsättas.

Strategisk risk kan vara följder av ledningsbeslut som inte är i samklang med intressenter och omvärld. Det gäller inte bara framåtriktade beslut utan också följder av oskicklig och okänslig hantering och kommunikation i frågor som gäller redan inträffade händelser, som kan vara obetydliga i sig, där kollision med opinion och media skapar en kris. För att motverka sådant krävs bl.a. en aktiv omvärldsbevakning.

Systemrisk ingår i det strategiska perspektivet såväl som i de mer specifika perspektiven. Ett annat av riskperspektiven kan vara en aspekt av systemrisk. Systemrisk betecknar brister i ledningens förmåga att utveckla och styra bolaget med hänsyn till omvärld och intressenter genom ett *ledningssystem* som omfattar förmåga till reflexion, anpassning, kultur och styrning. Det berörs av flera kontrollfunktioner såsom riskkontroll, internrevision och regelverksövervakning.

Bolagets styrelse har antagit ett styrdokument för Riktlinjer för egen risk- och solvensbedömning som revideras årligen. I detta framgår även hur styrelsen årligen arbetar fram en Own Risk and Solvency Assessment (ORSA). Styrelsen har fastställt en process för ORSA som framgår i det ovan nämnda styrdokumentet.

Minst en gång per år, vilket är lagkravet, genomför bolaget en ORSA-process som gör det möjligt för bolagets ledning och styrelse att bedöma och övervaka de risker som bolaget utsätts för. Processen kopplar 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 skall sedan sammanfattas i en rapport, ORSA-rapporten, och skickas in till Finansinspektionen senast två veckor efter godkännande av styrelsen.

ORSA-processen inleds med att styrelsen har initierat genomförandet enligt bolagets fastställda riktlinje och processbeskrivning för ORSA. Styrelsen har därefter delegerat genomförandet av processen till verksamheten. Antaganden, metoder och resultat har regelbundet återrapporterats till styrelsen som har kontrollerat, utmanat och vid behov beslutat om ändringar. I 2016 års ORSA valdes att bedriva analysen utifrån följande stressade scenarier vid sidan om affärsplanens basscenario:

- **Scenario 1:** Försämring av rating på återförsäkrare med ett helt ratingsteg, med andra ord har rating förändrats enligt AAA till AA, AA+ till A+, AA till A och så vidare.
- **Scenario 2:** Försämring av rating för placeringstillgångar i form av obligationer med ett helt ratingsteg, med andra ord har rating förändrats enligt AAA till AA, AA+ till A+, AA till A och så vidare.
- **Scenario 3:** Kombinerad brand-/olycksfallsskada i kombination med fallerande återförsäkring, detta infaller under år 2.
- **Scenario 4:** Skadekostnaderna ökar för egendomsaffären, från 75% till 90%.

I 2016 års ORSA såg prognosen i affärsplanens basscenario ut enligt följande:

| Basscenario (kkr) | Period | | |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 | 2 | 3 |
| Nettoresultat | -198 | 2 084 | 3 148 |
| Balansomslutning | 181 937 | 187 954 | 197 801 |
| FTA netto | 27 822 | 24 997 | 26 637 |
| Kapitalbas | 125 219 | 127 303 | 130 451 |
| MCR | 34 730 | 34 730 | 34 730 |
| MCR ratio | 361% | 367% | 376% |
| SCR | 44 343 | 44 343 | 44 343 |
| SCR ratio | 282% | 287% | 294% |

Tabellen ovan visar hur SCR-kvoten förändras över den prognostiserade tidshorisonten. I prognosen har antaganden om bolagets framtida utveckling gjorts i enlighet med bolagets prognos.

Resultatet av denna den genomförda ORSA-processen visar att SRF AB är väl kapitaliserat för att klara de risker som bolaget normalt utsätts för.

ORSA-processen hos SRF AB har som huvuduppgift att:

- Identifiera risker.
- Uppskatta, mäta riskernas storlek, utveckling och betydelse.
- Bedöma förmågan att aktivt styra och kontrollera de identifierade riskerna.
- Bedöma om det finns fungerande informationsvägar för att kontinuerligt rapportera riskernas storlek, utveckling och betydelse.

SCR-beräkningen kräver att samtliga risker kan genomlysas till 100 %, vilket gör att Bolagets krav på externa samarbetspartners ökar vad det gäller information.

B.4 Internkontrollsystem

Under året har Bolaget beslutat om ett **revisionsutskott** som utgörs av hela styrelsen. Revisionsutskottet skall, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt:

- Övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet
- Med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering,
- Hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsnämndens kvalitetskontroll,
- Informera styrelsen om resultatet av revisionen och på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt vilken funktion utskottet har haft
- Granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandhåller bolaget andra tjänster än revision,
- Biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämman beslut om revisorsval
- Utse en av ledamöterna att vara dess ordförande
- Utskottet skall även fullgöra de uppgifter revisionsutskottet har enligt förordningen, dvs:

- Övervaka att revisorn följer nya rapporteringskrav i revisionsberättelsen liksom den nya årliga rapporten till utskottet
- Pre-approval av tillåtna icke-revisionstjänster, inklusive utfärda riktlinjer för i Sverige tillåtna skatte- och värderingstjänster.
- Övervaka att arvudet för tillåtna icke-revisionstjänster inte överstiger 70% regeln
- Övervaka revisorns bedömning av sin opartiskhet och självständighet
- Övervaka rotationsregler för byrå och nyckelrevisorer

Enligt bolagets Riktlinje för **regelövervakning** (RL346_1) skall denna funktionen som är direkt underställd VD ansvara för att övervakningsrapporter lämnas direkt till styrelsen samt att ta fram en årlig granskningsplan som fastställs av styrelsen. Denna funktion är en viktig del i bolagets interna kontrollsystem.

Funktionen för regelövervakning har i uppgift att:

- informera bolagets styrelse, ledning, anställda och uppdragstagare om lagstiftning, god affärsed, etiska regler och rekommendationer från branschorganisationer samt interna riktlinjer inklusive riktlinjer för anställdas och närståendes egna affärer med finansiella instrument.
- ge råd till styrelse, ledning, anställda och uppdragstagare i legala frågor angående existerande och föreslagna nya affärsverksamheter.
- svara för kontakten mellan bolaget och myndigheter, branschorganisationer etc.
- vara behjälplig med att bereda och granska rapporter gällande regelverksövervakning till myndigheter, branschorganisationer etc.

Vid årets andra styrelsemöte antas samtliga styrdokument för det innevarande året. Nya styrdokument samt förändringar som tillkommer under året godkänns löpande av styrelsen. Rutinen är att VD presenterar ett förslag för bolagets styrelse och funktionen för regelövervakning på nästkommande styrelsemöte, händelsen protokollförs för att upprätthålla spårbarheten i styrdokumentet.

B.5 Internrevisionsfunktion

Riktlinjen för internrevision, RL347_1 fastställer att funktionen skall granska verksamheten med avseende på bolagsstyrningens ändamålsenlighet, tillförlitlighet och effektivitet avseende organisation, system, processer, dokumentation och rapportering samt rekommendera åtgärder för att rätta till brister. Riktlinjen revideras och fastställs årligen av styrelsen. Granskningens utgångspunkt ska vara att granska och utvärdera den interna kontrollen samt göra en riskgenomgång av bolagets verksamhet. Funktionen bör följa upp att verksamhetens omfattning och inriktning stämmer överens med styrelsens interna regler. Funktionen bör också granska och utvärdera företagets organisation och rutiner. Den ansvarige för funktionen bör närvara vid de styrelsesammanträden då funktionens rapporter behandlas.

Funktionen skall ha goda kunskaper om företagets risker och de regler som bolaget tillämpar, samt särskild kompetens för att granska och utvärdera utveckling, drift och förvaltning av bolagets informationssystem.

Bolaget har under året haft internrevision utförd av Valkyria AB, nedan sammanfattas de iakttagelser som gjorts samt revisionsplanen för 2016. Funktionen är separat och oberoende från den granskade verksamheten och är direkt underställd styrelsen. Inga förändringar har skett i riktlinjen eller funktionen under rapportperioden.

Revisionsplan 2016

Inledning

För att granska och utvärdera bolagets organisation, rutiner för riskhantering, intern styrning och kontroll samt intern rapportering har styrelsen tillsett att det finns en internrevisionsfunktion. Valkyrian AB utgör funktion för internrevision i Stockholmsregionens Försäkring AB (hädanefter SRF).

Styrelsen i SRF har det yttersta ansvaret för bolagets verksamhet och ansvarar för att system för kontroll och uppföljning av risker som förekommer i verksamheten utarbetas och upprätthålls. Vidare ansvarar styrelsen för att ha en funktion för internrevision. Styrelsen i SRF utvärderar och beslutar årligen om granskningsplan för internrevision.

Internrevisionen har upprättat en granskningsplan för 2016 baserat på diskussion med Tore Kalmeborg och instruktion från styrelsen.

Internrevision

Internrevisionsarbetet skall bestå av följande huvudpunkter:

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

Granskningsinriktning

Revisionsplanen skall bestå av nedanstående huvudpunkter som skall granskas och utvärderas. Utförandet av internrevisionen skall med rimlig säkerhet fastställa att SRF uppfyller de krav och kontrollpunkter som beskrivs nedan. Samtidigt måste internrevisionsuppdraget utföras inom en begränsad tid och till en för verksamheten rimlig kostnad. Internrevisionen är årligen återkommande och kan därigenom från år till år ha olika inriktning och tyngdpunkt.

Utifrån ett riskbaserat angreppssätt samt vår erfarenhet och i samråd med representanter från bolaget föreslår vi följande granskningsområde för 2016.

Granskningsinriktning 2016

Årets internrevision kommer att omfatta granskning av nedan specificerade områden:

- Bolagsstyrning, intern styrning och kontroll
- Egen risk- och solvensbedömning, ORSA
- Administration: försäkring och ekonomi
- Styrning och kontroll av utlagd verksamhet, skadehantering

Målet med granskningen är att identifiera områden kring dessa områden och säkerställa att det hanteras i enlighet med gällande riktlinjer samt påvisa eventuella förbättringsmöjligheter.

Resultat efter granskning – internrevisionsrapport

Positiva indikatorer från granskningsresultaten

Utifrån de granskningskriterier som anges i ovan inriktning av granskningen är bedömningen att bolagets resurser utnyttjas på ett effektivt sätt utifrån givna förutsättningar. Vad gäller egen risk- och solvensbedömning, ORSA, så är bedömningen att ORSA är genomförd i enlighet med gällande regelverk och interna riktlinjer.

Områden med förbättringspotential

Det som framkommit som förbättringsåtgärd är att uppdatera arbetsbeskrivningar för personalen. De kan behöva uppdateras och även tas fram processbeskrivningar för att främst minska personalberoendet men även för att tydliggöra ansvarsfördelningen.

Funktionen som utför internrevisionen innehar ej andra funktioner i Bolaget.

B.6 Aktuariefunktion

Bolagets aktuariefunktion hanteras av Aritmeticus AB där Richard Blom är ansvarig aktuarie. Aktuarien förser bolaget med följande uppgifter:

- Beräkning av bästa skattning och riskmarginal
- Aktuarierapporter
- Försäkringstekniskt beräkningsunderlag
- Försäkringstekniska riktlinjer
- Aktuarieintyg
- Underlag på skadereserver för IBNR (Incurred But Not Reported)

Aktuarien fungerar även som en sista kontrollfunktion innan myndighetsrapporterna skickas styrelse för godkännande.

Aktuarien är även delaktig i bolagets ORSA process och deltar vid behov på styrelsemöten.

Under rapportperioden har funktionen genomfört/deltagit i följande aktiviteter:

- Värdering av försäkringstekniska avsättningar (FTA) och balansräkning för solvensändamål. Aktuariefunktionen samordnar och övervakar denna process.
- Kapitalkravsberäkning enligt regelverkets standardformel har gjorts i samband med ovan nämnda rapporteringstillfällen. AF har fört en aktiv dialog med riskhanteringsfunktionen vad avser resultaten av de olika beräkningarna, och också bidragit med råd och diskussionsunderlag.
- Beräkningar av framtida kapitalkrav som del av ORSA-processen tillsammans med företagets riskhanteringsfunktion och sammanfattning av utfall i ORSA-rapport. AF har deltagit i diskussioner kring riskregister och utformning/val av stress- och scenariotester.
- Värdering av reserv för ej rapporterade skador (IBNR/IBNER) samt känslighetsanalys enligt IFRS 4 & 7 i samband med årsbokslutet. IBNR ingår även i värderingen för solvensändamål – och dokumenteras i det försäkringstekniska beräkningsunderlaget (FTBU).
- Aktuariefunktionen skriver årligen en rapport som presenteras för styrelsen, där en mer detaljerad redogörelse över företagets riskörelse och motsvarande arbetsprocesser beskrivs.
- Funktionen har aktivt deltagit i utformningen av företagets återförsäkringsprogram och nyteckningsprocessen.
- Skadedata följs upp kontinuerligt av funktionen under året och avvikelser bedöms och diskuteras med företagets riskhanteringsfunktion.
- Funktionen har aktivt deltagit som stöd vid framtagandet av företagets årsredovisning.

Genom att aktivt delta i företagets riskhanteringsprocess, med beaktande av punkterna ovan, bidrar funktionen till att riskhanteringsprocessen blir effektiv (ändamålsenligtskravet och måluppfyllnadskravet).

B.7 Uppdragsavtal

Styrelsen har fastställt ett styrdokument för Outsourcad verksamhet som revideras minst årligen. De ingångna avtalen för bolagets centrala funktioner har samtliga anmälts till Finansinspektionen.

I enlighet med bolagets styrdokument om outsourcing skall den utlagda verksamheten bedrivas med minst samma kvalitetskrav som om den bedrivits i egen regi. Styrelsen och den verkställande direktören ska säkerställa att Finansinspektionens kan bedriva en effektiv tillsyn över verksamheten i bolaget och i synnerhet den utlagda verksamheten. Alla leverantörer vid utlagd verksamhet måste förbinda sig att samarbeta med Finansinspektionen och att lämna alla upplysningar om verksamheten som Finansinspektionen begär.

I samband med all utläggning av funktioner ska styrelsen och den verkställande direktören säkerställa att risken för intressekonflikter kartläggs och kontinuerligt följs upp. Befarade intressekonflikter hanteras i enlighet med bolagets riktlinjer för hantering av intressekonflikter. Styrelsen och den verkställande direktören ska säkerställa att kontinuerlig uppföljning av all utlagd verksamhet sker i samband med bolagets styrelsemöten. Genomgång sker då beträffande kvalitet, kostnadsuppföljning och eventuella behov att ändra innehållet i det utlagda uppdraget.

SRF AB har följande funktioner utlagda via uppdragsavtal:

- Ekonomi, till Marsh Management Services Sweden AB
- IT, till DCG/Internet Border
- Skadehantering, till Cunningham Lindsey och Crawford & Co
- Externrevision, till PWC
- Internrevision, till Valkyrian AB
- Aktuarie, till Aritmeticus AB
- Riskhantering, till Periculo AB
- Compliance, till Aon AB

I samtliga fall så sker outsourcingen på grund av bolagets ringa storlek. Samtliga avtal innehåller klausuler som säkerställer att uppdragstagarna skall följa samtliga gällande regler för verksamheterna, och bolaget genomför revisioner av de utförda uppdragen. Då bolaget följer lagen om offentlig upphandling (LOU) så specificeras på ett tydligt sätt alla kravställningar gällande kunskap, kapacitet och rättsliga tillstånd redan vid upphandlingen. Bolaget har en riktlinje för LOU upphandlingar (RL344_7) som antas av styrelsen årligen.

B.8 Övrig information

Bolagets företagsstyrningssystem är väl anpassat till dess art, omfattning och komplexitet och någon övrig materiell information om bolagets företagsstyrningssystem bedöms ej vara nödvändig.

C. Riskprofil

Riskaptiten anger det riskbelopp som SRF är beredda att acceptera för att kunna uppnå sina verksamhetsmål på ett försiktigt och klokt sätt. Toleransnivåer fastställs för samtliga riskkategorier. SRF:s riskaptit är i de centrala delarna fastlagd i de försäkringstekniska riktlinjerna (RL344.1_1) och i riktlinjerna för kapitalförvaltning (RL344.5_1). Vissa mått här har fastställts som en del i ORSA-processen och kompletterar de bestämmelser som angetts (och hämtats från) riktlinjerna.

Vid upprättande av ramverket för riskaptit i SRF AB skall följande punkter beaktas:

- Kvalitativa och kvantitativa aspekter,
- Att riskaptiten är en viktig länk mellan strategiska mål för organisationen och dess ramverk för riskhantering,

- Att riskaptiten strukturerar kärnan i regelverket för riskhantering, och
- Att riskaptiten skall vara uttryckt på ett sådant sätt att den lätt kan inkluderas i den dagliga verksamheten.

Riskhantering är en kontinuerlig process som pågår för att hantera och reducera risker som bolaget är utsatt för. Det övergripande målet med bolagets riskhantering är att på ett effektivt och strukturerat sätt identifiera risker på ett tidigt stadium för att minimera skador och förluster. Bolaget har fastställt riktlinjer för styrning och kontroll av risker samt kapitalplacering. På varje styrelsemöte ges information om bolagets risker. Bolaget har även utsett ansvariga för funktionerna riskkontroll och regelefterlevnad. Kontroll av risker och regelefterlevnad sker löpande och funktionerna avger en granskningsrapport till styrelsen.

SRF AB minskar sitt totala riskåtagande genom att teckna återförsäkring hos välrenommerade återförsäkringsgivare. Bolaget är exponerat för premierisk, reservrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, motpartsrisk, koncentrationsrisk och operationell risk. De huvudsakliga riskerna i bolaget är premierisk, reservrisk, motpartsrisk och marknadsrisk.

Verksamheten i ett försäkringsbolag bygger på att hantera olika typer av risker. Vissa risker ingår som ett naturligt led i verksamheten, medan andra bör minimeras så långt det går. Bolaget har fastställt riktlinjer för styrning och kontroll av risker samt kapitalplaceringsriktlinjer. Bolagets kontroll över processer, rutiner och styrdokument är föremål för löpande översyn både internt och via samarbete med funktionerna för compliance, riskkontroll, aktuarie och internrevision. Samtliga funktioner är inrättade enligt Försäkringsrörelselagens regler om styrning och kontroll av finansiella företag.

- Compliancefunktionen ansvarar för övervakningen av regelefterlevnaden i bolaget.
- Riskkontrollfunktionen ansvarar för att kontrollera hur risker hanteras i bolaget.
- Aktuariefunktionen utför de aktuariella beräkningar som verksamheten kräver.
- Internrevisionsfunktionen kontrollerar den interna kontrollen i bolaget samt compliance- och riskkontrollfunktionens arbete.

Styrelsen har fastställt styrdokumenterna Försäkringstekniska riktlinjer (RL344.1_1), Riktlinjer för tecknings- och återförsäkringsrisker (RL344.1_2) samt Instruktion för reservsättning (RL344.2_1) vilka revideras minst årligen. Samtliga dokument godkänns alltid av aktuarien och styrelsen.

I figuren nedan presenteras bolagets totala SCR (solvenskapitalkrav) och SCR för respektive riskkategori och underliggande riskområde. Informationen som har använts till beräkningen av SCR är godkänd av Bolagets styrelse.

Solvenskapitalkrav

| | |
|---|------------|
| Primärt solvenskapitalkrav | 42 925 097 |
| Operativ risk | 3 194 728 |
| Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avs | 0 |
| Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter | 0 |

Solvenskapitalkrav 46 119 825

Minimikapitalkrav 36 500 500

Primärt solvenskapitalkrav

| | |
|-----------------------------------|------------|
| Marknadsrisk | 13 931 167 |
| Motpartsrisk | 9 482 949 |
| Teckningsrisk för livförsäkring | 0 |
| Teckningsrisk för sjukförsäkring | 2 690 761 |
| Teckningsrisk för skadeförsäkring | 30 780 905 |

Immateriell tillgångsrisk 0

Diversifiering -13 960 685

Primärt solvenskapitalkrav 42 925 097

I avsnitt C1-C7 i denna rapport kommer dessa riskgrupper behandlas mer ingående.

Bolaget förväntar sig inga nya materiella risker inom någon planeringshorisont då portföljen antas förbli mer eller mindre oförändrad. De huvudsakliga riskerna kvarstår enl. ovanstående bild.

Bolaget hanterar inga säkerheter, deltar inte i värdepapperisering, har inga variabla annuiteter eller garantier, deltar inte i in- eller utlåning eller återköp, och har inga swaps eller derivat.

Bolagets tillgångar (se bil. S.06.02) följer samtliga aktsamhetsprincipen enl. Solvens II, närmare beskrivet under p. A.3.

C.1 Teckningsrisk

Bolagets styrelse har fastställt ett styrdokument för försäkringstekniska riktlinjer (RL344.1_1), där teckningsrisken är definierad. Teckningsrisk är risken för förluster till följd av att driftkostnader och kostnader för nya skador inte täcks av premierna och det är slumpmässigheten i kommande års skadeutfall som avses.

Enligt bolagets styrdokument ansvarar bolagets styrelse för att det finns givna teckningsinstruktioner för de försäkringsklasser eller riskgrupper som bolaget tecknar eller accepterar. Endast bolagets verkställande ledning äger rätt att ikläda bolaget försäkringsåtaganden. Denna rätt att ikläda bolaget försäkringsåtaganden kan skriftligen helt eller delvis delegeras till individ/individer som bedöms ha tillräckliga kvalifikationer och kunskap för denna uppgift. Bolagets verkställande ledning har dock alltid det slutgiltiga ansvaret.

SRF AB följer interna riktlinjer för att säkerställa riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas och att specificera vilka försäkringsbelopp och definiera vilka typer av risker som får accepteras. Bolaget använder olika metoder för att reducera teckningsrisken. Dessa beskrivs framför allt i de försäkringstekniska riktlinjerna (RL344.1_1). För premieanalyser gör bolaget gruppindelningar baserade på olika affärgrenar, vilka analyseras var för sig. Indelningen görs minst utifrån de fem grupperna egendom, ansvar, olycksfall, trafikansvar och motor, men finare indelningar kan också göras. För var och en av dessa grupper beräknas en aktuariell riskpremie, och den data som används i beräkningar skall så långt det är möjligt återspegla bolagets egen erfarenhet. Andra interna riktlinjer som omfattar teckningsrisk är bl.a. riktlinje för teckningsrisker och återförsäkringsrisker (RL344.1_2).

Fastslaget i riktlinjerna är att maximalt bruttoåtagande per risk ej skall överstiga den försäkringskapacitet bolaget har i form av självbehåll för egen räkning samt i form av överenskommen återförsäkringskapacitet. Den återförsäkringskapacitet för avgiven återförsäkring som bolaget har tillgång till skall också omfatta kapacitet för risken för EML- (beräknad enskilda största skada) genombrott. Bolagets självbehåll och transferering av risk till återförsäkrare skall vid varje tillfälle vara anpassat till bolagets solvens, likviditet och tillgänglig återförsäkringskapacitet. Försäkringsengagemang där återförsäkring krävs får inte slutgiltigt accepteras förrän återförsäkringsavtäckning kan anses vara säkerställd. Bolaget skall bedriva försäkringsverksamhet inom bolagets koncession, försäkringstekniska riktlinjer, verksamhetsplan och övriga verksamhetsstyrande dokument. För att säkerställa att detta efterlevs gör bolaget kontinuerliga uppföljningar av att verksamheten bedrivs inom fastslagna styrdokument.

Riskurvalskriterierna i bolaget är att endast kommuner som är delägare i SRF AB, inklusive associationer som helt ägs av en eller flera kommuner som ingår som ägare i bolaget samt stiftelser vars styrelse helt utses av kommunfullmäktige i en eller flera av de kommuner som ingår som ägare i SRF AB kan försäkras.

C.2 Marknadsrisk

SRF AB ska förvalta sina tillgångar i enlighet med försäkringsrörelselagens bestämmelser. Ett grundläggande krav på kapitalförvaltningen är att långsiktigt behålla tillgångarnas reala värde. Med marknadsrisk avses risken för förluster på grund av ändringar, i nivå eller volatilitet, av räntor och priser på finansiella tillgångar. Det yttrar sig genom värdenedgångar i placeringstillgångarna eller att försäkringstekniska avsättningar ökar i värde om de räntor som används för diskontering sjunker. Den samlade marknadsrisken beräknas genom att mäta hur bolagets påverkas av förändringar i samtliga de priser som styr värdet på dess tillgångar och skulder. De marknadsriskerna som bolaget exponeras för delas in i kategorierna koncentrationsrisk, spreadrisk och ränterisk. Bolaget utsätts även för en mindre aktierisk genom fondinnehav som till viss del består av aktier.

Ränterisk avser den för förluster till följd av ändring i marknadsräntornas nivå eller volatilitet. Räntebärande placeringar till bunden ränta sjunker i marknadsvärde när räntorna stiger vilket innebär en kostnad för bolaget. Ränteriskens storlek beror på tillgångarnas duration, ju längre löptid desto högre blir ränterisken och desto högre blir följaktligen kostnaden när räntan stiger. Det finns även en ränterisk på skuldsidan, men i motsats till räntebärande tillgångar så uppstår kostnaden för bolaget när räntorna sjunker eftersom skulden då ökar. SRF:s ränterisk ligger främst i tillgångsportföljen.

Spreadrisk avser risken för förluster till följd av ändring i differensen mellan marknadsräntor på obligationer med kreditrisk och statspappersräntor.

Koncentrationsrisk är risken för förluster till följd av att placeringstillgångar inte är väl diversifierade. Då bolagets placeringar till största del utgörs av statsskuldsväxlar och högkvalitativa obligationer med låg risk, så får det som följd att koncentrationsrisken utgör en relativt stor del av den totala marknadsrisken.

Bolaget har en försiktig hållning i sina placeringsbeslut. Till övervägande del ska bolaget placera sina medel i statsskuldsväxlar och högkvalitativa obligationer. Marknadsriskerna hanteras främst genom intern riktlinje för kapitalförvaltning (RL344.5_1) och placeringsinstruktion (RL344.5_2). I dessa finns också fördefinierad åtgärdsplan om marknadsrisken skulle öka över den eftersträlvade nivån.

C.3 Motpartsrisk

Med motpartsrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullfölja sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran. Motpartsrisk uppkommer för SRF vad gäller banktillgodohavanden och (potentiella och reella) fordringar på återförsäkrare. Risker i andra tillgångar än banktillgodohavanden hänförs till andra riskkategorier. Till motpartsriskerna räknas även risker från derivat, men sådana förekommer ej inom SRF.

Motpartsrisk inom banktillgodohavanden innefattar risken att banken som innehar bolagets likvida medel inte kan fullfölja sina åtaganden. Enligt bolagets riktlinjer för kapitalförvaltning (RL344.5_1, avsnitt 5.3) får banktillgodohavanden endast placeras hos motparter med som lägst ratingklass A enligt Standard & Poor's eller motsvarande klassificering hos andra kreditvärderingsinstitut.

Motpartsrisk från återförsäkringar regleras genom de försäkringstekniska riktlinjerna (RL344.1_1, avsnitt 7.2). Där fastslås att återförsäkring endast skall tecknas hos återförsäkrare som har en rating om minst BBB för korta ansvarsperioder (upp till ett år) och en rating om minst A- för långa avtal (över ett år) enligt Standard & Poor's eller motsvarande klassificering hos andra kreditvärderingsinstitut.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk handlar i vid mening om tillgång till likvida medel på kort sikt. Om likviditetsbrist uppstår kan detta påverka den ordinarie affärsverksamheten negativt och riskera att Bolaget inte förmår uppfylla

sina betalningsåtaganden. Styrelsen har fastställt styrdokumentet Riktlinjer för kapitalplaceringar, vilket alltså revideras årligen och säkerställt att Bolaget enbart placerar i tillgångar med hög likviditet.

Bolagets försäkringar löper årsvis.

C.5 Operativ risk

Bolaget definierar den operativa risken som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk och anseende risk. De operativa riskerna rymmer risker för att icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner nyttjas Operativa risker hanteras främst genom interna riktlinjer för bolagsstyrning (RL23_2), riskkontroll (RL345_1), riskhantering (RL345_2) och riskidentifiering operativ risk (RL345_2.1).

Operativa risker kan inte till fullo undvikas, elimineras eller transfereras till annan part. Däremot kan bolaget genom förebyggande arbete och ändamålsenlig riskhantering och riskkontroll minska risken för att operativa risker materialiseras och kan därmed reducera de konsekvenser som kan uppstå till följd av operativa risker. Kostnader för hantering och kontroll av operativa risker ska stå i rimlig proportion till den kostnad eller förlust som kan uppstå om risken materialiseras. Ett första steg är därför att identifiera de operativa riskerna och sedan bedöma konsekvenserna och sannolikheten för att de inträffar. På så sätt fås ett sammanvägt riskvärde för varje risk. Risker med högt riskvärde ska åtgärdas, medan de som bedöms som oväsentliga men kostsamma att åtgärda tillägnas mindre uppmärksamhet.

Härutöver krävs uppdragstagande parter på motsvarande planering.

Den samlade bedömningen efter under året genomförda riskanalyser kring operativ risk är att dessa är begränsade och inte föranleder några genomgripande åtgärder eller behov av att avsätta ytterligare kapital än det som erhålls genom den regelstyrda beräkningen.

C.6 Övriga materiella risker

Några övriga materiella risker bedöms ej föreligga.

C.7 Övrig information

Någon övrig materiell information om Bolagets riskprofil bedöms ej föreligga.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget har i enlighet Solvens II värderat om sin balansräkning för Solvensändamål. Bolaget beskriver nedanstående värderingsriktlinjer i sitt styrdokument för värdering av tillgångar och skulder samt bolagets kapitalbaser. Omvärderingen sker när bolaget skall beräkna sitt kapitalkrav och tillgängligt kapital för att täcka kapitalkravet. Bolaget beräknar kapitalkrav i samband med rapportering till Finansinspektionen och framtagandet av egen risk- och solvensbedömning (ORSA).

Solvens II innebär att fokus läggs på balansräkningen där ett kapitalkrav beräknas genom att kvantitativt bedöma de största riskerna som påverkar tillgångar och skulder i enlighet med en standardmodell. Det finns möjlighet att avvika från de av tillsynsmyndigheten fördefinierade standardberäkningar och skapa en intern modell. SRF AB har med tanke på omfattning och komplexitet av bolagets verksamhet valt att använda standardmodellen vid beräkning av bolagets solvenskapitalkrav (SCR). Solvens II ger i allmänhet bolagen möjlighet att värdera tillgångar och skulder som inte är försäkringstekniska avsättningar i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS).

Det finns skillnader mellan den så kallade Solvens II balansräkningen och den lagbestämda IFRS-balansräkningen. Ansvaret för att omvärdera IFRS balansräkningen till solvensbalansräkningen utförs av bolagets ekonomifunktion.

D.1 Tillgångar

Tillgångar och skulder skall värderas till verkligt värde, d.v.s. till det belopp som en tillgång eller 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.

Tillgångar och skulder värderas enligt följande:

- Värdering skall 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 Solvens II.
- Individuella tillgångar skall värderas separat.
- Tillgångar och skulder skall värderas under antagandet att bolaget fortsätter bedriva sin affär i nuvarande form.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt ska som grundprincip värderas enligt IFRS-regelverket (IAS 12) såvida inte den uppskjutna skatten hänför sig till underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag (med undantag för uppskjutna skattefordringar). Värdering ska i sådana fall ske på basis av skillnaden mellan:

- A. Värdena av tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen
- B. Värdena av tillgångar och skulder i skattebalansräkningen

Ett positivt belopp av uppskjuten skattefordran ska enbart tas upp till ett positivt värde om det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning med hänsyn tagen till rättsliga krav om tidsfrister för utnyttjande av dessa (enligt gällande regelverk har bolaget enbart sex beskattningsår på sig att utnyttja en skattefordran).

Bolaget har i balansräkningen för solvensändamål tagit upp en skattefordran i enlighet med punkt A ovan då bolaget anser att dess möjlighet att tillgodoföra sig denna skatt genom underskott i verksamheten är troliga.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

I den legala redovisningen (lagbegränsad IFRS) består de försäkringstekniska avsättningarna av odiskonterade avsättningar avseende skadereserver, dels redan inträffade fastställda skadereserver samt en statistisk skadereserv (IBNR). De försäkringstekniska avsättningarna består även av en premiereserv som motsvarar den ännu ej intjänade/kostnadsförda premien i enlighet med en linjär avskrivning (pro rata temporis).

I Solvens II ska försäkringsföretag göra försäkringstekniska avsättningar för sina åtaganden med anledning av ingångna försäkringsavtal. Detta innebär att de försäkringstekniska avsättningarna i den legala redovisningen har ersatts av en bästa skattning av samtliga kassaflöden som rör den

försäkringstekniska verksamheten. Detta innebär även att fordringar och skulder som avser försäkringstekniska poster skall inkluderas i denna bästa skattning i solvensbalansräkningen. Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna i solvensbalansräkningen ska motsvara det aktuella belopp som bolaget skulle vara tvungna att betala om de omedelbart skulle föra över sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkrings- eller återförsäkringsföretag, som är oberoende och som har intresse av att transaktionen genomförs. Detta inkluderar därför en riskmarginal som ska motsvara belopp som motparten kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkrings- och återförsäkringsförpliktelserna. Värdningen görs enligt bolagets "Processbeskrivning Beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

Nedan presenteras de viktigaste skillnaderna mellan de siffror som redovisas i SRF ABs solvensbalansräkning och i den legala balansräkningen. De största skillnaderna för bolaget är de försäkringstekniska avsättningar (FTA). I solvensbalansräkningen värderas FTA som summan av den bästa skattningen och av riskmarginal.

Försäkringstekniska avsättningar (belopp angivna i svenska kronor)

| Poster i Balansräkning | Legal balansräkning | Solvensbalansräkning | Avvikelse |
|---|---------------------|----------------------|------------------|
| Avsättning för oreglerade skador | 96 249 753 | 96 184 412 | -65 341 |
| Riskmarginal | | 4 934 173 | 4 934 173 |
| Total | 96 249 753 | 101 118 585 | 4 868 832 |

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

| Poster i Balansräkning | Legal balansräkning | Solvensbalansräkning | Avvikelse |
|---|---------------------|----------------------|-----------------|
| Avsättning för oreglerade skador | 26 858 505 | 26 707 456 | -151 049 |
| Total | 26 858 505 | 26 707 456 | -151 049 |

Den totala skillnaden mellan tillgångar och skulder av omvärdering av försäkringstekniska avsättningar för egen räkning uppgår till 4 717 783kr.

Den bästa skattningen

Enligt artikel 21 i EU-kommissionens delegerade förordning 2015/35 får ett försäkringsföretag som inte har tillräckliga uppgifter använda sig av lämpliga approximationer för att beräkna den bästa skattningen. Aktuarien har gjort bedömningen att bolaget har skadehistorik för att producera egna betalningsmönster som är anpassade specifikt för bolaget. Därför har aktuarien valt att tillämpa betalningsmönster som bygger på bolagets statistik. Den bästa skattningen uppgår till 96 184 412 kr och har beräknats fram av bolagets aktuarie. Den bästa skattningen bygger på en kassaflödesprognos som diskonteras med den riskfria räntan.

Kassaflödesprognosen baseras på samtliga in och utbetalningar som rör verksamheten, det vill säga driftkostnader, premier och skadekostnader (med skador avser skadeutbetalningar, skadereserv, skaderegleringsreserv och IBNR (Incurred But Not Reported)).

Enligt artikel 30 i EU-kommissionens delegerade förordning 2015/35 skall kassaflödet som används vid en beräkning av den bästa skattningen beakta all osäkerhet i kassaflödena. Nedan listas några viktiga osäkerheter:

- Osäkerhet i fråga om försäkringstagarnas beteende
- Kassaflödenas beroende av omständigheterna före tidpunkten för kassaflödet.
- Osäkerhet i fråga om fordringarnas belopp, inklusive osäkerhet i fråga om inflation.
- Osäkerhet i fråga om tidpunkter och frekvens.

Beräkningen av den bästa skattningen bygger på en kassaflödesprognos som beräknas fram av bolagets aktuarie för att slutligen diskonteras med den riskfria räntan (SII).

Kontraktsgränser

Vid beräkning av bästa skattningen tillämpas samma avgränsning av försäkringsavtal som finns avtalat i respektive försäkringsavtal. Alla kontrakt löper kalenderårsvis.

Bästa skattningen av premiereserven

Vid beräkning av bästa skattningen för premiereserven används en förenklad metod som finns beskriven i guideline EIOPA –BoS -14. Bolaget har endast årliga premiebetalningar.

Bästa skattningen av avsättningen för oreglerade skador

För beräkning av IBNR tillämpar bolaget en enkel chain-ladder metod vars antaganden om utvecklingsfaktorer grundas på bolagets egna historiska data (för en mindre del av portföljen, som är liten i sammanhanget, används data från en närliggande portfölj på marknaden då tillräcklig historisk information i den egna portföljen ej föreligger). Metoden är väl etablerad, förståelig för externa bedömare, lätt att verifiera och omfånget av beräkningar proportionerligt.

Antalet kända och rapporterade skador är få till antalet och för varje skada görs en individuell bedömning av skadekostnaden och skaderegleringskostnaden.

Riskmarginal

Bolaget har valt att göra en full beräkning av riskmarginalen.

Klassificering av risker

Bolaget har klassificerat sina risker till följande LOBs (affärsgränar):

- 7 (egendom)
- 4 (trafikansvar)
- 5 (motor)
- 8 (ansvar)
- 2 (olycksfall)

De riskgrupper som används vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna motsvarar bolagets klassificering enligt ovan.

Datakvalité

Data som används i beräkningarna bedöms i sig som tillräckliga och av godtagbar kvalitet.

Räntekurvor

Bolaget tillämpar räntekurvor som publicerats av EIOPA.

Återförsäkring

Riktlinjer för vilka risker som bolaget får ikläda sig och vilka självbehåll som ska gälla fastslås av bolagets styrelse med beaktande av bolagsordningen, bolagets försäkringstekniska riktlinjer och de begränsningar som gäller för bolaget med avseende på dess egna kapital och i övrigt med hänsyn till de begränsningar som finns i försäkringsrörelselagen. Bolagets verkställande direktör ska tillse att bolaget har ett tillfredsställande återförsäkringsskydd för tecknade risker.

Vid placering av återförsäkring ska återförsäkrarens soliditet och betalningsförmåga (security) bedömas. Återförsäkring skall endast tecknas hos återförsäkrare som har en rating om minst BBB för korta ansvarsperioder (≤ 1 år) och en rating om minst A- för långa avtal (> 1 år) enligt Standard & Pors klassificering, eller motsvarande klassificering hos andra kreditvärderingsinstitut. Återförsäkrare som har lägre rating eller saknar rating, får endast användas efter särskilt beslut av styrelsen. Det övergripande återförsäkringsskyddet för bolaget ska fastställas årligen av styrelsen.

Bolaget skall välja en återförsäkringslösning som begränsar bolagets risktagande i enlighet med de försäkringstekniska riktlinjerna (RL344-1_1).

Ovanstående information finns angivet i bolagets styrdokument Riktlinjer tecknings- och åfrisker (RL344-1_2) som godkänns minst årligen av Bolagets styrelse.

Återförsäkrarens andel

Fordringar enligt gällande återförsäkringsavtal beräknas i enlighet med de villkor som är specificerade i avtalen och utifrån återförsäkringsbolagets aktuella rating.

D.3 Andra skulder

Bolaget har inte värderat några övriga skulder än vad som redan har redovisats i denna rapport.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget har inte tillämpat någon alternativ värderingsmetod.

D.5 Övrig information

Någon övrig materiell information bedöms ej föreligga.

E. Finansiering

Kapitalbasmedel omfattar summan av primärkapital och tilläggskapital. Primärkapitalet består av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt Solvens II, samt efterställda skulder.

Tilläggskapital består av poster utöver de i primärkapitalet och som kan krävas in för att täcka förluster. Tilläggskapitalet upptas således inte i solvensbalansräkningen och förhandsgranskas av Finansinspektionen innan de kan användas i kapitalbasen.

Klassificeringar har gjorts efter bolagets styrdokument för värdering av tillgångar och skulder samt bolagets kapitalbaser.

Posterna i kapitalbasen ska delas upp på tre nivåer. Klassificeringen av dessa poster ska vara beroende av om de är primärkapital eller tilläggskapital och i vilken omfattning de är tillgängliga eller kan infordras

på begäran samt om de kan absorbera förluster (och därmed skydda försäkringstagare och andra fordringsägare) vid likvidation.

Beroende på kapitalets kvalitet gäller enligt nuvarande regelverk gränsvärden för medräkningsbara kapitalbasmedel.

Medräkningsbara kapitalbasmedel ska täcka solvenskapitalkravet (SCR) och medräkningsbart primärkapital ska täcka minimikapitalkravet (MCR).

Gränsvärden för SCR

Följande kvantitativa gränsvärden gäller för medräkningsbara kapitalmedel avseende SCR:

- Nivå 1-poster ska utgöra minst 50 % SCR
- Nivå 3-poster ska utgöra mindre än 15 % av SCR
- Summan av nivå 2- och 3-poster får inte överstiga 50 % av SCR

Inom dessa ramar gäller att följande primärkapitalposter måste understiga 20 % av totalt belopp avseende nivå 1-poster:

- Efterställda skulder
- Poster inom nivå 1 som resulterar av övergångsbestämmelserna.

Gränsvärden MCR

Följande kvantitativa gränsvärden gäller för medräkningsbara kapitalmedel avseende MCR:

- Nivå 1-poster ska vara minst 80 % av MCR
- Nivå 2-poster ska vara mindre än 20 % av MCR.

Inom dessa ramar ska summan av följande primärkapitalposter utgöra mindre än 20 % av beloppet för nivå 1 poster:

- Efterställda skulder
- Nivå 1-poster angivna ramarna

Bolagets kapitalbas uppgår per 2016-12-31 till 126 010 KSEK.

Aktiekapital

Bolagets aktiekapital har inga begränsningar och är i enlighet med Solvens II primärkapital nivå 1 Bolaget har full flexibilitet i fråga om utskiftning (det finns inga begränsningar i hur utskifte skall ske).

Bolagets aktiekapital är 106 212 200 kr, fördelade i procent enligt följande:

| | | | |
|------------------|-------|-----------------------|-------|
| Botkyrka kommun | 7.30% | Solna kommun | 5.81% |
| Danderyd kommun | 2.87% | Södertälje kommun | 7.70% |
| Ekerö kommun | 2.29% | Tyresö kommun | 3.90% |
| Haninge kommun | 6.87% | Täby kommun | 5.74% |
| Huddinge kommun | 8.49% | Upplands Väsby kommun | 3.58% |
| Järfälla kommun | 5.87% | Vallentuna kommun | 2.62% |
| Lidingö kommun | 3.99% | Vaxholm kommun | 0.98% |
| Nacka kommun | 7.76% | Värmdö kommun | 3.37% |
| Norrtälje kommun | 5.16% | Österåker kommun | 3.57% |

| | |
|-------------------|-------|
| Nynäshamn kommun | 2.35% |
| Sigtuna kommun | 4.07% |
| Sollentuna kommun | 5.70% |

Avstämningsreserv

Avstämningsreserven motsvarar den sammanlagda skillnaden mellan tillgångar och skulder minskat med aktiekapital enligt ovan. I enlighet med punkt 1.5 i Riktlinjer för klassificering av kapitalbasen (14/168) skall balanserade vinstmedel vara en del av avstämningsreserven. Utöver detta skall även förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter reduceras från posten. Avseende förutsebara kostnader bör bolaget främst ta hänsyn till förutsebara och inte redan redovisade skattebelopp.

Fastställandet av huruvida och i vilken omfattning avstämningsreserven uppvisar de särdrag som anges i artikel 71 ska inte innebära en bedömning av särdragen hos de tillgångar och skulder som ingår i beräkningen av hur mycket tillgångarna överstiger skulderna eller de underliggande posterna i företagets finansiella redovisning (SII-förordningen artikel 70.3).

I enlighet med instruktioner från Finansinspektionen skall bolagets säkerhetsreserv vara en del av bolagets avstämningsreserv. Bolaget ska i samband med sin Solvens 2-rapportering göra en bedömning om uppskjuten skatt kan anses föreligga för säkerhetsreserven. Denna bedömning ska göras utifrån de faktiska omständigheter som gäller för det enskilda företaget. Hänsyn ska tas till faktorer såsom eventuella förlustsituationer i det tekniska resultatet för företaget, sannolikheten att företaget kan behöva göra en tvångsmässig upplösning av säkerhetsreserven samt andra omständigheter som skulle kunna påverka en eventuell beskattning av en upplösning. Det är här viktigt att göra en bedömning av hela bolagets skattemässiga situation. Om bolaget gör bedömningen att en uppskjuten skatteskuld föreligger för säkerhetsreserven ska en sådan redovisas i Solvens 2-balansräkningen, i annat fall redovisas inte någon uppskjuten skatteskuld hänförlig till säkerhetsreserven. En sådan skuldföring innebär även att avstämningsreserven minskar med motsvarande belopp.

Avstämningsreserven klassas som primärkapital nivå 1. Bolagets avstämningsreserv består av balanserade vinstmedel -8 432 KSEK, årets resultat -787 KSEK med en total värdering av -9 219 KSEK och säkerhetsreserven 36 283 KSEK vilket ger en total värdering till 27 064 KSEK. Bolaget gör bedömningen att säkerhetsreserven inte kommer att behövas upplösas under närmst kommande verksamhetsåret och därför har ingen justering för uppskjuten skatt gjorts. Bolaget har inte förutsett en utdelning av balanserade vinstmedel och därför inte justerat avstämningsreserven. Avstämningsreserven klassificeras som nivå 1 förutom den uppskjutna skattefordran, 1 600 KSEK, som klassificeras som nivå 3.

E.1 Kapitalbas

Inga utdelningar har gjorts till aktieägare under 2016.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolaget beräknar sitt solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR) i enlighet med standardformeln. Bolagets SCR per 2016-12-31 fördelar sig enligt nedan bild (kr):

| | |
|---|-------------------|
| Solvenskapitalkrav | |
| Primärt solvenskapitalkrav | 45 333 453 |
| Operativ risk | 3 194 728 |
| Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska : | 0 |
| Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter | 0 |
| Solvenskapitalkrav | 48 528 181 |
| Minimikapitalkrav | 36 500 500 |

| | |
|---|-------------------|
| Primärt solvenskapitalkrav | |
| Marknadsrisk | 13 931 167 |
| Motpartsrisk | 9 482 949 |
| Teckningsrisk för livförsäkring | 0 |
| Teckningsrisk för sjukförsäkring | 2 690 761 |
| Teckningsrisk för skadeförsäkring | 30 780 905 |
| Immateriell tillgångsrisk | 2 408 356 |
| Diversifiering | -13 960 685 |
| Primärt solvenskapitalkrav | 45 333 453 |

Nedan presenteras det framtida kapitalkravet för 2016-2018, denna prognos har tagits fram i samband med den årliga ORSA-processen:

| Basscenario (KSEK) | Period | | |
|------------------------------|---------------|-------------|-------------|
| | 1 | 2 | 3 |
| Nettoresultat | -198 | 2 084 | 3 148 |
| Balansomslutning | 181 937 | 187 954 | 197 801 |
| FTA netto | 27 822 | 24 997 | 26 637 |
| Kapitalbas | 125 219 | 127 303 | 130 451 |
| MCR | 34 730 | 34 730 | 34 730 |
| MCR ratio | 361% | 367% | 376% |
| SCR | 44 343 | 44 343 | 44 343 |
| SCR ratio | 282% | 287% | 294% |

Vid framtagande av ovanstående har Bolaget prognostiserat med ett antagande om att premieinkomsten netto och brutto kommer att bli oförändrade. Investeringarnas avkastning förväntas under samma period att bli nära 0 %.

E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

Används ej, bolaget beräknar enligt undergruppen för standardaktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inga interna modeller.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolagets medräkningsbara kapitalbas har inte vid något tillfälle underskridit minimikapitalkravet (MCR) eller solvenskapitalkravet (SCR).

E.6 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information avseende bolagets finansiering att redovisa.

Bilagor till RSR / SFCR för Stockholmsregionens Försäkring AB

Enligt Genomförandeförordningen 2015-2452 skall minst följande blanketter bifogas till SFCR för enskilda företag:

| Blankett | Bif. Ja/Nej | Kommentar |
|------------|----------------|---|
| S.02.01.02 | Ja | Bilaga S.02.01 |
| S.05.01.02 | Ja | Bilaga S.05.01 |
| S.05.02.01 | Ja | Bilaga S.05.02 |
| S.12.01.02 | Nej | Avser liv och SLT |
| S.17.01.02 | Ja | Bilaga S.17.01 |
| S.19.01.21 | Ja | Bilaga S.19.01 |
| S.22.01.21 | Nej | Har inga långsiktiga garantier eller liknande |
| S.23.01.01 | Ja | Bilaga S.23.01 |
| S.25.01.21 | Nej | Avser grupper |
| S.25.02.21 | Nej | Avser företag med partiell intern modell |
| S.25.03.21 | Nej | Avser företag med fullständig intern modell |
| S.28.01.01 | Ja | Bilaga S.28.01 |
| S.28.02.01 | Nej | Avser företag med både liv- och skadeförsäkring |

Bilaga S.06.02 – Lista över tillgångar

S.02.01: Balansräkning

Account number Tillgångar

Solvens II-värde

| | | C0010 | |
|----------|--|--------------|--------------------|
| 10030000 | Immateriella tillgångar | R0030 | 0 |
| 10040000 | Uppskjutna skattefordringar | R0040 | 1 600 119 |
| 10050000 | Överskott av pensionsförmåner | R0050 | 0 |
| 10060000 | Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk | R0060 | 0 |
| 10070000 | Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal) | R0070 | 195 228 958 |
| 10070010 | Fastighet (annat än för eget bruk) | R0080 | 0 |
| 10070020 | Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag | R0090 | 0 |
| 10070030 | Aktier | R0100 | 0 |
| 10070040 | Aktier – börsnoterade | R0110 | 0 |
| 10070050 | Aktier – icke börsnoterade | R0120 | 0 |
| 10070060 | Obligationer | R0130 | 180 151 306 |
| 10070070 | Statsobligationer | R0140 | 70 938 664 |
| 10070080 | Företagsobligationer | R0150 | 109 212 642 |
| 10070090 | Strukturerade produkter | R0160 | 0 |
| 10070100 | Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter | R0170 | 0 |
| 10070110 | Investeringsfonder | R0180 | 15 077 652 |
| 10070120 | Derivat | R0190 | 0 |
| 10070130 | Banktillgodohavanden som inte är likvida medel | R0200 | 0 |
| 10070140 | Övriga investeringar | R0210 | 0 |
| 10080000 | Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal | R0220 | 0 |
| 10090000 | Lån och hypotekslån | R0230 | 0 |
| 10090010 | Lån på försäkringsbrev | R0240 | 0 |
| 10090020 | Lån och hypotekslån till fysiska personer | R0250 | 0 |
| 10090030 | Andra lån och hypotekslån | R0260 | 0 |
| 10100000 | Fordringar enligt återförsäkringsavtal från: | R0270 | 26 707 456 |
| 10100010 | Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring | R0280 | 26 707 456 |
| 10100020 | Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring | R0290 | 26 707 456 |
| 10100030 | Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring | R0300 | 0 |
| 10100040 | Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal | R0310 | 0 |
| 10100050 | Sjukförsäkring som liknar livförsäkring | R0320 | 0 |
| 10100060 | Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal | R0330 | 0 |
| 10100070 | Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring | R0340 | 0 |
| 10110000 | Depåer hos företag som avgivit återförsäkring | R0350 | 0 |
| 10120000 | Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare | R0360 | 0 |
| 10130000 | Återförsäkringsfordringar | R0370 | 4 635 823 |
| 10140000 | Fordringar (kundfordringar, inte försäkring) | R0380 | 0 |
| 10150000 | Egna aktier (direkt innehav) | R0390 | 0 |
| 10160000 | Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats | R0400 | 0 |
| 10170000 | Kontanter och andra likvida medel | R0410 | 3 408 967 |
| 10180000 | Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans | R0420 | 605 755 |
| 11000000 | Summa tillgångar | R0500 | 232 187 078 |

| | | Solvens II-värde | |
|----------|--|------------------|-------------|
| 20010000 | Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring | R0510 | 101 118 585 |
| 20020000 | Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring) | R0520 | 93 697 675 |
| 20020010 | Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0530 | 0 |
| 20020020 | Bästa skattning | R0540 | 89 255 580 |
| 20020030 | Riskmarginal | R0550 | 4 442 095 |
| 20030000 | Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring) | R0560 | 7 420 910 |
| 20030010 | Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0570 | 0 |
| 20030020 | Bästa skattning | R0580 | 6 928 832 |
| 20030030 | Riskmarginal | R0590 | 492 078 |
| 20040000 | Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal) | R0600 | 0 |
| 20050000 | Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring) | R0610 | 0 |
| 20050010 | Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0620 | 0 |
| 20050020 | Bästa skattning | R0630 | 0 |
| 20050030 | Riskmarginal | R0640 | 0 |
| 20060000 | Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal) | R0650 | 0 |

| | | | |
|----------|--|--------------|--------------------|
| 20060010 | Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0660 | 0 |
| 20060020 | Bästa skattning | R0670 | 0 |
| 20060030 | Riskmarginal | R0680 | 0 |
| 20070000 | Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal | R0690 | 0 |
| 20070010 | Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | R0700 | 0 |
| 20070020 | Bästa skattning | R0710 | 0 |
| 20070030 | Riskmarginal | R0720 | 0 |
| 20080000 | Övriga försäkringstekniska avsättningar | R0730 | 0 |
| 20090000 | Eventualförpliktelser | R0740 | 0 |
| 20100000 | Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar | R0750 | 0 |
| 20110000 | Pensionsåtaganden | R0760 | 0 |
| 20120000 | Depåer från återförsäkrare | R0770 | 0 |
| 20130000 | Uppskjutna skatteskulder | R0780 | 0 |
| 20140000 | Derivat | R0790 | 0 |
| 20150000 | Skulder till kreditinstitut | R0800 | 0 |
| 20160000 | Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut | R0810 | 0 |
| 20170000 | Försäkringsskulder och skulder till förmedlare | R0820 | 1 346 209 |
| 20180000 | Återförsäkringsskulder | R0830 | 0 |
| 20190000 | Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring) | R0840 | 0 |
| 20200000 | Efterställda skulder | R0850 | 0 |
| 20200010 | Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet | R0860 | 0 |
| 20200020 | Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet | R0870 | 0 |
| 20210000 | Övriga skulder som inte visas någon annanstans | R0880 | 3 712 079 |
| 21000000 | Summa skulder | R0900 | 106 176 873 |
| 30000000 | Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder | R1000 | 126 010 205 |

S.05.01: Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

| Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring | | | | | | | Total skadeförsäkringsförpliktelse |
|---|-----------------------------------|------------------------------|---|--------------------------|------------|------------|------------------------------------|
| Sjukvårdsförsäkring | Ansvarsförsäkring för motorfordon | Övrig motorfordonsförsäkring | Försäkring mot brand och annan skada på egendom | Allmän ansvarsförsäkring | | | |
| C0010 | C0040 | C0050 | C0070 | C0080 | C0200 | | |
| Premieinkomst | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0110 | 13 758 016 | 3 658 810 | 7 418 110 | 70 564 796 | 10 219 815 | 105 619 547 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 | | | | | | 0 |
| Återförsäkrarens andel | R0140 | 897 000 | 3 412 608 | 6 782 604 | 29 749 994 | 9 663 063 | 50 505 269 |
| Netto | R0200 | 12 861 016 | 246 202 | 635 506 | 40 814 802 | 556 752 | 55 114 278 |
| Intjänade premier | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0210 | 13 758 016 | 3 635 358 | 7 418 110 | 70 564 796 | 10 219 815 | 105 596 095 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0220 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 | | | | | | 0 |
| Återförsäkrarens andel | R0240 | 897 000 | 3 412 608 | 6 782 604 | 29 749 994 | 9 663 063 | 50 505 269 |
| Netto | R0300 | 12 861 016 | 222 750 | 635 506 | 40 814 802 | 556 752 | 55 090 826 |
| Inträffade skadekostnader | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0310 | 3 949 265 | 2 324 637 | 6 187 757 | 25 772 722 | 12 233 032 | 50 467 413 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0320 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 | | | | | | 0 |
| Återförsäkrarens andel | R0340 | 0 | 1 417 256 | 5 416 287 | 1 413 096 | 12 823 061 | 21 069 700 |
| Netto | R0400 | 3 949 265 | 907 381 | 771 470 | 24 359 626 | -590 029 | 29 397 713 |
| Ändringar inom övriga avsättningar | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0410 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0420 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0430 | | | | | | 0 |
| Återförsäkrarens andel | R0440 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto | R0500 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Uppkomna kostnader | | | | | | | |
| <i>Administrativa kostnader</i> | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0610 | 2 165 228 | 575 821 | 1 167 457 | 11 105 442 | 1 608 388 | 16 622 335 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0620 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0630 | | | | | | 0 |
| Återförsäkrarens andel | R0640 | 443 774 | 118 017 | 239 276 | 2 276 113 | 329 647 | 3 406 826 |
| Netto | R0700 | 1 721 454 | 457 804 | 928 181 | 8 829 329 | 1 278 741 | 13 215 509 |
| <i>Kostnader för kapitalförvaltning</i> | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0710 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0720 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0730 | | | | | | 0 |
| Återförsäkrarens andel | R0740 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto | R0800 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Kostnader för skadereglering</i> | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0810 | 2 527 966 | 527 647 | 651 904 | 1 672 699 | 2 614 748 | 7 994 964 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0820 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0830 | | | | | | 0 |
| Återförsäkrarens andel | R0840 | 0 | 359 198 | 586 713 | 0 | 2 254 519 | 3 200 430 |
| Netto | R0900 | 2 527 966 | 168 449 | 65 191 | 1 672 699 | 360 229 | 4 794 534 |
| <i>Ansaffningskostnader</i> | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0910 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0920 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0930 | | | | | | 0 |

| | | | | | | | |
|---|-------|---|---|---|---|---|------------|
| Återförsäkrarens andel | R0940 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto | R1000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Omkostnader</i> | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R1010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R1020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R1030 | | | | | | 0 |
| Återförsäkrarens andel | R1040 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto | R1100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga kostnader | R1200 | | | | | | 0 |
| Totala kostnader | R1300 | | | | | | 18 010 043 |

S.05.02: Premier, ersättningar och kostnader per land

| | Hemland | Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser | | | | | C0070 | |
|---|------------|--|-------|-------|-------|-------|--|-------------|
| | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | | |
| R0010 | SE: Sweden | | | | | | Totalt för de fem största länderna och hemlandet | |
| | | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| Premieinkomst | | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0110 | 105 619 547 | | | | | | 105 619 547 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0120 | 0 | | | | | | 0 |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 | 0 | | | | | | 0 |
| Återförsäkrarens andel | R0140 | 50 505 269 | | | | | | 50 505 269 |
| Netto | R0200 | 55 114 278 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 55 114 278 |
| Intjänade premier | | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0210 | 105 596 095 | | | | | | 105 596 095 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0220 | 0 | | | | | | 0 |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 | 0 | | | | | | 0 |
| Återförsäkrarens andel | R0240 | 50 505 269 | | | | | | 50 505 269 |
| Netto | R0300 | 55 090 826 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 55 090 826 |
| Inträffade skadekostnader | | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0310 | 50 467 413 | | | | | | 50 467 413 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0320 | 0 | | | | | | 0 |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 | 0 | | | | | | 0 |
| Återförsäkrarens andel | R0340 | 21 069 700 | | | | | | 21 069 700 |
| Netto | R0400 | 29 397 713 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 29 397 713 |
| Ändringar inom övriga avsättningar | | | | | | | | |
| Brutto – direkt försäkring | R0410 | 0 | | | | | | 0 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0420 | 0 | | | | | | 0 |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0430 | 0 | | | | | | 0 |
| Återförsäkrarens andel | R0440 | 0 | | | | | | 0 |
| Netto | R0500 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Uppkomna kostnader | R0550 | 18 010 043 | | | | | | 18 010 043 |
| Övriga kostnader | R1200 | | | | | | | 0 |
| Totala kostnader | R1300 | | | | | | | 18 010 043 |

S.06.02: Förteckning över tillgångar

| Information om positioner som innehas | | | | | | | | |
|---------------------------------------|--|------------|--|------------------------------|----------------|--------------------------------|---------|------------------|
| ID-kod för tillgång | Typ av ID-kod för tillgång | Portfölj | Tillgång som innehas i fondförsäkringsavtal och | Tillgång ställd som säkerhet | Förvaringsland | Förvaringsinstitut | Mängd | Nominellt belopp |
| C0040 | C0050 | C0060 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| Text(50) | Code | Code | Code | Code | Code | Text(100) | Decimal | Amount |
| SE0004576007 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 30 000 000 |
| SE0003883073 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 9 000 000 |
| SE0005878659 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 31 000 000 |
| SE0005127834 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 9 000 000 |
| SE0005876927 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 20 000 000 |
| XS1069236474 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 25 000 000 |
| SE0006452132 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 25 000 000 |
| SE0005506219 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 4 000 000 |
| XS0868858670 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 20 000 000 |
| XS0989882625 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 6 000 000 |
| LU0620229061 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | J.P Morgan Bank Luxembourg S.A | 102 730 | |
| 196119655EB | 99: Code attributed by the undertaking | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | | | | |

| | | | | Information om tillgångar | | | | |
|--|-------------------|-------------------------|----------------|---|----------------------------|----------------------|--------------------|--|
| Värderingsmetod | Anskaffningsvärde | Totalt Solvens II-värde | Upplupen ränta | Postens titel | Emittentnamn | Emittentkod | Typ av emittentkod | |
| C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 | C0220 | |
| Code | Amount | Amount | Amount | Text(200) | Text(200) | Text(50) | Code | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 30 382 650 | 30 049 500 | 0 | Södertälje Kommun Nr 147 | Södertälje kommun | 549300QOSEZEWP82BN17 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 9 913 950 | 9 420 255 | 218 295 | Stockholms Läns Landsting Nr 130 | Sticckholms Läns Landsting | 549300D8203IV5KIG791 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 31 883 290 | 31 468 909 | 323 519 | Taby Kommun Nr 121 | Taby Kommun | 549300LN0KXU0Y32027 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 9 376 650 | 9 204 484 | 51 034 | Specialfastigheter 182 | Specialfastigheter Sverige | 529900YUX4HEA9IYV06 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 20 000 000 | 19 778 000 | 0 | SEBK 1420 | SEB | F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 25 017 250 | 25 010 125 | 0 | Rabobank Nederland NV Notes 14/2017-05-19 | Cooperatieve Rabobank UA | DG3RU1DBUFHT42F9WN62 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 25 355 583 | 25 174 153 | 24 153 | Länsförsäkringar Bank AB Nr 764 | Länsförsäkringar Bank AB | 549300C6TUMDXNOVS82 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 4 018 200 | 4 014 160 | 0 | NHYP 5711 | Nordea Hypotek | 549300K2HPWIF6MFO29 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 20 075 000 | 20 013 900 | 0 | Danske Bank AS Emtn 12/2017-03-27 | Danske Bank AS | MAES06Z221O4RZ2U7M96 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 6 026 100 | 6 017 820 | 0 | Swedbank Hypotek AB Emtn 13/2017-11-06 | Swedbank Hypotek AB | 549300TJREQ7GHIXWR36 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 14 935 274 | 15 077 652 | 0 | Lux Global Dynamic Allocation 90 | Handelsbanken Funds SICAV | 5493001HSM1XNZPVG122 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 0 | 3 408 967 | 0 | | | | | |

| Emittentsektor | Emittentgrupp | Kod för emittentgrupp | Typ av kod för emittentgrupp | Emittentland | Valuta | Kompletterande identifieringskod | Kompletterande identifieringskod |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------|--------------|----------------------------------|--|
| C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | Description |
| <i>Code</i> | <i>Text(200)</i> | <i>Text(50)</i> | <i>Code</i> | <i>Code</i> | <i>Code</i> | <i>Text(10)</i> | <i>Information</i> |
| <small>0912: Regulation of the activities of providing health care, education, cultural services and other social services, excluding social security</small> | | | | SE: Sweden | SEK | SE19 | Government bonds, Other |
| <small>0912: Regulation of the activities of providing health care, education, cultural services and other social services, excluding social security</small> | | | | SE: Sweden | SEK | SE19 | Government bonds, Other |
| <small>0912: Regulation of the activities of providing health care, education, cultural services and other social services, excluding social security</small> | | | | SE: Sweden | SEK | SE19 | Government bonds, Other |
| L6820: Renting and operating of own or leased real estate | | | | SE: Sweden | SEK | SE21 | Corporate bonds, Common bonds |
| K6419: Other monetary intermediation | | | | SE: Sweden | SEK | SE21 | Corporate bonds, Common bonds |
| K6419: Other monetary intermediation | | | | NL: Netherlands | SEK | SE21 | Corporate bonds, Common bonds |
| K6419: Other monetary intermediation | Länsförsäkringar AB | 5493002JSD764TTOB380 | 1: LEI | SE: Sweden | SEK | SE21 | Corporate bonds, Common bonds |
| K6419: Other monetary intermediation | Nordea Bank AB | 213800HW2E5VN9FK1Y53 | 1: LEI | SE: Sweden | SEK | SE27 | Corporate bonds, Covered bonds subject to specific law |
| K6419: Other monetary intermediation | | | | SE: Sweden | SEK | SE27 | Corporate bonds, Covered bonds subject to specific law |
| K6419: Other monetary intermediation | Swedbank AB | M312V2V08Y7LYUC71685 | 1: LEI | SE: Sweden | SEK | SE27 | Corporate bonds, Covered bonds subject to specific law |
| K6430: Trusts, funds and similar financial entities | Svenska Handelsbanken | NH8DILHZTYCNBV5UYZ31 | 1: LEI | LU: Luxembourg | SEK | XL44 | Investment funds, Asset allocation funds |
| | | | | | SEK | XT71 | Cash and deposits, Cash |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |

| Infrastrukturinvesteringar | Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag | Externt kreditbetyg | Utsett externt ratinginstitut | Kreditkvalitetssteg | Internt kreditbetyg | Duration | Solvens II-enhetspris | Enhetsprocentandel av Solvens II-prisets nominella |
|-------------------------------------|---|---------------------|---|--------------------------|---------------------|-----------|-----------------------|--|
| C0300 | C0310 | C0320 | C0330 | C0340 | C0350 | C0360 | C0370 | C0380 |
| Code | Code | Text(20) | Text(200) | Code | Text(20) | Decimal | Amount | Percent |
| 1: Not an infrastructure investment | | AA | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 1: Credit quality step 1 | | 0,3150685 | | 100,1650000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | AA | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 1: Credit quality step 1 | | 0,4712329 | | 102,2440000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | AAA | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 0: Credit quality step 0 | | 0,2739726 | | 100,4690000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | A | Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited | 2: Credit quality step 2 | | 0,7397260 | | 101,7050000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | A+ | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 2: Credit quality step 2 | | 0,5369863 | | 98,8900000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | AA | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 1: Credit quality step 1 | | 0,3808219 | | 100,0405000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | A | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 2: Credit quality step 2 | | 0,8684932 | | 100,6000000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | AAA | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 0: Credit quality step 0 | | 1,9178082 | | 100,3540000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | AAA | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 0: Credit quality step 0 | | 0,2356164 | | 100,0695000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | AAA | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 0: Credit quality step 0 | | 0,8493151 | | 100,2970000% |
| 1: Not an infrastructure investment | 1: Not a participation | | | | | 0,0000000 | 146,77 | |
| 1: Not an infrastructure investment | | | | | | 0,0000000 | | |

| Förfallodag |
|-------------|
| C0390 |
| Date |
| 2017-04-25 |
| 2017-06-21 |
| 2017-04-10 |
| 2017-09-27 |
| 2017-07-15 |
| 2017-05-19 |
| 2017-11-13 |
| 2018-12-10 |
| 2017-03-27 |
| 2017-11-06 |
| |
| |
| |

S.17.01: Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

| Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring | | | | | | Total skadeförsäkringsförpliktel e |
|---|--------------------------------------|---------------------------------|--|--------------------------|------------|--|
| Sjukvårdsförsäkring | Ansvarsförsäkring för motorfordon | Övrig motorfordonsförsäkring | Försäkring mot brand och annan skada på egendom | Allmän ansvarsförsäkring | | |
| C0020 | C0050 | C0060 | C0080 | C0090 | C0180 | |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet | | | | | | |
| R0010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Direkt försäkring | R0020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Beviljad proportionell återförsäkringsverksamhet | R0030 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Beviljad icke-proportionell återförsäkring | R0040 | | | | | 0 |
| <i>Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet</i> | R0050 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal | | | | | | |
| Bästa skattning | | | | | | |
| Premieavsättningar | | | | | | |
| <i>Brutto – totalt</i> | | | | | | |
| R0060 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – direkt försäkring | R0070 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0080 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen icke-proportionellt återförsäkring | R0090 | | | | | 0 |
| <i>Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från specialföretag och finansiell återförsäkring före anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang</i> | R0100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Medel som kan återkrävas enligt återförsäkring (utom specialföretag och finansiell återförsäkring) före anpassning för förväntade förluster | R0110 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Medel som kan återkrävas från specialföretag före anpassning för förväntade skulder | R0120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Medel som kan återkrävas enligt finansiell återförsäkring före anpassning för förväntade skulder | R0130 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang</i> | R0140 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bästa skattning av premieavsättningar netto | R0150 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Skadeavsättningar | | | | | | |
| <i>Brutto – totalt</i> | | | | | | |
| R0160 | 6 928 832 | 2 008 887 | 3 220 323 | 56 290 315 | 27 736 055 | 96 184 412 |
| Brutto – direkt försäkring | R0170 | 6 928 832 | 2 008 887 | 3 220 323 | 56 290 315 | 96 184 412 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring | R0180 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – mottagen icke-proportionellt återförsäkring | R0190 | | | | | 0 |
| <i>Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från specialföretag och finansiell återförsäkring före anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang</i> | R0200 | 0 | 1 455 796 | 2 691 716 | 4 040 188 | 18 530 577 |
| Medel som kan återkrävas enligt återförsäkring (utom specialföretag och finansiell återförsäkring) före anpassning för förväntade förluster | R0210 | 0 | 1 455 796 | 2 691 716 | 4 040 188 | 18 530 577 |
| Medel som kan återkrävas från specialföretag före anpassning för förväntade skulder | R0220 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Medel som kan återkrävas enligt finansiell återförsäkring före anpassning för förväntade skulder | R0230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang</i> | R0240 | 0 | 1 455 206 | 2 690 626 | 4 038 552 | 18 523 072 |
| Bästa skattning av skadeavsättningar netto | R0250 | 6 928 832 | 553 681 | 529 697 | 52 251 763 | 9 212 983 |
| Bästa skattning totalt – brutto | R0260 | 6 928 832 | 2 008 887 | 3 220 323 | 56 290 315 | 27 736 055 |
| Bästa skattning totalt – netto | R0270 | 6 928 832 | 553 681 | 529 697 | 52 251 763 | 9 212 983 |
| Riskmarginal | R0280 | 492 078 | 39 322 | 37 618 | 3 710 860 | 654 295 |
| Belopp avseende övergångsätgärden för försäkringstekniska avsättningar | R0290 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Försäkringstekniska avsättningar som helhet</i> | | | | | | |

Bästa skattning
Riskmarginal

| | | | | | | |
|-------|---|---|---|---|---|---|
| R0300 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0310 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

| | | | | | | |
|-------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|-------------|
| R0320 | 7 420 910 | 2 048 209 | 3 257 941 | 60 001 175 | 28 390 350 | 101 118 585 |
|-------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|-------------|

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/ från specialföretag och finansiell
återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt

| | | | | | | |
|-------|---|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| R0330 | 0 | 1 455 206 | 2 690 626 | 4 038 552 | 18 523 072 | 26 707 456 |
|-------|---|-----------|-----------|-----------|------------|------------|

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/ från speci R0340

| | | | | | | |
|-------|-----------|---------|---------|------------|-----------|------------|
| R0340 | 7 420 910 | 593 003 | 567 315 | 55 962 623 | 9 867 278 | 74 411 129 |
|-------|-----------|---------|---------|------------|-----------|------------|

S.19.01.21: Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/Försäkringsår

| | |
|-------|-------------|
| Z0010 | 1 - Skadeår |
|-------|-------------|

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

| Föregående | År | Utvecklingsår | | | | | | | | | | |
|------------|-------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|--------|-------|-------|-------|
| | | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 &+ |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 |
| | R0100 | | | | | | | | | | | 0 |
| N-9 | R0160 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| N-8 | R0170 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| N-7 | R0180 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 253 | | | |
| N-6 | R0190 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 252 422 | | | | |
| N-5 | R0200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 693 058 | | | | | |
| N-4 | R0210 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 326 013 | | | | | | |
| N-3 | R0220 | 0 | 0 | 0 | 1 209 402 | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | 0 | 0 | 9 897 509 | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | 0 | 8 099 239 | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 9 307 384 | | | | | | | | | | |

Totalt

| Under innevarande år | Summan av år (ackumulerad) |
|----------------------|----------------------------|
| C0170 | C0180 |
| R0100 | 0 |
| R0160 | 0 |
| R0170 | 0 |
| R0180 | 35 253 |
| R0190 | 252 422 |
| R0200 | 693 058 |
| R0210 | 1 326 013 |
| R0220 | 1 209 402 |
| R0230 | 9 897 509 |
| R0240 | 8 099 239 |
| R0250 | 9 307 384 |
| R0260 | 30 820 280 |

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

| Föregående | År | Utvecklingsår | | | | | | | | | | |
|------------|-------|---------------|------------|-----------|-----------|-----------|---------|--------|---------|-------|-------|-------|
| | | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 &+ |
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 |
| | R0100 | | | | | | | | | | | 0 |
| N-9 | R0160 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| N-8 | R0170 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| N-7 | R0180 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 607 187 | | | |
| N-6 | R0190 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 083 | | | | |
| N-5 | R0200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 316 427 | | | | | |
| N-4 | R0210 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 589 934 | | | | | | |
| N-3 | R0220 | 0 | 0 | 0 | 3 777 711 | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | 0 | 0 | 8 945 037 | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | 0 | 40 117 547 | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 36 864 825 | | | | | | | | | | |

Totalt

| Arets slut (diskonterade data) |
|--------------------------------|
| C0360 |
| R0100 |
| R0160 |
| R0170 |
| R0180 |
| R0190 |
| R0200 |
| R0210 |
| R0220 |
| R0230 |
| R0240 |
| R0250 |
| R0260 |

S.23.01: Kapitalbas

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)
 Överkursfond relaterad till stamaktiekapital
 Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och
 ömsesidigt liknande företag
 Efterställda medlemskonton
 Överskottsmedel
 Preferensaktier
 Överkursfond relaterad till preferensaktier
 Avstämningsreserv
 Efterställda skulder
 Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto
 Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som inte specificeras ovan

| | Totalt | Nivå 1 – utan begränsningar | Nivå 1 – begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|-------|-------------|-----------------------------|--------------------|--------|-----------|
| | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| R0010 | 106 212 200 | 106 212 200 | | 0 | |
| R0030 | 0 | 0 | | 0 | |
| R0040 | 0 | 0 | | 0 | |
| R0050 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| R0070 | 0 | 0 | | | |
| R0090 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| R0110 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| R0130 | 18 197 886 | 18 197 886 | | | |
| R0140 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| R0160 | 1 600 119 | | | | 1 600 119 |
| R0180 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

| | Totalt |
|-------|--------|
| | C0010 |
| R0220 | 0 |

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

| | Totalt | Nivå 1 – utan begränsningar | Nivå 1 – begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|-------|--------|-----------------------------|--------------------|--------|--------|
| | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| R0230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Totalt primärkapital efter avdrag

| | Totalt | Nivå 1 – utan begränsningar | Nivå 1 – begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|-------|-------------|-----------------------------|--------------------|--------|-----------|
| | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| R0290 | 126 010 205 | 124 410 086 | 0 | 0 | 1 600 119 |

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran
 Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran
 Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran
 Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder
 Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/ 138/EG
 Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/ 138/EG

| | Totalt |
|-------|--------|
| | C0010 |
| R0300 | 0 |
| R0310 | 0 |
| R0320 | 0 |
| R0330 | 0 |
| R0340 | 0 |
| R0350 | 0 |

| | Nivå 2 | Nivå 3 |
|--|--------|--------|
| | C0040 | C0050 |
| | 0 | |
| | 0 | |
| | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| | 0 | |
| | 0 | 0 |

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/ 138/EG
 Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/ 138/EG
 Annat tilläggskapital
Sammanlagt tilläggskapital

| | | | | |
|--------------|----------|--|----------|----------|
| R0360 | 0 | | 0 | |
| R0370 | 0 | | 0 | 0 |
| R0390 | 0 | | 0 | 0 |
| R0400 | 0 | | 0 | 0 |

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

| | Totalt | Nivå 1 – utan begränsningar | Nivå 1 – begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|--------------|---------------|------------------------------------|---------------------------|---------------|---------------|
| | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| R0500 | 126 010 205 | 124 410 086 | 0 | 0 | 1 600 119 |
| R0510 | 124 410 086 | 124 410 086 | 0 | 0 | |

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

| | Totalt | Nivå 1 – utan begränsningar | Nivå 1 – begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|--------------|---------------|------------------------------------|---------------------------|---------------|---------------|
| | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| R0540 | 126 010 205 | 124 410 086 | 0 | 0 | 1 600 119 |
| R0550 | 124 410 086 | 124 410 086 | 0 | 0 | |

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

| | C0010 |
|--------------|--------------|
| R0580 | 46 119 825 |
| R0600 | 36 500 500 |
| R0620 | 273,22% |
| R0640 | 340,84% |

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder

Avstämningsreserv

| | C0060 |
|--------------|-------------------|
| R0700 | 126 010 205 |
| R0710 | 0 |
| R0720 | 0 |
| R0730 | 107 812 319 |
| R0740 | 0 |
| R0760 | 18 197 886 |

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

| | C0060 |
|--------------|--------------|
| R0770 | 0 |
| R0780 | 0 |
| R0790 | 0 |

S.28.01: Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring
Minimikapitalkrav NL Resultat

R0010 C0010
10 123 133

Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring
Icke-proportionell sjukåterförsäkring
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

| | Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet | Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna |
|-------|---|--|
| | C0020 | C0030 |
| R0020 | 6 928 832 | 12 979 473 |
| R0030 | 0 | 0 |
| R0040 | 0 | 0 |
| R0050 | 553 681 | 395 284 |
| R0060 | 529 697 | 756 954 |
| R0070 | 0 | 0 |
| R0080 | 52 251 763 | 40 946 003 |
| R0090 | 9 212 983 | 573 825 |
| R0100 | 0 | 0 |
| R0110 | 0 | 0 |
| R0120 | 0 | 0 |
| R0130 | 0 | 0 |
| R0140 | 0 | 0 |
| R0150 | 0 | 0 |
| R0160 | 0 | 0 |
| R0170 | 0 | 0 |

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring
Minimikapitalkrav L Resultat

R0200 C0040
0

Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner
 Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner
 Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
 Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser
 Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

| | Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet | Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna |
|-------|---|--|
| | C0050 | C0060 |
| R0210 | 0 | |
| R0220 | 0 | |
| R0230 | 0 | |
| R0240 | 0 | |
| R0250 | | 0 |

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Linjärt minimikapitalkrav
 Solvenskapitalkrav
 Högsta minimikapitalkrav
 Lägsta minimikapitalkrav
 Kombinerat minimikapitalkrav
 Tröskelvärde för minimikapitalkrav

Minimikapitalkrav

| | C0070 |
|-------|-------------------|
| R0300 | 10 123 133 |
| R0310 | 46 119 825 |
| R0320 | 20 753 921 |
| R0330 | 11 529 956 |
| R0340 | 11 529 956 |
| R0350 | 36 500 500 |
| R0400 | 36 500 500 |

S.06.02: Förteckning över tillgångar

| Information om positioner som innehas | | | | | | | | |
|---------------------------------------|--|------------|--|------------------------------|----------------|--------------------------------|---------|------------------|
| ID-kod för tillgång | Typ av ID-kod för tillgång | Portfölj | Tillgång som innehas i fondförsäkringsavtal och | Tillgång ställd som säkerhet | Förvaringsland | Förvaringsinstitut | Mängd | Nominellt belopp |
| C0040 | C0050 | C0060 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 |
| Text(50) | Code | Code | Code | Code | Code | Text(100) | Decimal | Amount |
| SE0004576007 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 30 000 000 |
| SE0003883073 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 9 000 000 |
| SE0005878659 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 31 000 000 |
| SE0005127834 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 9 000 000 |
| SE0005876927 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 20 000 000 |
| XS1069236474 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 25 000 000 |
| SE0006452132 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 25 000 000 |
| SE0005506219 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 4 000 000 |
| XS0868858670 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 20 000 000 |
| XS098982625 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | SEB | | 6 000 000 |
| LU0620229061 | 1: ISIN | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | SE: Sweden | J.P Morgan Bank Luxembourg S.A | 102 730 | |
| 196119655EB | 99: Code attributed by the undertaking | 6: General | 2: Neither unit-linked nor index-linked | 9: Not collateral | | | | |

| | | | | Information om tillgångar | | | | |
|--|-------------------|-------------------------|----------------|---|----------------------------|----------------------|--------------------|--|
| Värderingsmetod | Anskaffningsvärde | Totalt Solvens II-värde | Upplupen ränta | Postens titel | Emittentnamn | Emittentkod | Typ av emittentkod | |
| C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 | C0220 | |
| Code | Amount | Amount | Amount | Text(200) | Text(200) | Text(50) | Code | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 30 382 650 | 30 049 500 | 0 | Södertälje Kommun Nr 147 | Södertälje kommun | 549300QOSEZEWP82BN17 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 9 913 950 | 9 420 255 | 218 295 | Stockholms Läns Landsting Nr 130 | Sticckholms Läns Landsting | 549300D8203IV5KIG791 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 31 883 290 | 31 468 909 | 323 519 | Taby Kommun Nr 121 | Taby Kommun | 549300LN0KXU0Y32027 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 9 376 650 | 9 204 484 | 51 034 | Specialfastigheter 182 | Specialfastigheter Sverige | 529900YUX4HEA9IYV06 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 20 000 000 | 19 778 000 | 0 | SEBK 1420 | SEB | F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 25 017 250 | 25 010 125 | 0 | Rabobank Nederland NV Notes 14/2017-05-19 | Cooperatieve Rabobank UA | DG3RU1DBUFHT42F9WN62 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 25 355 583 | 25 174 153 | 24 153 | Länsförsäkringar Bank AB Nr 764 | Länsförsäkringar Bank AB | 549300C6TUMDXNOVS82 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 4 018 200 | 4 014 160 | 0 | NHYP 5711 | Nordea Hypotek | 549300K2HPWIF6MFO29 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 20 075 000 | 20 013 900 | 0 | Danske Bank AS Emtn 12/2017-03-27 | Danske Bank AS | MAES06Z221O4RZ2U7M96 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 6 026 100 | 6 017 820 | 0 | Swedbank Hypotek AB Emtn 13/2017-11-06 | Swedbank Hypotek AB | 549300TJREQ7GHIXWR36 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 14 935 274 | 15 077 652 | 0 | Lux Global Dynamic Allocation 90 | Handelsbanken Funds SICAV | 5493001HSM1XNZPVG122 | 1: LEI | |
| 1: Quoted market price in active markets for the same assets | 0 | 3 408 967 | 0 | | | | | |

| Emittentsektor | Emittentgrupp | Kod för emittentgrupp | Typ av kod för emittentgrupp | Emittentland | Valuta | Kompletterande identifieringskod | Kompletterande identifieringskod |
|---|-----------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------|--------------|----------------------------------|--|
| C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | Description |
| <i>Code</i> | <i>Text(200)</i> | <i>Text(50)</i> | <i>Code</i> | <i>Code</i> | <i>Code</i> | <i>Text(10)</i> | <i>Information</i> |
| <small>0912: Regulation of the activities of providing health care, education, cultural services and other social services, excluding social security</small> | | | | SE: Sweden | SEK | SE19 | Government bonds, Other |
| <small>0912: Regulation of the activities of providing health care, education, cultural services and other social services, excluding social security</small> | | | | SE: Sweden | SEK | SE19 | Government bonds, Other |
| <small>0912: Regulation of the activities of providing health care, education, cultural services and other social services, excluding social security</small> | | | | SE: Sweden | SEK | SE19 | Government bonds, Other |
| L6820: Renting and operating of own or leased real estate | | | | SE: Sweden | SEK | SE21 | Corporate bonds, Common bonds |
| K6419: Other monetary intermediation | | | | SE: Sweden | SEK | SE21 | Corporate bonds, Common bonds |
| K6419: Other monetary intermediation | | | | NL: Netherlands | SEK | SE21 | Corporate bonds, Common bonds |
| K6419: Other monetary intermediation | Länsförsäkringar AB | 5493002JSD764TTOB380 | 1: LEI | SE: Sweden | SEK | SE21 | Corporate bonds, Common bonds |
| K6419: Other monetary intermediation | Nordea Bank AB | 213800HWZESVN9FK1Y53 | 1: LEI | SE: Sweden | SEK | SE27 | Corporate bonds, Covered bonds subject to specific law |
| K6419: Other monetary intermediation | | | | SE: Sweden | SEK | SE27 | Corporate bonds, Covered bonds subject to specific law |
| K6419: Other monetary intermediation | Swedbank AB | M312V2V08Y7LYUC71685 | 1: LEI | SE: Sweden | SEK | SE27 | Corporate bonds, Covered bonds subject to specific law |
| K6430: Trusts, funds and similar financial entities | Svenska Handelsbanken | NH8DILHZTYCNBV5UYZ31 | 1: LEI | LU: Luxembourg | SEK | XL44 | Investment funds, Asset allocation funds |
| | | | | | SEK | XT71 | Cash and deposits, Cash |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |

| Infrastrukturinvesteringar | Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag | Externt kreditbetyg | Utsett externt ratinginstitut | Kreditkvalitetssteg | Internt kreditbetyg | Duration | Solvens II-enhetspris | Enhetsprocentandel av Solvens II-prisets nominella |
|-------------------------------------|---|---------------------|---|--------------------------|---------------------|-----------|-----------------------|--|
| C0300 | C0310 | C0320 | C0330 | C0340 | C0350 | C0360 | C0370 | C0380 |
| Code | Code | Text(20) | Text(200) | Code | Text(20) | Decimal | Amount | Percent |
| 1: Not an infrastructure investment | | AA | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 1: Credit quality step 1 | | 0,3150685 | | 100,165000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | AA | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 1: Credit quality step 1 | | 0,4712329 | | 102,244000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | AAA | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 0: Credit quality step 0 | | 0,2739726 | | 100,469000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | A | Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited | 2: Credit quality step 2 | | 0,7397260 | | 101,705000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | A+ | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 2: Credit quality step 2 | | 0,5369863 | | 98,890000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | AA | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 1: Credit quality step 1 | | 0,3808219 | | 100,040500% |
| 1: Not an infrastructure investment | | A | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 2: Credit quality step 2 | | 0,8684932 | | 100,600000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | AAA | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 0: Credit quality step 0 | | 1,9178082 | | 100,354000% |
| 1: Not an infrastructure investment | | AAA | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 0: Credit quality step 0 | | 0,2356164 | | 100,069500% |
| 1: Not an infrastructure investment | | AAA | Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l. | 0: Credit quality step 0 | | 0,8493151 | | 100,297000% |
| 1: Not an infrastructure investment | 1: Not a participation | | | | | 0,0000000 | 146,77 | |
| 1: Not an infrastructure investment | | | | | | 0,0000000 | | |

| Förfallodag |
|-------------|
| C0390 |
| Date |
| 2017-04-25 |
| 2017-06-21 |
| 2017-04-10 |
| 2017-09-27 |
| 2017-07-15 |
| 2017-05-19 |
| 2017-11-13 |
| 2018-12-10 |
| 2017-03-27 |
| 2017-11-06 |
| |
| |
| |