

RAPPORT OM SOLVENS OCH FINANSIELL STÄLLNING

(Solvency and Financial Conditions Report)

Telia Försäkring AB

2021-04-08

Innehåll Rapport om solvens och finansiell ställning Telia Försäkring AB

Sammanfattning	3
A. Verksamhet och resultat	4
A.1. Verksamhet	4
A.2. Försäkringsresultat	6
A.3. Investeringsresultat	7
A.4. Resultat från övriga verksamheter	7
A.5. Övrig information	7
B. Företagsstyrningssystem	8
B.1. Allmän information om företagsstyrningssystemet	8
B.2. Lämplighetskrav	8
B.3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	10
B.4. Internkontrollsystem	11
B.5. Internrevisionsfunktion	12
B.6. Aktuariefunktion	13
B.7. Uppdragsavtal	13
B.8. Övrig information	14
C. Riskprofil	15
C.1. Teckningsrisk	15
C.2. Marknadsrisk	16
C.3. Kreditrisk (Motpartsrisk)	16
C.4. Likviditetsrisk	17
C.5. Operativ risk	17
C.6. Övriga materiella risker	17
C.7. Övrig information	18
D. Värdering för solvensändamål	19
D.1. Tillgångar	19
D.2. Försäkringstekniska avsättningar	20
D.3. Andra skulder	22
D.4. Alternativa värderingsmetoder	22
D.5. Övrig information	22
E. Finansiering	23
E.1. Kapitalbas	25
E.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	25

E.3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	25
E.4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	26
E.5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	26
E.6. Övrig information	26

Sammanfattning

Telia Försäkring AB ("Telias Försäkring" eller "Bolaget") är i sin helhet ägt av Telia Company AB organisationsnummer 556103-4249, säte: Stockholm) och har sitt säte i Stockholm. Adressen är Stjärntorget 1, 169 94 Solna och organisationsnummer är 516401-8490.

- Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn, Box 7821 103 97 Stockholm
- Bolagets externrevisor är Deloitte AB, ansvarig auktoriserad revisor är Henrik Persson.
- Telias Försäkring AB bedrivs i bolagsform aktieföretag.

Siffrorna som anges vidare i denna rapport är reviderade bokslutssiffror per 2020-12-31.

Bolagets verksamhetsmål och affärsidé är att:

- Försäkra konsoliderade dotterbolag till Telia Company AB i hela världen på ett kostnadseffektivt sätt
- Komplettera Telia Company ABs tjänster och produkter med försäkring

Bolaget försäkrar brand och annan skada på egendom, transport, allmän ansvarighet, ren förmögenhetsskada samt cyber. Detta sker genom såväl direktförsäkring som mottagen återförsäkring. Kundurvalet är begränsat till att endast omfatta Telia Company ABs konsoliderade dotterbolag. Bolagets Affinityaffär tecknas endast på kundstockar som tillhör Telia Company ABs konsoliderade dotterbolag. Merparten av företagets försäkringsaffär består av affinityaffären som är en försäkring som kan tecknas av de som handlar mobiltelefoner, surfplattor och liknande produkter i Telias försäljningskanaler. Affären administreras av Willis Towers Watson AB.

Telia Försäkring är ett specialistföretag inom försäkring och skadehantering och har inga egna anställda men har via Telia Company AB, Corporate Insurance tillgång till en fast personalstyrka på tre personer som från och med februari 2021 kommer att öka till fyra personer, samt en halvtidstjänst som delas med Treasury Control. Tillsammans representerar dessa en bred specialistkompetens med erfarenhet från både svensk och utländsk försäkringsmarknad. Ytterligare specialistkompetens och omfattande resurstillskott sker genom utlagda verksamheter:

- Affinityverksamheten - distribution och administration inkl skadereglering: Telia Company AB samt dotterbolag, Willis Towers Watson AB
- Ekonomihantering och rapportering: AON Global Risk Consulting AB
- Aktuariefunktionen: Alarius AB, Heptera consulting AB och AON Global Risk Consulting AB
- Riskhanteringsfunktionen: Marsh Management Services Sweden AB
- Regelverksfunktionen: KPMG
- Internrevisionsfunktionen: Transcendent Group AB

Bolagets företagssyrningsystem är uppbyggt enligt tre försvarslinjer med tillhörande rapporteringsvägar.

Bolaget har under 2020 upprättat en ORSA-rapport som visade att bolaget var tillräckligt kapitaliserat i basscenariot. I den framåtblickande prognosen överstiger SCR-kvoten 100% för samtliga år vilket innebär att bolagets solvenskapitalbas uppfyller det kapitalkrav som beräknas medelst standardformeln. Bolaget har därutöver genomfört ett antal scenarier i syfte att undersöka hur bolagets solvenssituation ändras om ett antal icke gynnsamma händelser skulle inträffa däribland innefattande försämrade lönsamhet i affinityaffären. Utfallet av scenarioanalyserna visar på att bolaget har ett bra utgångsläge för att klara av olika typer av scenarioutfall

A. Verksamhet och resultat

A.1. Verksamhet

Telia Försäkring AB ("Telias Försäkring" eller "Bolaget") är i sin helhet ägt av Telia Company AB organisationsnummer 556103-4249, säte: Stockholm) och har sitt säte i Stockholm. Adressen är Stjärntorget 1, 169 94 Solna och organisationsnummer är 516401-8490.

- Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn, Box 7821 103 97 Stockholm
- Bolagets externrevisor är Deloitte AB, ansvarig auktoriserad revisor är Henrik Persson.
- Telias Försäkring AB bedrivs i bolagsform aktiebolag.

Siffrorna som anges vidare i denna rapport är reviderade bokslutssiffror per 2020-12-31.

Telias Försäkring är ett specialistföretag inom försäkring och skadehantering och har inga egna anställda men har via Telia Company AB, Corporate Insurance tillgång till en fast personalstyrka på tre personer som från och med februari 2021 kommer att öka till fyra personer, samt en halvtidstjänst som delas med Treasury Control. Tillsammans representerar dessa en bred specialistkompetens med erfarenhet från både svensk och utländsk försäkringsmarknad. Ytterligare specialistkompetens och omfattande resurstillskott sker genom utlagda verksamheter:

- Affinityverksamheten - distribution och administration inkl skadereglering: Telia Company AB samt dotterbolag, Willis Towers Watson AB
- Ekonomihantering och rapportering: AON Global Risk Consulting AB
- Aktuariefunktionen: Alarius AB, Hepteract consulting AB och AON Global Risk Consulting AB
- Riskhanteringsfunktionen: Marsh Management Services Sweden AB
- Regelverksfunktionen: KPMG
- Internrevisionsfunktionen: Transcendent Group AB

Bolaget är försäkringsgivare för alla länder i Telia Finance ABs Leasingaffär och dessutom är Bolaget från och med 1 juli 2017 försäkringsgivare i Telia Sverige ABs Affinityaffär. I november 2017 startade Bolaget en obemannad filial i Estland och under våren 2019 ytterligare en filial i Lettland. Från filialen i Estland tecknas från och med slutet av november 2017 Telia Eesti AS's Affinityaffär och från april 2019 tecknar den lettiska filialen affinityaffär avseende LMT R & L SIA (Telia Latvija AS).

Bolaget har under 2020 upprättat en ORSA-rapport som visade att bolaget var tillräckligt kapitaliserat i basscenariot. I den framåtblickande prognosen överstiger SCR-kvoten 100% för samtliga år vilket innebär att bolagets solvenskapitalbas uppfyller det kapitalkrav som beräknas medelst standardformeln. Bolaget har därutöver genomfört ett antal scenarier i syfte att undersöka hur bolagets solvenssituation ändras om ett antal icke gynnsamma händelser skulle inträffa. Syftet med dessa scenarier är att ytterst ge styrelsen en bättre förståelse för verksamheten samt säkerställa att styrelsen har rätt åtgärder till sitt förfogande skulle något eller några av scenarierna inträffa. Utfallet av scenarioanalyserna visar på att bolaget har ett bra utgångsläge för att klara av olika typer av scenarioutfall.

Bolaget försäkrar brand och annan skada på egendom, transport, allmän ansvarighet, ren förmögenhetsskada samt cyber. Detta sker genom såväl direktförsäkring som mottagen återförsäkring. Kundurvalet är begränsat till att endast omfatta Telia Company ABs konsoliderade dotterbolag. Bolagets Affinityaffär tecknas endast på kundstockar som tillhör Telia Company ABs konsoliderade dotterbolag.

Bolaget har ett avtal med försäkringsbolaget AXA XL insurance Group om fronting-upplägg avseende USA och Ryssland. För affärerna avseende Moldavien har frontingavtal tecknats med lokalt

försäkringsbolag. I mars 2020 såldes dotterbolagen Moldcell av Teliakoncernen. Försäkringsåtagandena för Moldcell fullgjordes och avslutades i 31 maj 2020.

- Försäkra konsoliderade dotterbolag till Telia Company AB i hela världen på ett kostnadseffektivt sätt
- Komplettera Telia Company AB's tjänster och produkter med försäkring

Nedan redovisas en jämförelsetabell mellan Bolagets utgifter och inkomster under året jämfört med Bolagets fastställda prognos per 2020-12-31, belopp är angivna i KSEK:

	2020	Prognos 2020
	Full year	Full year
Premieintäkt	711 163	650 000
Återförsäkrares andel av premieintäkt	-19 746	-18 000
Totalt	691 418	632 000
Övriga tekniska intäkter	1 284	-
Totalt	1 284	-
Betalda skador	-205 949	-135 000
Återförsäkrares andel av betalda skador	-	-
Förändring av reserverade skador	-19 192	-135 000
Återförsäkrares andel av förändring av reserverade skador	-	-
Totalt	-225 175	-270 000
Betalda provisioner	-404 019	-324 000
Administrativa kostnader	-18 370	-14 450
Totalt	-422 388	-338 450
Tekniskt resultat, netto	45 139	23 550

Nedan presenteras en jämförelsetabell mellan periodens resultat i jämförelse med föregående år. Beloppen är angivna i SEK.

FINANSIELLT RESULTAT	2020-12-31	2019-12-31
Premieinkomst, brutto	713 251 724	619 058 841
Premieintäkt, netto	691 417 606	603 234 773
Försäkringsersättningar	-225 175 007	-216 309 696
Resultat före skatt	-	-
Tillgångar	496 797 158	430 976 109
Eget kapital	204 187 469	204 496 739

Kommentarer till resultat 2020-12-31 i jämförelse med 2019-12-31, beloppen inom parantes avser 2019:

- Premieinkomsten före avgiven återförsäkring uppgick till 713 252 KSEK (619 059 KSEK).
- Premierna för avgiven återförsäkring uppgick till -20 100 KSEK (-15 824 KSEK). Det tekniska resultatet i försäkringsrörelsen blev 45 139 KSEK (28 370 KSEK).
- Finansrörelsen uppvisade ett resultat på -5 053 KSEK (1 686 KSEK) före överföring av kapitalavkastningen till skadeförsäkringsrörelsen.
- Driftskostnader under 2020 uppgick till 422 388 KSEK (359 008 KSEK) varav 404 019 KSEK (350 759 KSEK) betalades ut i form av provisioner till Telia Sverige, vilket ger en driftskostnadsprocent på 61 % (60 %). Orsaken till ökningen i driftskostnader är provisionskostnader avseende Affinity-affären.
- Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 40 085 KSEK (30 056 KSEK).

A.2. Försäkringsresultat

Bolaget har en god likviditet och en god finansiell ställning och är därför väl förberett för att teckna ytterligare risker framöver.

Nedan presenteras Bolaget försäkringsresultat per 2020-12-31 (MSEK):

All figures in MSEK	Affinity	Leasing	FTG Insurance	Total YTD	Business Plan YTD	YTD 2019
Gross Premiums Earned	647,1	25,2	38,9	711,2	650,0	619,0
Reinsurance premiums Earned	0,0	0,0	-19,7	-19,7	-18,0	-15,8
Net Premiums Earned	647,1	25,2	19,1	691,4	632,0	603,2
Other Technical income	0,0	0,0	1,3	1,3	0,0	0,3
Bonuses & rebates	0,0	0,0	1,6	1,6	0,0	0,0
Profit sharing	0,0	-4,4	0,0	-4,4	0,0	
Net claims incurred	-195,6	-17,3	-12,3	-225,2	-270,0	-216,8
Commission expenses	-403,9	0,0	-0,1	-404,0	-324,0	-350,7
Other operating expenses	-14,1	-0,6	-0,8	-15,5	-14,5	-8,4
NET TECHNICAL RESULT	33,4	3,0	8,8	45,1	23,6	27,6

A.3. Investeringsresultat

Nedan listas Bolagets kapitalavkastningsresultat för perioden. Beloppen är angivna i KSEK.

Kapitalavkastningsresultat	2020	2019
Kapitalavkastning, intäkter	135	1 847
Kapitalavkastning, kostnader	-5 188	-160
Total	-5 053	1 686

A.4. Resultat från övriga verksamheter

Bolaget har inget resultat från övriga verksamheter.

A.5. Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att delge.

B. Företagsstyrningssystem

B.1. Allmän information om företagsstyrningssystemet

Interna rutiner och instruktioner har framtagits för att säkerställa att samtliga processer sköts på ett optimalt och regelrätt sätt. Bolagets VD har varit drivande i utvecklingsprocessen men har väl förankrat anpassningarna med Bolagets samarbetspartners för att slutligen godkännas av styrelsen. Bolaget har upprättat ett antal instruktioner som uppdateras vid behov, dock minst årligen. I instruktionerna finns information om vem som är ansvarig för respektive aktivitet och när det skall levereras. Vid eventuella justeringar i dokumentet initieras det till Bolagets VD som utför uppdateringen för att slutligen godkännas av Bolagets styrelse. Justeringar som hänför till myndighetsrapportering skall vara väl förankrade med Bolagets aktuariefunktion, ekonomifunktion och VD.

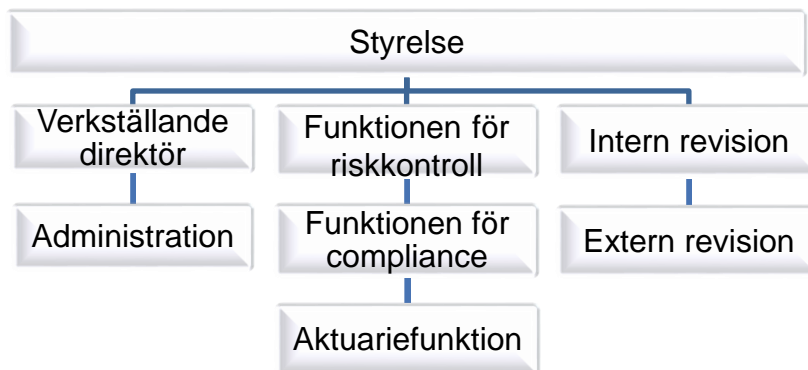
Ingen ersättning till VD eller styrelseledamöter har utgått. Den tjänsteman som även är VD i Bolaget erhåller en fast och en rörlig ersättning för sin anställning från sin arbetsgivare Telia Company AB. Ersättningen har inte något direkt samband med försäkringsbolagets omsättning eller resultat.

Styrelsens och ledningens sammansättning

Per 2020-12-31 såg sammansättningen ut enligt nedan:

Agneta Wallmark, styrelsens ordförande
Patrik Höljö, styrelseledamot
Peter Lav, styrelseledamot
Mats Nelson, styrelseledamot
Håkan Kvarnström, styrelseledamot
Tomas Calming, styrelsesuppleant
Ann-Katrin Begler, Verkställande Direktör ("VD").

Bolagets interkontroll är uppbyggd enligt 'tre försvarslinjer':



Första försvarslinjen	Andra Försvarslinjen	Tredje Försvarslinjen
Risk och kontroll i den dagliga verksamheten	Bolagets övervakande funktioner	Tillhandahåller oberoende granskning
Främsta ansvarsområde är att se till att den dagliga verksamheten genomförs på ett tillfredställande sätt. Första försvarslinjen ser till att bolaget efterlever de krav som styrelsen och externa parter satt upp för verksamheten. De kontrollerar bolagets riskexponering står i paritet med bolagets riskaptit.	Bolagets andra försvarslinje ansvarar för att definiera, utveckla, implementera och upprätthålla bolagets ramverk avseende risker och styrdokument. Linjen definierar bolagets styrdokument och ser över dess administration. Andra försvarslinjen är övervakande och säkerställer att bolaget efterlever det uppsatta regelverket.	Bolagets tredje försvarslinje har som huvuduppgift att granska bolagets verksamhet, riskexponering och förvaltning inklusive dess kontrollfunktioner. För att säkerställa att funktionerna inom den tredje försvarslinjen är oberoende skall funktionerna utgöras av en för bolaget extern part.

Lämplighetskraven gäller för de individer i Bolaget som innehar centrala nyckelfunktioner 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. Nedan listas bolagets ansvariga personer för respektive centrala nyckelfunktioner:

Internrevisionsfunktion

Agneta Wallmark har utsetts som beställaransvarig för internrevisionsfunktionen. Beställaransvarig 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

Håkan Kvarnström har utsetts som beställaransvarig för regelefterlevnadsfunktionen. Beställaransvarig 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

Ann-Katrin Begler har utsetts som beställaransvarig för aktuariefunktionen. Beställaransvarig 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

Ann-Katrin Begler har utsetts som beställaransvarig för riskhanteringsfunktionen. Beställaransvarig 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 övning. 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 Bolagets Fit and proper övning visar att Bolaget innehar en god samlad kompetens och uppfyller Finansinspektionens krav.

B.3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Enligt EU-kommissionens delegerade förordning 2015/35 (artikel 259, punkt 1a) 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 riskaptit samt godkänna bolagets strategier och styrdokument för riskhantering.

Bolagets styrelse har antagit styrdokument för riskhantering ("Instructions for risk management och instruction for risk control") som uppdateras och godkänns av styrelsen minst årligen. I enlighet med Bolagets styrdokument för riskhantering skall Bolaget tillsätta en riskkontrollfunktion som har kontroll över Bolagets risker. Riskkontrollfunktionen skall årligen överlämna en rapport till Bolagets styrelse Bolagets riskkontroll är utlagd till Marsh Management Services Sweden AB.

Bolagets risker hanteras löpande av Bolagets VD och kontrolleras sedan av riskkontrollfunktionen.

I styrdokumentet för riskhantering anges de riskgrupper och metoder som är mest centrala för Bolaget.

Som en del av riskhanteringsarbetet har Bolaget styrelse även godkänt ett styrdokument för ORSA-processen som uppdateras minst årligen. Målet med ORSA-processen är den skall ge stöd till Bolagets VD och styrelse genom att utforma en strategi för riskreducering och solvens. ORSA-processen skall:

- Analysera Bolagets solvensnivå och riskreducering.
- Utgöra en viktig del i Bolagets beslutsprocesser.
- Vara ett vägledande verktyg för Bolagets styrelse genom att ge information om potentiell riskexponering samt solvens- och kapitalplanering.
- Överensstämna med Finansinspektionens direktiv och riktlinjer.

ORSA-processen inleds med att bolagets styrelse och riskkontrollfunktion (i samråd med VD och ekonomifunktion) beslutar om vilka riskområden rapporten skall fokusera på.

För att mäta solvenspositionen beräknar bolaget, genom standardmodellen, ett solvenskapitalkrav ("SCR") där samtliga risker genomlysas till dess lägsta nivå. I 2020 års ORSA valdes följande riskområden:

Scenario	Beskrivning 2020
A	Basscenario i enlighet med bolagets affärsplan.
B	Basscenariot men därutöver en större cyberskada.
C	Ändrad lönsamhet avseende affinityaffären samt sänkt kreditvärdighet hos bolagets motparter.
D	Ändrad lönsamhet avseende affinityaffären samt storskada som faller utanför återförsäkringsprogrammet.
E	Felaktigheter i intern rapportering som påverkar bolagets resultat negativt.

När ovanstående scenarier är beslutade kan ekonomifunktionen tillsammans med bolagets aktuariefunktion påbörja kapitalkravsberäkningarna och stresstesterna för det givna året samt för de tre kommande åren. Ekonomifunktionen ansvarar för att utföra SCR beräkningarna, när beräkningarna är klara skickas de till bolagets aktuariefunktion för kontroll.

Vägledning i ORSA har varit föreskrifter och interna instruktioner om riskhantering, vilka finns i bolagets styrdokument. Hänsyn har tagits till de dokument som EIOPA har publicerat angående den framåtblickande bedömningen och företagsstyrning under Solvens II.

En mycket viktig del i ORSA-processen är att varje väsentligt och använt resultat lagras på ett säkert sätt för att underlätta revisionen och för att säkerställa en god hantering av genomförandet. Bolaget lagrar både data på moderbolagets egna servrar och hos externa parter. Bolaget tillämpar säkerhetskopiering och förvaring på olika fysiska platser.

SCR-beräkningen kräver att samtliga risker kan genomlysas till 100 %, vilket gör att Bolagets krav på externa samarbetspartners ökar. Informationen som SCR-modellen kräver är en fullständig genomlysning av Bolagets tillgångar. Varje enskild investering sker i enlighet med Bolagets fastställda placeringspolicy och aktsamhetshetsprincipen

B.4. Internkontrollsystem

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bolagets verksamhet. Styrelsen fastställer årligen de mål och strategier som skall gälla för verksamheten. Styrelsen säkerställer att erforderliga regler avseende riskhantering och riskkontroll föreligger. Styrelsens uppdrag regleras i bolagsordningen. Styrelsen utser VD, ansvarig för bolagets riskkontrollfunktion, compliancefunktion samt internrevision.

I Revisionsutskottet ingår hela styrelsen för att hålla god intern kontroll i Bolaget. Bolagets styrelse har godkänt ett styrelsedokument för revisionsutskott ("Instructions for audit committee") som revideras och godkänns minst årligen. I enlighet med Bolagets styrdokument skall revisionsutskottet ansvara för följande:

- 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.

Funktionen för regelefterlevnad är utlagd till KPMG och Bolagets styrelse har godkänt ett styrdokument för regelefterlevnad ("Instructions for compliance"), det godkänns och revideras minst årligen. Syftet med funktionen är att vara bolaget behjälpligt med att verksamheten bedrivs inom ramen för gällande regelverk.

Granskningsaktiviteterna sker enligt en av styrelsen antagen granskningsplan, vanligen årligen, varvid avrapportering sker årligen till styrelsen. I samband med avrapportering sker en genomgång av dels årets rekommendationer och dels en uppföljning av föregående års rekommendationer.

I enlighet med bolagets riktlinjer är en styrelseledamot ansvarig för funktionen.

Funktionens oberoende säkerställs genom att funktionen inte deltar i aktiviteter som den sedan granskar.

B.5. Internrevisionsfunktion

Bolagets har anlitat Transcendent Group AB som leverantör för internrevisionsfunktionen och funktionen har rapporterat i enlighet med plan. Bolagets styrelse antar årligen en av funktionen utarbetad granskningsplan vilken utarbetas fram med beaktande av riskerna bolaget är exponerat mot.

Avrapportering sker årligen till styrelsen varvid funktionen presenterar resultatet av årets granskning samt en uppföljning av tidigare års rekommendationer. Dettas syftar till att säkerställa kontinuitet i funktionens arbete.

Principerna utifrån vilka funktionens arbete bedrivs finns formulerade i en av styrelsen antagen policy, vilken också årligen ses över. Funktionens huvudsakliga granskningsområden omfattar

- Översyn och utvärdering av bolagets organisation och verksamhetsrutiner samt säkerställande av dessa sker i enlighet med av styrelsen antagna riktlinjer.
- Översyn och utvärdering av bolagets system för internkontroll.

Oberoendet hos internrevisionsfunktionen säkerställs genom dess medlemmar inte utför några operativa uppgifter i bolaget.

B.6. Aktuariefunktion

Bolagets aktuarietjänst hanteras av Alarius AB (anmäld enligt FFS 2015:8, Richard Blom) samt av Hepteract consulting AB Lennart Johansson och AON Global Risk Consulting AB. Aktuariefunktionen deltar och bidrar i följande aktiviteter av bolagets verksamhet.

- 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).
- Författande av en rapport som presenteras för styrelsen, där en mer detaljerad redogörelse över företagets riskrörelse och motsvarande arbetsprocesser beskrivs.
- Utformningen av företagets återförsäkringsprogram och nyteckningsprocessen.
- Uppföljning av skadedata under året och avvikelser bedöms och diskuteras med företagets riskhanteringsfunktion.
- Stöd vid framtagandet av företagets årsredovisning.

Genom ett aktivt deltagande i företagets riskhanteringsprocess, med beaktande av punkterna ovan, bidrar funktionen till att riskhanteringsprocessen blir effektiv (ändamålsenlig och måluppfyllande).

B.7. Uppdragsavtal

Styrelsen har fastställt ett styrdokument för Outsourcad verksamhet som revideras minst årligen. Det ingångna avtalet 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 bedrivs i egen regi. Vid utläggning av verksamhet skall följande kriterier uppfyllas:

- En person i Bolaget skall vara ansvarig för utläggningen av den verksamhet som läggs ut ("Outsourcas"). Det krävs också att den ansvariga personen för outsourcing innehar den kompetens som ansvarsrollen kräver.
- Bolaget skall signera ett uppdragsavtal med tjänsteleverantören.
- Avtalet skall följas upp minst årligen. Ansvarig för avtalsuppföljning är Bolagets VD.
- Bolaget skall säkerställa att tjänsteleverantören innehar den kompetensnivå som krävs för uppdraget.
- Styrelsen och den verkställande direktören ska säkerställa att Finansinspektionen 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 en årlig uppföljning av all utlagd verksamhet sker och avrapporteras på ett styrelsemöte. Genomgång sker då beträffande kvalitet, kostnadsuppföljning och eventuella behov att ändra innehållet i det utlagda uppdraget.

Utlagda verksamheter finns för:

- Ekonomihantering och rapportering: AON Global Risk Consulting AB
- Aktuariefunktionen: Alarius AB, Hepteract consulting AB och AON Global Risk Consulting AB
- Riskhanteringsfunktionen: Marsh Management Services Sweden AB
- Regelverksfunktionen: KPMG
- Internrevisionsfunktionen: Transcendent Group AB
- VD och Management: Telia Company AB
- Skadehantering: Telia Company AB, Willis Towers Watson AB
- Klagomålsansvarig: Telia Company AB
- Business Control: Telia Company AB
- Administration: Telia Company AB, Willis Towers Watson AB

B.8. Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att delge.

C. Riskprofil

Maximal ansvarighet för bolaget uttryckt i KSEK:

Brand och annan skada på egendom	
Per skada	15 000
Årligt aggregat	30 000

Utöver ovanstående tillkommer:

1. Skillnaden mellan skadornas självrisk och gränsen för återförsäkringens aggregatsskydd är 50 – 280 KSEK. Återförsäkringens aggregatsskydd täcker det som överstigen en tänkt självrisk på 300 KSEK. Ett normalår inträffar 40-50 skador.
2. Bolagets andel i Norsk Natureskadepool vilket som mest kan resultera i en skadekostnad på ca 288 KSEK per skadehändelse.

Allmän ansvarighet och annan förmögenhetsskada*	
Per skada	15 000
Årligt aggregat	30 000

Cyber*	
Per skada	15 000
Årligt aggregat	30 000

Utöver ovanstående tillkommer:

Skillnaden mellan skadornas självrisk och gränsen för återförsäkringens aggregatsskydd. Försäkringstagarnas självrisk är 50 KSEK. Återförsäkringens aggregatsskydd täcker det som överstiger en tänkt självrisk på 300 KSEK. Ett normalår inträffar 2-4 skador.

* Bolaget köper avgiven återförsäkring som ett gemensamt kontrakt för E&O samt Cyberförsäkring.

C.1. Teckningsrisk

Teckningsrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av de försäkringstekniska avsättningarna till följd av osäkerhet i prissättning och avsättningsantaganden. Bolaget följer interna riktlinjer för att säkerställa riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas. Riktlinjerna specificerar också vilka försäkringsbelopp och klasser av risker som får accepteras. I de fall det är möjligt grundas bedömningarna också på aktuariella beräkningar.

Merparten av företagets försäkringsaffär består av affinityaffären som är en försäkring som kan tecknas av de som handlar mobiltelefoner, surfplattor och liknande produkter i Telias försäljningskanaler. Affären administreras av Willis Towers Watson AB. De Teliabolag som säljer försäkringarna mottar en säljprovision för detta i storleksordningen 45-50% av den försäkringspremie

som kunden betalar. När även en mindre provision till Willis är avräknad är målet att man ska nå en skadekostnad på 90%. Avtalen med Teliabolagen är skrivna så att säljprovisionen både kan öka och minska historiskt för att nå målet på 90%. Denna konstruktion innebär att risken i affären är väldigt låg för Telia Försäkring.

Bolaget har som en del av årets ORSA-process beslutat om ett antal scenarier som undersöker hur bolagets solvensposition påverkats till följd av ändrade lönsamhetsantaganden i affinityaffären under de första tre månaderna av 2021 för att sedan återgå till antagandet i den finansiella planen. I föreliggande fall undersöktes scenarier som innebar att den antagna skadeprocenten försämrades med 30 procentenheter.

Utfallet av scenariet visar på att bolaget klarar av denna typ av lönsamhetsstress i den mån att solvenskvoten fortfarande överstiger 100%.

C.2. Marknadsrisk

Marknadsrisk avser risken för att de faktorer som påverkar värdet av finansiella tillgångar utvecklas på ett för bolaget negativt sätt.

Valutarisker avseende placeringar

Bolaget tillämpar valutamatchning mellan försäkringstekniska avsättningar och placeringar. De placeringar som inte motsvaras av avsättning i annan valuta, görs i svenska kronor.

Känslighetsanalys avseende placeringsrisker

I den gjorda känslighetsanalysen för Telia Försäkring har känsligheten beräknats avseende förändring av marknadsräntan och kreditrisken. Analysen har utförts genom ett stresstest där man har antagit en viss procentuell förändring av den relevanta parametern.

Tabellen visar vilken påverkan dessa förändringar har på resultatet och på det egna kapitalet.

MSEK	Ökning/ minskning i %	Förändring i resultaträkningen & eget kapital
Förändring på grund av:		
- Ökade marknadsräntor	+1 %	-9,5
- Allmän kreditrisk (förändring i spread)	+0,5 %	-0,13
- Valutakurser	- 10 %	-2,3

C.3. Kreditrisk (Motpartsrisk)

Kreditrisk avser risken för att en motpart inte fullgör sina betalningsförpliktelser.

Exponeringen för kreditrisker avser främst återförsäkrare. Dels i form av återförsäkringsfordringar och dels genom återförsäkrarnas andel av oreglerade skador. Kreditrisken bedöms dock vara obetydlig eftersom all avgiven återförsäkring sker med återförsäkringsbolag med hög och stabil kreditvärdighet samt god skade- betalningsförmåga. Samtliga återförsäkrares kreditvärdighet bedöms och resultatet rapporteras till styrelsen vid varje styrelsemöte. Kreditrisken avseende premiefordringar mot försäkringstagare är begränsad eftersom vid utebliven betalning kan försäkringskontraktet annulleras.

C.4. Likviditetsrisk

Likviditetsriskerna handlar i vid mening om tillgång till finansiering. Om likviditetsbrist uppstår kan detta påverka den ordinarie affärsverksamheten negativt och riskera att bolaget inte förmår uppfylla de dagliga betalningsåtagandena.

Bolagets likviditetsrisker är begränsade eftersom premierna tas in i förväg och kassaflödet följs upp månatligen. Återförsäkringspremierna betalas tre månader efter att huvuddelen av bolagets premiefakturer sänts till kunderna. Detta innebär att likviditeten är väl anpassad till återförsäkringspremiernas betalningsvillkor. Då all cederung sker till stora väl konsoliderade internationella återförsäkringsbolag med hög rating anses likviditetsrisken vara begränsad. Bolagets finansiella tillgångar finns huvudsakligen i likvida medel.

En total förteckning av Bolagets tillgångar anges nedan (beloppen är givna i KSEK):

	2020	2019
Koncernkonto (fordran Telia Company AB):	54 969	381 559
Bankkonton	140 015	-
Kommuncertifikat	210 275	-
Klientmedelskonto	33 849	3 788
Summa:	439 109	385 113

C.5. Operativ risk

Operativ risk definieras 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 anseenderisk.

De operativa riskerna rymmer bland annat administrativa risker. Dessa utgörs av tillgång på kompetent personal och tillgång till adekvat IT-stöd. Bolaget sköts av personal som hyrs in av Telia Company AB, Corporate Insurance. Personalen har mångårig erfarenhet av försäkring samt erfarenhet av att driva bolagets verksamhet. En risk är det mycket begränsade antalet personer som är inblandade. På försäkringssidan finns tre personer som kan verksamheten. Ekonomifunktionen är från och med juli 2012 utlagd på en extern specialistleverantör. Denna leverantör har organiserat arbetet så att det alltid finns tillgång till back-up-resurser. Bolagets IT-stöd är ett system speciellt framtaget för försäkringsbranschen av en extern IT leverantör. Alla bolagets databaser lagras via moderbolagets IT-system varigenom back-up tas automatiskt varje kväll.

Bokföringens kvalitet säkerställs av utvecklade kontrollfunktioner i befintliga arbetsdokument.

Bolagets kontroll över processer, rutiner och styrdokument är föremål för löpande översyn internt och tillsammans med såväl de interna som de externa revisorerna. Internrevisorerna utför årlig revision utifrån styrdokument och presenterar för styrelsen, och extern revisorerna utför två granskningar årligen. Dels årsredovisning med underliggande räkenskapsmaterial och dels olika processer.

C.6. Övriga materiella risker

Bolaget har inte identifierat några övriga risker och bedömer att det inte finns några övriga risker som inte beaktas av standardmodellen.

C.7. Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att delge.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget har i enlighet med Solvens II direktivet (2009/138) och EU-kommissionens delegerade förordning (2015/35) värderat om sin balansräkning för Solvensändamål. 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.

Allmänt så skall bolagets tillgångar och skulder för solvensändamål värderas till verkligt värde, d.v.s. till det belopp som en tillgång eller skuld skulle kunna överlåtas i en transaktion mellan sinsemellan oberoende parter som har ett intresse av att transaktionen genomförs.

Verkligt värde beräknas i följande ordning:

- A. Aktiva marknader enligt definition i IFRS.
- B. Alternativa värderingsmetoder

D.1. Tillgångar

Placeringstillgångar

Bolagets finansiella tillgångar har klassificerats som låne- och kundfordringar samt som finansiella tillgångar. Nedan följer en uppdelning av Bolagets tillgångar:

Bolagets koncernkonto har klassificerats som låne- och kundfordringar i enlighet med IAS 39 och som värderats till upplupet anskaffningsvärde. Då det inte finns någon aktiv marknad för det lån till koncernbolag och det koncernkonto som bolaget har till sitt moderbolag så använder sig bolaget av en kostnadsmetod/löpande återanskaffningsvärde för att bedöma verkligt värde. Detta innebär att den upplupna räntan skall tas med i värderingen.

Bolagets obligationer har under placeringstillgångar har klassificerats som finansiella tillgångar i enlighet med IAS 39 och som har värderats till verkligt värde.

Fordringar

Finansiella tillgångar som klassificerats som låne- och kundfordringar i enlighet med IAS 39 och som värderats till upplupet anskaffningsvärde. När dessa tillförts ett värde som inte motsvarar verkligt värde ska dessa omvärderas till verkligt värde i solvensbalansräkningen. Bolagets finansiella tillgångar har generellt sett kort löptid vilket medför att bokfört värde är en god approximation av verkligt värde.

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. 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.

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

Skulder (KSEK per 2020-12-31)

Poster i Balansräkning	Legal balansräkning	Solvens-balansräkning	Avvikelse
Försäkringstekniska avsättningar	81 313	78 211	3 102
Riskmarginal	-	19 837	-19 837
Total	81 313	98 048	-16 735

Tillgångar (KSEK per 2020-12-31)

Poster i Balansräkning	Legal balansräkning	Solvensbalansräkning	Avvikelse
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	8 315	8 015	-300
Total	8 315	8 015	-300

Den totala skillnaden mellan tillgångar och skulder av omvärdering av försäkringstekniska avsättningar för egen räkning uppgår till 17 035 KSEK. I enlighet med artikel 15 i EU-kommissionens delegerade förordning så har bolaget tagit upp en uppskjuten skatt i solvensbalansräkningen på värderingsskillnaden mellan Solvens II och legala bokföringen. Omvärderingsvinsten för eget kapital genererar en skatteskuld på 25 323 KSEK.

Bästa skattningen

Beräkningar och metoder som tillämpas följer av den delegerade förordningen (EU) 2015/35. Aktuariefunktionen har gjort bedömningen att Bolaget har skadehistorik för att producera egna betalningsmönster som är anpassade specifikt för Bolaget. Därför har aktuariefunktionen tills vidare valt att tillämpa betalningsmönster som bygger på Bolagets statistik. Bästa skattningen uppgår till 78 211 KSEK. 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. Kassaflödena diskonteras med den riskfria räntan (EIOPA SII).

För beräkning av IBN(E)R används en enkel och väletablerad metod som står i proportion till verksamhetens art, storlek och komplexitet.

Bolaget har klassificerat sina risker som fallande inom LOB 6, 7, 12, 28 och beräkningarna följer den indelningen.

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

Fordringar enligt gällande återförsäkringsavtal beräknas i enlighet med de villkor som är specificerade i avtalen.

Riskmarginal

Denna del av beräkningen följer av en reducerad kapitalkravsberäkning och ingår i FTA under S2-regelverket. Riskmarginalen är kostnaden (föreskrivet som 6 % över den riskfria räntan) att hålla kapital för att täcka krav för försäkringsåtaganden som tas upp i FTA. Specifikt ingår krav för försäkringsrisk, motpartsrisk (för återförsäkring) och operativ risk, vilka prognostiseras för avvecklingsperioden. Detta motsvarar metod 1 i EIOPA:s riktlinjers hierarki av metoder för beräkning av riskmarginal¹.

Riskmarginalen beräknas för hela portföljen kombinerat och allokeras sedan till försäkringsklass utifrån fördelning av intjänade premier och bästa skattning av skador (båda dessa för egen räkning).

¹ EIOPA – 14/166. Guidelines on valuation of technical provisions.

Återförsäkring

Enligt Bolagets policydokument ("Instruktion för hantering av tecknings- och återförsäkringsrisker") skall återförsäkring placeras i bolag som har minsta kreditvärdighetssteg A (enligt Standard and Poor's), om inget annat är beslutat av Bolagets styrelse. Detta leder till att Bolaget placerar sin återförsäkring i bolag med god ekonomisk ställning. Detta gör att motpartsriskerna för Bolaget och försäkringstagarna blir begränsade. Dock kan utbudet av återförsäkringsgivare bli begränsat och således påverka premierna för avgiven återförsäkring.

D.3. Andra skulder

Bolagets finansiella skulder har i redovisningen värderats till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med IAS 39. Då dessa tillförts ett värde som inte motsvarar verkligt värde ska dessa omvärderas till verkligt värde i solvensbalansräkningen. Bolagets finansiella skulder har dock generellt en kort löptid vilket medför att bokfört värde är en god approximation av verkligt värde.

D.4. Alternativa värderingsmetoder

Bolaget har inte tillämpat någon alternativ värderingsmetod.

D.5. Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att delge.

E. Finansiering

Bolaget skall fastställa, klassificera och bedöma medräkningsbarhet av det kapital som används för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet i enlighet med SII-direktivet kapitel VI, avsnitt 3 och underliggande förordning och riktlinjer.

Kapitalbasmedel omfattar summan av primärkapital och tilläggskapital. Primärkapitalet består av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt kapitel VI i SII-direktivet, 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 uppfyller följande egenskaper:

A. Posten är tillgänglig, eller kan infordras på begäran, för att i sin helhet förlustabsorbera, såväl i den löpande verksamheten som vid likvidation (permanent tillgänglighet).

B. Vid likvidation är postens hela belopp tillgängligt för att täcka förluster och posten får inte återbetalas till innehavaren förrän alla andra förpliktelser, däribland försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser gentemot försäkringstagare och ersättningsberättigade enligt försäkrings- och återförsäkringsavtal, har uppfyllts (efterställdhet).

Enligt 7 kap. försäkringsrörelselagen (2010:2043) ska bolaget ta hänsyn till både nuvarande och framtida förhållanden när det bedömer en posts förlusttäckningsförmåga och efterställdhet.

Medräkningsbarhet

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 2020-12-31 till 358 924 KSEK.

Nivå-kapital i kapitalbasen är uppdelad enligt följande:

Kapitalnivå	KSEK
Nivå-1 kapital	358 924
Nivå-2 kapital	0
Nivå-3 kapital	0
Summa	358 924

Aktiekapital

Bolagets aktiekapital har inga begränsningar och är i enlighet med SII-förordningen klassas som primärkapital nivå 1 (artikel 69 a-i). Posten finns med i förteckningen (artikel 69) och uppfyller särdragen som specificeras i artikel 71 och främst så är det är ett inbetalt stamaktiekapital och den prioriteras efter alla andra fordringar i händelse av likvidationsförfaranden för företaget. Bolaget har full flexibilitet i fråga om utskiftning (det finns inga begränsningar i hur utskifte skall ske). Aktiekapitalet är vid årets utgång 200 000 KSEK.

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. 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 i enlighet med SII-förordningen (artikel 69 a-vi). Värderingen av bolagets tillgångar och skulder, inklusive bolagets försäkringstekniska avsättningar, görs i enlighet med dessa riktlinjer.

I Bolagets avstämningsreserv ingår följande poster:

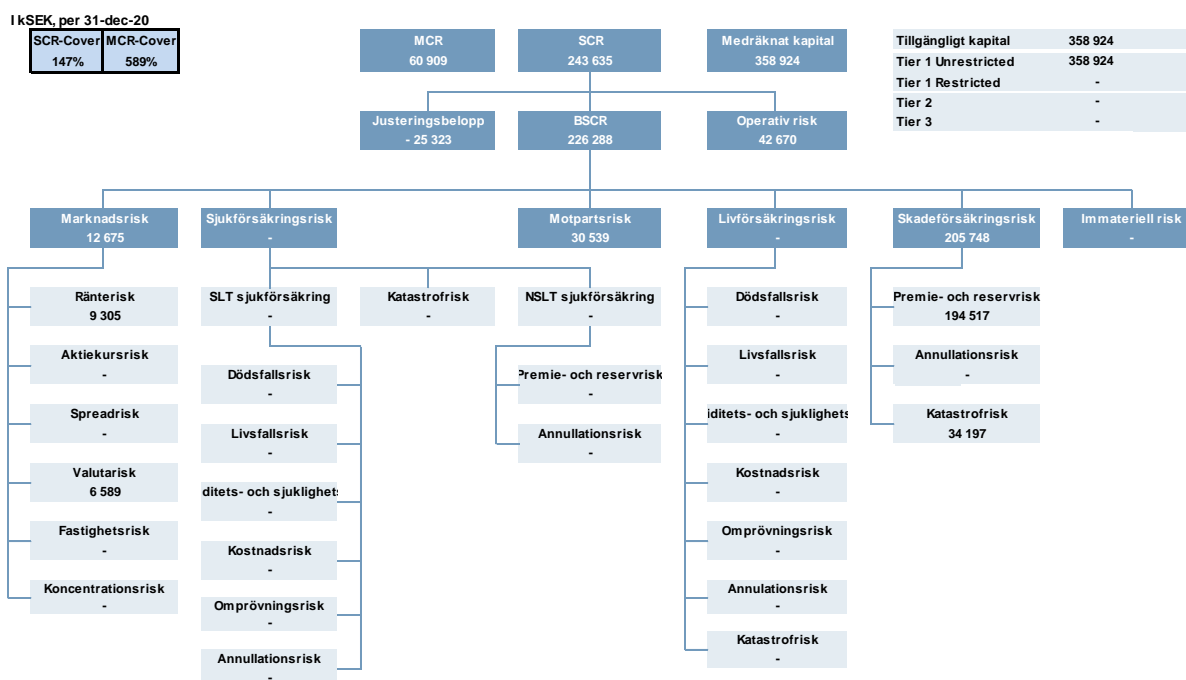
Poster	Belopp (KSEK)
Balanserade vinstmedel	4 497
Årets förlust	-309
Säkerhetsreserv	197 141
Värderingsskillnad Solvens 2	-42 404
Total	158 924

E.1. Kapitalbas

Då bolagets försäkringsaffär kontinuerligt ökar kommer även bolagets tillåtna säkerhetsreserv också att öka vilket medför att bolagets kapitalbas kan bibehållas/ökas. Bolaget har därmed god marginal till SCR-kravet både i faktiskt utfall och i de stressade scenarierna i ORSA. Bolaget känner sig tryggt med att möta sitt kapitalkrav de närmaste åren. Om något förändras i dessa förutsättningar som gör att denna analys förändras kommer bolaget att ta till de åtgärder som finns i bolagets styrdokument.

E.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolaget beräknar sitt solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR) i enlighet med standardformeln. Bolagets SCR per 2020-12-31 fördelar sig enligt nedan:



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

Ingen durationsbaserad aktiekurs bedöms finnas hos bolaget.

E.4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inga interna modeller.

E.5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Finns ingen övrig information att delge.

E.6. Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att delge.