



LANTBRUKARNAS
RIKSFÖRBUND

Rapport om solvens och finansiell ställning

LRF Försäkring

Beslutad i styrelsen 2017-05-08

Verksamhetsåret 2016

Innehållsförteckning

Sammanfattning	3
A Verksamhet och resultat	3
A.1 Verksamhet	3
A.2 Försäkringsresultat	4
A.3 Investeringsresultat	5
B Företagsstyrningssystem	6
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	6
B.1.1 Strukturen	6
B.1.2 Aktsamhetsprincipen	7
B.1.3 Ersättningar	7
B.2 Lämplighetskrav	8
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning ...	9
B.3.1 Bolagets övergripande riskaptit	11
B.3.2 Process för egen risk- och solvensbedömning	11
B.3.3 Egen risk- och solvensbedömning under rapporteringsperioden	12
B.4 Internkontrollsystem	13
B.5 Internrevisionsfunktion	15
B.6 Aktuariiefunktion	16
B.7 Uppdragsavtal	16
C Riskprofil	17
C.1 Teckningsrisk	17
C.2 Marknadsrisk	18
C.3 Kreditrisk	19
C.4 Likviditetsrisk	19
C.5 Operativ risk	20
D Värdering för solvensändamål	20
D.1 Tillgångar	20
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	20
D.3 Andra skulder	20
E Finansiering	21

E.1	Kapitalbas.....	21
E.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	21
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	23
Bilaga 1	S.02.01 Balansräkning.....	24
Bilaga 2	S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren.....	27
Bilaga 3	S.05.02 Premie, ersättningar och kostnader per land.....	28
Bilaga 4	S.12.01 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring.....	30
Bilaga 5	S.17.01 Försäkringstekniska avsättningar skadeförsäkring.....	31
Bilaga 6	S.19.01 Skadeförsäkringsersättningar.....	33
Bilaga 7	S.23.01 Kapitalbas.....	34
Bilaga 8	S.25.01 Solvenskapitalkrav.....	36
Bilaga 9	S.28.01 Minimikapitalkrav.....	37

Sammanfattning

LRF Försäkring är ett helägt dotterbolag till LRF, Lantbrukarnas Riksförbund. Bolaget har haft som uppgift att förse LRFs medlemmar med försäkringslösningar. Under senhösten beslutade ägarna att upphöra med verksamheten. Försäkringsverksamheten beräknas vara avvecklad under första halvåret 2018 då tillståndet beräknas återlämnas till Finansinspektionen. Därefter inleds avveckling av bolaget.

Bolaget har, med hänsyn till verksamhetens begränsade omfattning, ett genomarbetat företagsstyrningssystem med riskhantering, intern kontroll, lämplighetsprövning och oberoende uppföljning. På grund av bolagets ringa storlek och fåtal anställda är risken för sårbarhet i verksamheten överhängande precis som möjligheten att uppnå god intern kontroll. Därför har bolaget valt att lägga ut samtliga kritiska processer till externa leverantörer.

LRF Försäkring är väl kapitaliserat och solvensgraden uppgår till 175 mot målsättningen 130. Bolagets ägare har beslutat att bolaget ska behålla kapitalet under avvecklingsperioden.

Rapporten omfattar områdena:

- Verksamhet och resultat
- Företagsstyrningssystem
- Riskprofil
- Värdering för solvensändamål
- Finansiering

I bilaga finns mer detaljerade uppgifter (redovisade i kronor). Uppgifterna utgör relevanta utdrag ur de rapporter som årsrapporteringen till Finansinspektionen omfattar.

A Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Denna rapport är upprättad av LRF Försäkring Skadeförsäkringsaktiebolag (LRF Försäkring) med organisationsnummer 516401-8383 och säte i Stockholm. Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn.

Bolagets revisorer är Ernst & Young under ledning av Jesper Nilsson, auktoriserad revisor.

LRF Försäkring är ett helägt dotterbolag till Lantbrukarnas Ekonomi AB (moderbolaget), med organisationsnummer 556032-9269 och säte i Stockholm.

Lantbrukarnas Ekonomi AB är i sin tur ett helägt dotterbolag till Lantbrukarnas Riksförbund, förening u p a (LRF).

Bolaget är under avveckling. Avvecklingen av försäkringsverksamheten beräknas bli klar under första halvåret 2018 då också tillståndet beräknas återlämnas till Finansinspektionen. Därefter startar likvidationsprocessen av bolaget.

Bolaget har för närvarande koncession i försäkringsklasserna:

- Olycksfall- och sjukförsäkring
- Brand och annan skada på egendom
- Godstransport
- Allmän ansvarighet
- Kredit och borgen
- Annan förmögenhetsskada
- Rättsskydd

Bolaget kan också driva indirekt försäkring i samtliga skadeförsäkringsklasser. Ingen verksamhet bedrivs inom grenarna kredit och borgen samt godstransport. Bolaget har valt att inte teckna återförsäkring.

Under året nytecknades försäkringarna LRF Juridikhjälpen och LRF Salmonellahjälpen. Erbjudandena riktades endast till medlemmar i LRF. Avvecklingen av försäkringsverksamheten har inletts och ingen nyteckning av försäkring sker efter 2 februari 2017.

LRF Försäkring redovisar ett noll-resultat 31 december 2016, mot 74 079 tkr 2015. Av resultatet avsåg 206 888 tkr (199 071 tkr 2015) skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat. Totalavkastningen (enligt FFFS 2008:26) uppgick till 5,9 procent (8,5 procent 2015). I resultaträkningen uppgår finansresultatet till 130 119 tkr (655 255 tkr 2015).

A.2 Försäkringsresultat

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 206 888 tkr för 2016. Av resultatet avsåg 207 669 tkr Trygghetsförsäkring vid arbetsskada (försäkringsklass Övrigt). Resultatet härrör i allt väsentligt från en planenlig reservupplösning som pågått sedan 2011. Årets reservupplösning uppgick till 240 000 tkr.

Premieinkomsten och premieintäkten i klasser kommer i sin helhet från LRF salmonellahjälpen och LRF Juridikhjälpen.

Övriga klasser redovisar tillsammans ett resultat om -781 tkr. Mottagen återförsäkring avsåg LRF Skogsförsäkring, ett samarbete med If som har avslutats under året.

Försäkringsklasser

	Olycksfall och sjuk- dom	Allmän ansvarig- het	Övriga	Mottagen åter- försäkring	Totalt
2016					
Premieinkomst, brutto	-	-	1 591	436	2 027
Premieintäkt, brutto	-	-	1 468	417	1 885
Kapitalavk överförd från finansrörelsen		-	-	-	-
Övriga tekniska intäkter	-	10	1 532	-	1 542
Försäkringsersättningar, brutto	-57	612	241 064	-1 097	240 522
Återbäring	0	-	-25 414	-	-25 414
Driftskostnader, brutto	-19	0	-11 614	-14	-11 647
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-76	622	207 036	-694	206 888

En återbäring om 30 000 tkr har avsatts till LRF ideell förening.

A.3 Investeringsresultat

Den totala avkastningen, beräknad i enlighet med FFFS 2015:12, uppgick till 5,9 procent att jämföra med 8,5 procent föregående år. Placeringsstillgångarna, enligt solvens 2, uppgick per balansdagen till 1 658 162 tkr mot 2 980 577 tkr 2015. På grund av bolagets stora överskott av kapital redan från 2015 genomfördes under andra kvartalet en utdelning till ägarna om 1 000 000 tkr. Utdelningen genomfördes genom överföring av tillgångar. Det skedde inom ramen för riskmandatet och den allokering av tillgångar till olika tillgångsslag som anges i bolagets policy för kapitalförvaltning.

Investeringsresultatet för 2016 fördelar sig enligt nedan:

Inkomster, vinster och förluster under 2016, tkr					
Tillgångsslag	Utgående Marknadsvärde	Utdelning	Ränta	Realiserade vinster och förluster	Orealiserade vinster och förluster
Direktägda aktier	12 274	45 510		15 701	-10 315
Fonder	1 118 151	31 549		128 117	-89 076
Strukturerade produkter	435 762		17 538		36 892
Bankmedel	66 480			498	0
Utlåning	25 495		1 070		-450
Totalt	1 658 162	36 059	18 609	144 316	-62 949
2015	2 980 577	30 807	24 951	335 857	-119 957

Alla vinster och förluster redovisas i årets resultat och påverkar därmed det egna kapitalet. På grund av läget med negativa räntenivåer överfördes ingen kapitalavkastning till försäkringsrörelsen.

B Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

B.1.1 Strukturen

LRF Försäkring har inrättat ett företagsstyrningssystem som är baserat på följande principer:

- Styrelsen och vd i bolaget utgör navet för styrningssystemet och är ytterst ansvarig för bolagets resultat och hur verksamheten bedrivs. Styrelsen och vd måste därför ha rätt kompetens till sitt förfogande för att kunna fullgöra sitt uppdrag. Det innebär bland annat att styrelsen inför nyval genomför behovsanalys för att bibehålla den samlade kompetensen i styrelsen
- Funktion för regelefterlevnad med målet att säkerställa att bolaget uppfyller alla regelverkskrav. Det innebär i första hand Finansinspektionens regelverk, Solvens 2-direktivet och relevant lagstiftning
- En ändamålsenlig riskhantering med regelbunden uppföljning och rapportering
- En lämplig uppdelning av arbetsuppgifterna så att funktioner för riskhantering (vd), regelefterlevnad, aktuariefunktion och internrevision självständigt kan utföra kontroller och rapportera till styrelsen
- Ett ändamålsenligt och praktiskt system för dokumentation av bolagets styrdokument och strategi för att formalisera alla processer och garantera kvalitet och effektivitet

Strukturerade rapporteringsprocesser som säkerställer att verksamheten sköts i linje med de strategiska målen och att extern rapportering sker enligt tidplaner och med god kvalitet

Bolagets styrelse utgör också revisionsutskott.

Tre försvarslinjer har valts som modell för styrning, vilket resulterar i följande funktionsindelade organisation för styrning:

Första försvarslinjen Verksamheten	Andra försvarslinjen Kontrollfunktioner	Tredje försvarslinjen Oberoende granskning
<p>Första försvarslinjen består av samtliga chefer och medarbetare i bolaget.</p> <p>Verksamheten ansvarar för att sätta mål, utforma och följa interna riktlinjer, processer och kontroller samt att rapportera resultatet</p>	<p>Kontrollfunktionerna består av funktioner för aktuarie, riskhantering och regelefterlevnad</p> <p>Kontrollfunktionerna är ett stöd för verksamheten genom att bistå och ge råd vid utformning av interna regler, processer och kontrollrutiner.</p> <p>Kontrollfunktionerna ska utvärdera effektiviteten i första försvarslinjen</p>	<p>Internrevision ansvarar för en oberoende granskning av bolagets ledning, styrning, riskhantering och intern kontroll</p>

B.1.2 Aktsamhetsprincipen

Kapitalplaceringspolicyn styr bolagets kapitalförvaltning. Bolaget uppfyller aktsamhetsprincipen genom att endast placera i värdepapper vars risker bolaget bedömer sig kunna identifiera, mäta, övervaka, kontrollera och rapportera.

Beslutsprocessen ser ut som följer:

Finansansvarig sköter den löpande förvaltningen av portföljen och bevakar däri de finansiella marknaderna samt portföljsammansättningen. Finansansvarige har minst en gång i månaden möte med vd där beslut om eventuella förändringar i portföljallokeringen tas.

Placeringsportföljen utvärderas regelbundet för att säkerställa att den totala marknadsrisken tillsammans med bolagets övriga risker säkert ger en solvensgrad som ryms inom uppsatta mål.

B.1.3 Ersättningar

Ersättningar till medarbetare regleras i LRF Försäkrings Ersättningspolicy. Grundprincipen är att ledningens och övriga anställdas ersättning och andra anställningsvillkor ska vara konkurrenskraftiga för att säkerställa att bolaget kan attrahera och behålla kompetent personal.

Fasta ersättningar ska baseras på den enskildes ansvarsområde och prestation. LRF Försäkring har ingen ersättningskommitté. Styrelsens ordförande fattar beslut om vd:s lön och andra anställningsvillkor. Vd beslutar om fasta löner och anställningsvillkor för övriga medarbetar. Styrelsen beslutar om samtliga medarbetares eventuella rörliga ersättningar och utbetalning ska följa artikel 245 i kommissionens delegerade förordning 2015/35 om uppskjuten utbetalning. Inga kollektiva kriterier för rörlig ersättning finns och inga rörliga ersättningar förekommer för närvarande.

Styrelsen beslutar också om eventuella system för tilläggs pensioner eller förtidspensioner. För närvarande finns inga sådana system.

Antal anställda uppgick till 3 personer vid årets början. På grund av beslut om avveckling av verksamheten är samtliga anställda i bolaget uppsagda vid utgången av 2016. Vd är, som tidigare år, inhyrd på konsultbasis och kostnaden har under året uppgått till 975 tkr (919 tkr 2015).

Styrelsearvode utgår endast till externa ledamöter inte till ledamöter som är anställda inom LRF-gruppen. Kostnaden för styrelsearvoden uppgick 2016 till 234 tkr och fördelas lika mellan ledamöterna. Arvode och kostnadsersättningar avseende revisionsuppdrag har utgått med 346 tkr (279 tkr 2015).

B.2 Lämplighetskrav

Styrelsen i LRF Försäkring består för närvarande av följande personer:

Erik Pihlo	Ordförande
Hans Eklund	Styrelseledamot
Katarina Lidén	Styrelseledamot
Leif Johansson	Styrelseledamot
Sofia Karlsson	Styrelseledamot och försäkringstagarrepresentant

Nils-Olof Ekholm	Verkställande direktör
------------------	------------------------

Styrelsen utgör också revisionsutskott.

Centrala funktioner som internrevision, aktuariefunktion och funktionen för regelefterlevnad är outsourcade. Vd är ansvarig för riskhanteringen i bolaget.

I bolagets instruktion för lämplighetsprövning framgår kriterier och processen för lämplighetsprövning. Det gäller såväl styrelsens sammanlagda kompetens som initial och löpande lämplighetsprövning av ledamöter, ansvariga för centrala funktioner samt beställansvarig för outsourcade centrala funktioner.

Som krav på kvalifikationer för styrelsen samlat och vd gäller:

- Försäkrings- och finansmarknaden
- Affärsstrategi och affärsmodell
- Företagsstyrningssystem
- Finansiella analyser och aktuarieanalyser
- Regelverk och lagstadgade krav

Som krav på kvalifikationer för personer som ansvarar för centrala funktioner gäller:

- God kunskap om försäkrings- och finansprodukter
- Goda kunskaper om regelverk och processer
- Dokumenterad erfarenhet från respektive kontrollområde

Som krav på gott anseende för samtliga personer som omfattas gäller:

- Redbarhet
- Finansiell soliditet

Personer som omfattas av lämplighetskraven får inte vara straffade, inte vara försatta i konkurs eller ha återkommande betalningsproblem.

Bolaget tar vid lämplighetsprövning främst hänsyn till:

- Om personen är dömd för relevant brott
- Om personen har återkommande betalningsproblem
- Om personen befinner sig i konkurs

Som underlag för bedömning av befattningshavares lämplighet, både avseende kvalifikationer och gott anseende, används Finansinspektionens formulär för ansökan om ledningsprövning. Till det bifogas ett öppnat komplett utdrag ur belastningsregistret, UC och en kontroll av uppgifter hos bolagsverket (via allabolag.se). Kontrollen sker innan eventuella avtal tecknas.

För årlig uppföljning används särskild blankett där befattningshavare intygar att inga händelser som skulle kunna ändra bedömningen har inträffat. Nytt utdrag ur belastningsregistret ska inlämnas vart fjärde år.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Bolagets riskhanteringssystem syftar till att identifiera och analysera riskerna i verksamheten, bestämma lämpliga begränsningar (limiter) för dessa och säkerställa att det finns effektiva kontrollsystem.

För att hantera bolagets risker finns styrdokument som djupare beskriver hur riskerna ska hanteras.

Risker	Styrdokument	Verksamhetsprocesser
Strategiska risker	Kapitalplaceringspolicy Försäkringstekniska riktlinjer Instruktion för hantering av tecknings- och återförsäkringsrisker Policy för ORSA Riktlinje för produktutveckling Policy och rutin för hantering av kundklagomål	Verksamhetsutvecklings- och styrningsprocessen
Operativa risker	Policy för kontinuitetshantering Riktlinje för rapportering Etiska regler och intressekonflikter Instruktion om utläggning av verksamhet Ersättningspolicy Policy och riktlinje för lämplighetsprövning Styrelsens arbetsordning Vd-instruktion Attestinstruktion Instruktioner för aktuarie och aktuariefunktion Instruktion för regelefterlevnadsfunktion Instruktion för internrevision	Samtliga processer
Marknadsrisker	Kapitalplaceringspolicy Policy och instruktion för förmånsrättsregister	Kapitalförvaltningsprocessen
Motpartsrisker	Riktlinje för intern kontroll	Återförsäkringsprocess Bokslutsprocessen
Sakförsäkringsrisker	Försäkringstekniska riktlinjer Instruktion för hantering av tecknings- och återförsäkringsrisker	Nyteckningsprocessen Skaderegleringsprocessen Bokslutsprocessen
Immateriella risker	Policy för kontinuitetshantering Riktlinje för rapportering Etiska regler och intressekonflikter Instruktion om utläggning av verksamhet Ersättningspolicy Policy och riktlinje för lämplighetsprövning Styrelsens arbetsordning Vd-instruktion Attestinstruktion Instruktioner för aktuariefunktion Instruktion för regelefterlevnadsfunktion Instruktion för internrevision	Samtliga Processer

Arbetsprocessen för riskhantering består av kombinationer av löpande arbete och återkommande aktiviteter beroende på risk. I det löpande arbetet ingår att hantera kända risker samt identifiera nya. I samband med riskidentifiering beslutas om risken kan accepteras eller om den ska reduceras. Sammanfattningen dokumenteras i ett riskregister.

Uppföljning av risker sker löpande i bolagets regelbundna rapportering till styrelsen.

B.3.1 Bolagets övergripande riskaptit

För LRF Försäkring bestäms den övergripande riskaptiten av styrelsen årligen. Riskaptiten uttrycks som den lägsta nivå för bolagets solvensgrad (kapitalbas i relation till kapitalkrav) aldrig får gå under samt ett intervall där styrelsen ska besluta om eventuella förändringar i bolagets riskprofil. För närvarande gäller 130 procent som mål.

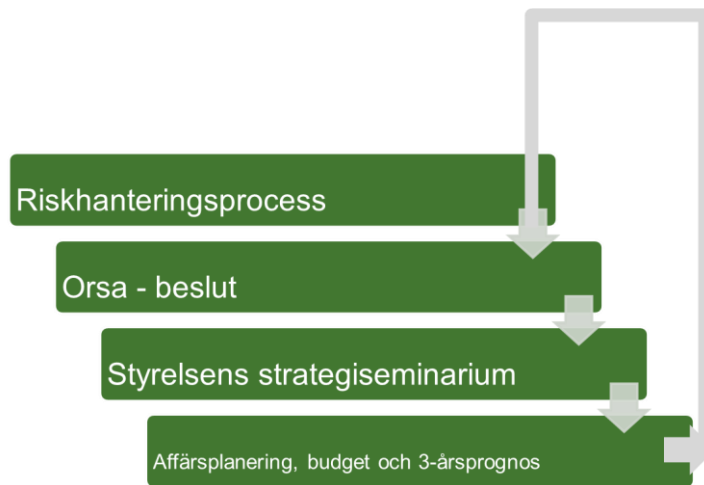
Uppföljning sker årligen i det egna risk- och solvensarbetet. Styrelsen har också identifierat kriterier för när beslut om en extra beräkning av solvensgrad eller en fullständig egen risk. Och solvensbedömning ska genomföras.

B.3.2 Process för egen risk- och solvensbedömning

Processen för egen risk- och solvensbedömning startar med styrelsens riskidentifiering inom ramen för riskhanteringsprocessen. Risk- och solvensbedömningen tar utgångspunkt i årsbokslutet och affärsplaneringsprocessen med tre års sikt. Styrelsen fastställer ramar, mål för solvensgrad, eventuell egna värderingar och vilka scenarios som ska ligga till grund för stresstester. Slutligen presenteras en rapport för beslut i styrelsen.

Styrelsens beslut om mål för solvensgrad (Kapitalbas/kapitalkrav) om 130 procent är baserat på att bolaget ska kunna tåla en risk i placeringstillgångarna som ger möjlighet till ökad avkastning. Initiala beräkningar visar att bolaget klarar mycket betydande nedgångar i marknadsvärdena med fortsatt betryggande solvensgrad. Det ger bolaget möjlighet att hinna vidta åtgärder för att minska risken om det skulle vara nödvändigt.

Vd leder arbetet med egen risk- och solvensbedömning, som genomförs i samarbete med bolagets aktuarie.



B.3.3 Egen risk- och solvensbedömning under rapporteringsperioden

Den egna risk- och solvensbedömningen för 2016 genomfördes innan styrelsen och ägarna hade fattat beslutet om avveckling av verksamheten och är därför baserad på den tidigare gällande strategin. Eftersom försäkringsverksamheten inte heller i prognosen beräknas vara omfattande och styrelsen och ägarna också har beslutat att bibehålla bolaget väl kapitaliserat under avvecklingen bedömdes att ingen extra egen risk- och solvensbedömning skulle genomföras med anledning av beslutet.

Styrelsen för LRF Försäkring bedömde den framtida solvenspositionen med en planeringshorisont på 3 år (2016-2018). Utvecklingen av SCR uppskattades över dessa år baserat på oförändrad riskprofil, bolagets då gällande affärsplan och syn på den framtida utvecklingen.

Följande antagande gjordes:

- Försäkringsportföljen i oförändrad omfattning
- Premieintäkten förändras marginellt
- Nyteckning av LRF Salmonellahjälpen och nyteckning av LRF Juridikhjälpen fortsätter
- Placeringsstrategin förändras inte över perioden
- Inget återförsäkringsprogram
- FTA avseende TFA beräknas minska med 240 Mkr per år enligt av styrelsen fastställd avvecklingsplan

Baserat på antagandena skulle bolagets framtida solvensposition se ut enligt nedan (i tkr):

Solvency Capital Requirement, SCR ORSA 2016	2016-12-31 Prognos	2017-12-31 Prognos	2018-12-31 Prognos	2018-12-31 Alternativ
Market Risk	401 095	424 186	435 092	435 092
Interest rate risk	0	0	0	0
Equity risk	300 722	314 469	326 212	326 212
Property risk	0	0	0	0
Spread risk	13 850	14 483	15 024	15 024
Currency risk	7 254	7 585	7 868	7 868
Concentration risk	250 620	262 077	271 863	271 863
Diversification	-171 351	-174 428	-185 875	-185 875
Counterparty Risk	25 074	25 074	25 074	25 074
Health underwriting risk	141 262	63 426	3 705	3 705
Non-Life underwriting risk	1 367	1 368	1 368	1 368
Intangible risk	0	0	0	0
Diversification	-103 073	-61 788	-21 856	-21 856
Basic SCR	465 725	452 266	443 383	443 383
Operational Risk	13 062	5 986	530	5 000
Loss absorbing				
SCR	478 787	458 252	443 913	448 383
Basic own funds	2016-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2018-12-31
Ordinary share capital (gross of own shares)	10 000	10 000	10 000	10 000
Share premium account related to ordinary share capital	629 002	629 002	629 002	629 002
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	468 663	731 921	932 151	932 151
Reconciliation reserve	0	0	0	0
Total available own funds to meet the SCR (solo)	1 107 665	1 370 923	1 571 153	1 571 153
Ratio of Eligible own funds to SCR	231,3%	299,2%	353,9%	350,4%

Som en följd av planenlig upplösning av FTA beräknas försäkringsrisken minska över treårsperioden. Det leder också till att den operativa risken minskar till en mycket låg nivå. Styrelsens uppfattning var att den operativa risken minst ska motsvara den beräknade årliga extra kostnaden för att ersätta en funktion, genom utläggning av verksamhet eller byte av leverantör för en redan utlagd verksamhet. I den alternativa beräkningen av SCR är därför den operativa risken höjd till 5 Mkr med åtföljande påverkan på solvensgraden (grön markering).

Marknadsriskerna ökar i och med att tillgångarna ökar genom förväntad positiv avkastning.

Varje års resultat ger upphov till koncernbidrag till moderbolaget. Kapitalbasen ökar då realiserat resultat inte ingår i koncernbidraget. Det innebär att solvensgraden förstärks varje år.

Solvensgraden sjunker under 2016 som ett resultat av en utdelning till ägarna vilken genomfördes under andra kvartalet 2016. Utdelningen var motiverad av bolagets starka ställning och en planenlig upplösning av reserver.

B.4 Internkontrollsystem

I bolagets riktlinje för intern kontroll anges att en god intern kontroll betyder att rutiner och interna föreskrifter fastställs för att säkerställa att bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med lagar och andra bestämmelser samt i överensstämmelse med de instruktioner som lämnas av styrelsen och vd. En god intern kontroll ska

också byggas in i de delar i organisationen och instruktioner som syftar till att säkerställa en korrekt och fullständig redovisning.

God intern kontroll uppnås genom följande;

- Kontrollmedvetenheten prioriteras och nödvändig kompetens säkerställs
- Kontrollrutiner införs och upprätthålls som ger information om när utvecklingen inom ett verksamhetsområde avviker från de riktlinjer som fastlagts inom bolaget
- Ansvarsfördelningen inom bolaget säkerställs så att den kontrollerande funktionen är oberoende i förhållande till de funktioner som ska kontrolleras
- Riktlinjer för bolagets säkerhetsfunktion formuleras avseende organisationen av arbetet för att trygga beslutad nivå för såväl informationssäkerhet som fysisk säkerhet

Bolagets försäkringsverksamhet är liten och har bedrivits med ett fåtal anställda. I ett bolag med få anställda är dualitet svår att uppnå. För att säkerställa dualitet men även minska sårbarheten har administrativa funktioner som redovisning och rapportering, backoffice för kapitalförvaltningen samt skadereglering lagts ut. Beslut om placeringar, ansvar för uppdragsavtal och kontroll av rapportering till myndigheter sker i egen regi.

Bolaget redovisnings- och rapporteringsfunktion är utlagd till moderbolagets koncernekonomiavdelning. Uppdraget regleras i ett uppdragsavtal. Som underlag för uppdragets utförande har checklista för bokslut godkänts av bolaget. Bolagets balanskonton stäms av månadsvis inom ramen för leverantörens automatiserade avstämningsrutin. Identifierade differenser rapporteras till Redovisningschefen för utredning. Vid oklara differenser med mer än 30 dagar eller överstigande 50 000 kronor, rapporterar Redovisningschefen till bolagets vd i e-post.

Rapportering till Finansinspektionen sammanställs av leverantören och presenteras, tillsammans med underlag, för bolagets vd innan de skickas till mottagaren.

Bolagets ledning beslutar över köp och försäljningar samt omallokeringar. Arbetet med att genomföra transaktionerna samt backoffice-funktionen är utlagd till moderbolagets finansfunktion. Uppdraget regleras i ett uppdragsavtal och i Kapitalplaceringspolicyn.

För att säkerställa att placeringar sker inom givna ramar upprättas en limitkontrollrapport inom ramen för den månatliga finansrapporten till styrelsen.

Skadereglering avseende TGL är utlagd och uppdraget regleras i ett uppdragsavtal. I avtalet framgår arbetsfördelningen mellan bolaget och skadereglerare samt hur löpande avstämning av ersättningar sker.

För att uppnå dualitet i flera processer utförs regelefterlevnad, aktuariefunktionen av externa leverantörer. Internrevision utförs också av en extern leverantör som arbetar på styrelsens uppdrag. Vd ansvarar för bolagets riskhanteringsfunktion.

Funktionen för regelefterlevnads ansvar fastställs av styrelsen i en instruktion. Funktionen är outsourcad och uppdraget regleras i uppdragsavtal. Funktionen upprättar en årsplan och levererar slutrapport till styrelsen.

Under 2016 genomfördes följande aktiviteter:

- Kontroll av bolagets styrdokument
- Genomgång av riskhanteringsfunktionens arbete
- Genomgång av ORSA-processen
- Kontroll av myndighetsrapportering
- Kontroll av förmånsrättsregister

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision är direkt underställd bolagets styrelse och ansvaret regleras i instruktion för internrevision. Funktionen är outsourcad och uppdraget regleras i uppdragsavtal.

Internrevision presenterar ett förslag till plan för beslut i styrelsen. Planen genomförs under året med slutrapport till styrelsen. I rapporten har vd möjlighet att komplettera med eventuella åtgärder som ska vidtas med anledning av resultatet av granskningen.

Bolaget lanserade för första gången på länge ett nytt försäkringserbjudande 2015, LRF Salmonellahjälpen och under 2016, LRF Juridikhjälpen. Granskningen för 2016 fokuserade därför på efterlevnaden av de styrdokument som syftar till att hantera produktutveckling:

- Riktlinje för produktutveckling
- Resersättningsinstruktion
- Försäkringstekniska riktlinjer
- Instruktion om utläggning av verksamhet - Outsourcing

Granskningen genomförs genom intervjuer med medarbetare och genomgång av rapporter och andra underlag som används för efterlevnaden.

Sammanfattande kommentarer från granskningen:

- Med tanke på bolagets storlek, med ett fåtal anställda, krävs att verksamhet läggs ut i högre grad än andra för andra försäkringsbolag. Utläggning av operativa verksamheter ökar affärsrisken och är krävande för bolaget att följa upp
- De två utvecklingsprojekten har bedrivits enligt praxis inom försäkringsbolag. Resultat har uppnåtts men projekten drabbades av kraftiga förseningar. Det bedöms främst bero på att anställda har haft flera olika arbetsuppgifter parallellt.

Granskningsplanen för 2017 fokuserar på en utvärdering av styrelsens egen kompetens och sammansättning samt rapportering avseende solvens 2.

B.6 Aktuariefunktion

LRF Försäkrings aktuarie ska vara en av Finansinspektionen godkänd aktuarie. Funktionens ansvar regleras i en av styrelsen beslutad instruktion. Funktionen är outsourcad och uppdraget regleras i ett uppdragsavtal. Arbetet utförs i enlighet med bolagets Riktlinje för aktuarie och aktuariefunktion och Försäkringstekniska riktlinjer.

Aktuarien har under 2016 deltagit i följande aktiviteter:

- Värdering av IBNR (Incurred But Not Reported)
- Värdering av kapitalvärden på skadelivräntor under utbetalning
- Värdering av bästa skattning och riskmarginal
- Granskning av SCR/MCR beräkningar och resultat
- Stöd under ORSA processen
- Aktuarierapport
- Granskning av Försäkringstekniska riktlinjer

Aktuariefunktionen ska bidra till att företagets riskhanteringssystem genomförs effektivt, särskilt när det gäller de riskmodeller som ligger till grund för beräkningen av solvens- och minimikapitalkrav och för den egna risk- och solvensbedömningen.

Aktuarien fungerar även som en kontrollfunktion innan myndighetsrapporterna skickas till vd eller styrelse för godkännande.

B.7 Uppdragsavtal

Bolagets instruktion för utläggning av verksamhet anger följande som exempel på verksamheter som får läggas ut:

- verkställande direktör och personal
- ekonomifunktion
- drift och underhåll av datasystem

- kapitalförvaltning, rådgivning och backoffice
- försäkringsförmedling och kundservice
- kontrollfunktioner såsom internrevision, riskhantering och regelefterlevnad
- expertfunktioner såsom exempelvis aktuarie- eller juristtjänster
- skadereglering
- kontorsservice

Styrelsen beslutar om verksamheter ska läggas ut. Anmälan till Finansinspektionen ska ske i förväg.

Instruktionen anger detaljerade krav på leverantörer och vad som ska ingå i ett uppdragsavtal förutom normala affärsvillkor. Bland annat ska Finansinspektionen kunna utöva tillsyn, leverantören ska ha back up-rutiner och beredskapsplaner, uppsägningstid samt regler för återtag av verksamhet. I det fall uppdragsavtalet avser en av de centrala funktionerna ska LRF Försäkrings regler för lämplighetsprovning ändå gälla.

Samtliga outsourcade funktioner eller verksamheter regleras i uppdragsavtal. Avtalen genomgår en revision för att säkerställa att samtliga punkter i artikel 49 solvens 2-direktivet 2009/138 EG och artikel 274 i EU-förordningen 2015/35. En plan för hur outsourcad verksamhet kan återtas har också upprättats.

C Riskprofil

Bolagets riskhanteringsprocess syftar till att identifiera och analysera riskerna i verksamheten, bestämma lämpliga begränsningar (limiter) för dessa och säkerställa att det finns effektiva interna kontrollsystem. Processen omfattar alla riskområden samtidigt som de konkreta aktiviteterna anpassas till respektive riskområde. Därutöver genomför bolaget årsvis en ORSA där samtliga risker som bolaget exponeras för ska identifieras, mätas och rapporteras. Processen syftar till att säkerställa att bolagets sam-mantagna risker inte medför att förmågan att fullgöra förpliktelser äventyras.

LRF Försäkrings riskaptit definieras i två delar:

- dels ska bolaget alltid ha en solvensgrad om minst 130 procent
- dels ska handlingsplaner beträffande de risker bolaget har identifierat och dokumenterat i riskregistret, och som inte ingår i beräkning av solvensgrad, följas upp och rapporteras löpande.

C.1 Teckningsrisk

Bolagets nyteckning har varit marginell under de senaste åren. Under 2016 tecknades cirka 200 försäkringar avseende LRF Juridikhjälpen och cirka 300 försäkringar avseende LRF Salmonellahjälpen, vilket motsvarar en årspremie om

1,5 Mkr. Båda produkterna avser ettåriga åtaganden med maximerad ersättning. LRF Salmonellahjälpen ger försäkringstagaren ersättning i form av konsulttjänster i händelse av konstaterad salmonella. Ersättningen kan maximalt uppgå till 130 000 kr. LRF Juridikhjälpen innehåller tre delar, juridisk rådgivning, ombudshjälp vid tvister och viss krishantering. Försäkringsbeloppet uppgår till högst 200 000 kr vid varje tvist men högst 600 000 kr för samtliga tvister under ett försäkringsår.

Ingen nyteckning sker efter 2 februari 2017 på grund av beslut om avveckling av försäkringsverksamheten.

C.2 Marknadsrisk

Bolaget placerar endast i tillgångar och instrument vars risker kan identifieras, mätas, övervakas, hanteras, kontrolleras och rapporteras, och på lämpligt sätt beakta i bedömningen av sina övergripande solvensbehov. Det innebär att placeringarna i allt väsentligt sker i noterade värdepapper. Placering i onoterade innehav sker endast om betryggande information kan erhållas från det aktuella bolaget.

Marknadsrisken hålls måttlig genom en väl diversifierad portfölj med tillgångar allokerade på olika marknader i enlighet med kapitalförvaltningspolicyn. Mycket liten del av investeringarna är bundna. Likviditet i portföljen ger stor handlingsfrihet.

Aktiekursrisken är den enskilt största risken och består av noterade och onoterade aktier främst i fonder.

Bolagets exponering mot utländsk valuta är begränsad och förekommer endast genom innehav i aktiefonder.

Ränterisk uppstår både på tillgångs- och skuldsidan vilket innebär att ränterisken totalt sett är låg.

Genom placeringar i obligationer och lån med kreditrisk exponeras bolaget för risken att förändrad kreditspread påverkar bolagets resultat negativt. Bolagets placerar endast i värdepapper med hög kreditvärdighet (lägst Investment grade) varför spreadrisken bedöms hanterbar.

Koncentrationsrisken är relativt sett hög men hålls på en rimlig nivå genom begränsningar i kapitalplaceringspolicyn. Bolaget har ingen betydande risk mot någon enskild motpart.

Placering	Marknadsvärde	Kapitalkrav koncentrationsrisk	Andel av portföljen
Enskilt största placering	266 963	66 861	20,7%
2-3 största placeringar	503 638	103 200	39,1%
4-10 största placeringar	471 375	48 259	36,6%
Övriga	46 768		3,6%
Totalt	1 288 744	104 285	100%

Motparternas kreditvärdighet baseras på Standard & Poor's bedömning som följs löpande. Motparter som saknar bedömning hanteras som högsta risk.

C.3 Kreditrisk

I kapitalplaceringarpolicyn begränsas koncentrationsrisken genom att placeringar endast är tillåtna hos motparter inom fastställda kreditbetyg eller i fonder med minst motsvarande begränsningar. Att kreditrisken ändå blir betydande är i allt väsentligt baserat på LRF Försäkrings fordran på moderbolaget genom gruppens koncernkontostruktur. I riskberäkningssammanhang klassificeras moderbolaget som ett företag utan rating. Övriga fordringar är väl spridda på många motparter och låga belopp.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisken begränsas genom att LRF Försäkrings tillgångar i huvudsak placeras i noterade värdepapper. Det innebär värdepapper som är föremål för regelbunden handel på börs eller annan reglerad marknadsplats som är öppen för allmänheten och som står under tillsyn av tillsynsmyndighet. Här avses även fonder som huvudsakligen investerar i noterade bolag och som är föremål för frekvent handel. För närvarande är den större delen av portföljen placerad i likvida tillgångar.

Illikvida tillgångar tillåts i de fall där detta är det normala. Det gäller till exempel strukturerade produkter och placeringar i onoterade aktier. Strukturerade instrument ska dock kunna likvideras under löptiden.

LRF Försäkrings bankkonton ligger inom LRFs (moderbolagets) koncernkontostruktur. Bolaget har möjlighet att inom 24 timmar lyfta 50 Mkr från koncernkontot om det skulle behövas. LRF Försäkring behöver likvida medel främst för löpande driftskostnader och för skadeutbetalningar varför behovet av likviditet är spritt över året och förutsägbart.

C.5 Operativ risk

Operativa risker reduceras eller elimineras genom god intern kontroll. Det uppnås genom att nyckelkontroller identifieras och följs upp samt att verksamheten organiseras för att möjliggöra dualitet och minimera sårbarheten. Av det skälet är de verksamheter outsourcade där bolagets omfattning försvårar rutiner med dualitet och där sårbarheten blir besvärande.

D Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

Värdering av tillgångar utgår från värderingen i årsredovisningen, som följer IFRS. Det betyder att tillgångarna inte behöver omvärderas i solvens 2-balansräkningen.

Assets	Värdering enligt solvens 2	Materiella skillnader mot årsredovisning
Equities		
Equities - listed	Aktiens köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader	Inga skillnader
Equities - unlisted	Bedömt marknadsvärde enligt EVCA	Inga skillnader
Bonds and investment funds	Värdepapperets köpkurs på balansdagen	Inga skillnader
Loans & mortgages	Nominellt belopp	Inga skillnader
Insurance & intermediaries receivables	Nominellt belopp	Inga skillnader
Reinsurance receivables	Nominellt belopp	Inga skillnader
Receivables (trade, not insurance)	Nominellt belopp	Inga skillnader
Cash and cash equivalents	Nominellt belopp	Inga skillnader
Any other assets, not elsew here show n	Nominellt belopp	Inga skillnader

I marknadsvärden av placeringstillgångar ingår upplupna räntor enligt solvens II. Enligt IFRS redovisas upplupna räntor som förutbetalda kostnader och upplupna räntor (övrigt i ovanstående uppställning).

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringsteknisk avsättning (FTA) är beräknad enligt solvens 2 och består av bästa skattningen av en premiereserv och en ersättningsreserv med tillägg av en riskmarginal. Avsättning för ej intjänade premier finns inte enligt solvens 2.

Premiereserven värderas till framtida diskonterade nettokassaflöden från premier, skador samt för skaderegleringsreserver och administrationskostnader som förväntas inträffa efter bokslutsdagen. Ersättningsreserven består av motsvarande nettokassaflöden för att reglera skador som har inträffat innan bokslutsdagen.

D.3 Andra skulder

För övriga skulder bedöms nominellt belopp motsvara ett marknadsvärde. Det avser till exempel pensionsskuld, uppskjuten skatt och andra skatteskulder.

E Finansiering

E.1 Kapitalbas

Basic own funds	Total
Ordinary share capital (gross of own shares)	10 000
Share premium account related to ordinary share capital	0
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	0
Subordinated mutual member accounts	0
Surplus funds	695 317
Preference shares	0
Share premium account related to preference shares	0
Reconciliation reserve	97 594
Total available own funds to meet the SCR (solo)	802 911
Total eligible own funds to meet the SCR	802 911

Kapitalbasen består enbart av nivå 1 kapital och innehåller aktiekapital, balanserad vinst eller förlust och avstämningsreserv.

Avstämningsreserven består av skillnader i värdering i av försäkringstekniska avsättningar mellan solvens 2 och IFRS samt säkerhetsreserven.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Nedan redovisas bolagets SCR-beräkning, i enlighet med tekniska specifikationer publicerade av EIOPA och baserat på värden per 2016-12-31.

Alla beräkningar är utförda enligt standardmodellen och alla resultat är i tkr.

Solvency Capital Requirement, SCR, tkr	2016-12-31
Ränterisk	1 466
Aktierisk	485 015
Fastighetsrisk	0
Spread risk	9 581
Valutarisk	67 228
Koncentrationsrisk	104 285
Diversifiering	-143 077
Marknadsrisk	524 498
Motpartsrisk	15 941
Teckningsrisk livförsäkring	0
Teckningsrisk sjukförsäkring	132 498
Teckningsrisk skadeförsäkring	1 690
Risk immateriella tillgångar	0
Diversifiering	-97 250
Basic Solvency Capital Requirement, basic SCR	577 378
Operational risk	12 080
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	-129 681
Solvency capital requirement, SCR	459 777
Basic own funds	2016-12-31
Aktiekapital	10 000
Överskottsmedel	695 317
Avstämningsreserv	97 594
Totalt tillgänglig kapitalbas för att täcka SCR	802 911
Solvensgrad (Kapitalbas/SCR)	174,63%

Den risk som främst driver behovet av kapital är marknadsrisken i form av aktiekursrisk. Koncentrationsrisken är också betydande men beror mer på portföljens storlek.

Premie-, reserv- och katastrofrisken är vanligtvis den största risken för ett skadeförsäkringsbolag. LRF Försäkrings försäkringsverksamhet är mycket begränsad och risken är inramad av aktuella försäkringsvillkor. Risken för att avsatta reserver inte är tillräckliga beräknas ändå till en av de större riskerna.

Motpartsrisken består främst av banktillgodohavanden inom ramen för koncernens koncernkonto och andra fordringar på moderbolaget. Kreditbetygen på motparterna har signifikant inverkan på kapitalkravet där ett högt kreditbetyg ger lågt kapitalkrav. Moderbolaget kategoriseras som ett bolag med lågt kreditbetyg, eftersom officiell rating saknas, vilket ger hög risk i standardmodellen.

Enligt SCR har LRF Försäkring tillräckligt med kapital för att täcka oförutsedda förluster. Nuvarande solvensgrad (kapitalbas/SCR) är 174,6 procent vilket anses vara mycket betryggande baserat på bolagets riskprofil.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Vare sig minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts av bolaget under rapporteringsperioden. I händelse av överträdelse av bolagets målnivå för solvenskapitalkrav finns dokumenterat vilka av styrelsen beslutade åtgärder som ska vidtas.

Bilaga 1 S.02.01 Balansräkning

Solo yearly Årsrapport 2016-12-31		
Fund number		
Assets	Solvency II value	Statutory accounts value
Goodwill		0
Deferred acquisition costs		0
Intangible assets	0	0
Deferred tax assets	0	0
Pension benefit surplus	0	0
Property, plant & equipment held for own use	0	0
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked funds)	1 566 186 186	1 590 463 000
Property (other than for own use)	0	0
Participations	0	0
Equities	12 273 941	1 024 722 000
Equities - listed	12 273 941	755 809 000
Equities - unlisted	0	268 913 000
Bonds	435 761 583	565 741 000
Government Bonds	0	0
Corporate Bonds	0	565 741 000
Structured notes	435 761 583	0
Collateralised securities	0	0
Investment funds	1 118 150 662	0
Derivatives	0	0
Deposits other than cash equivalents	0	0
Other investments	0	0
Assets held for index-linked and unit-linked funds	0	0
Loans & mortgages	25 495 417	0
Loans on policies	0	0
Loans & mortgages to individuals	0	0
Other loans & mortgages	25 495 417	0
Reinsurance recoverables from:	0	0
Non-life and health similar to non-life	0	0
Non-life excluding health	0	0
Health similar to non-life	0	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	0	0
Health similar to life	0	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	0	0

Life index-linked and unit-linked	0	0
Deposits to cedants	0	0
Insurance & intermediaries receivables	19 600	19 600
Reinsurance receivables	479 735	479 735
Receivables (trade, not insurance)	2 729 652	59 708 251
Own shares	0	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	0	0
Cash and cash equivalents	66 480 269	9 580 408
Any other assets, not elsewhere shown	248 058	1 387 923
Total assets	1 661 638 917	1 661 638 917
Liabilities	Solvency II value	Statutory accounts value
Technical provisions – non-life	414 239 661	399 388 539
Technical provisions – non-life (excluding health)	1 201 206	1 233 539
TP calculated as a whole	0	
Best Estimate	1 166 129	
Risk margin	35 077	
Technical provisions - health (similar to non-life)	413 038 455	398 155 000
TP calculated as a whole	0	
Best Estimate	400 977 008	
Risk margin	12 061 447	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	3 495 292	3 411 000
Technical provisions - health (similar to life)	3 495 292	3 411 000
TP calculated as a whole	0	
Best Estimate	3 393 223	
Risk margin	102 069	
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	0	0
TP calculated as a whole	0	
Best Estimate	0	
Risk margin	0	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	0	0
TP calculated as a whole	0	
Best Estimate	0	
Risk margin	0	
Other technical provisions		0
Contingent liabilities	0	
Provisions other than technical provisions	14 715 276	14 715 276
Pension benefit obligations	45 065	45 065

Deposits from reinsurers	0	0
Deferred tax liabilities	59 159 860	59 159 860
Derivatives	0	0
Debts owed to credit institutions	0	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	0	0
Insurance & intermediaries payables	0	0
Reinsurance payables	905 152	905 152
Payables (trade, not insurance)	361 812 449	361 812 449
Subordinated liabilities	0	0
Subordinated liabilities not in BOF	0	0
Subordinated liabilities in BOF	0	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	4 354 956	4 354 956
Total liabilities	858 727 711	843 792 297
	Solvency II value	Statutory accounts value
Excess of assets over liabilities	802 911 206	817 846 620

Bilaga 2 S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

Solo yearly Årsrapport 2016-12-31

	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Rättsskydds-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Totalt
Premiums written					
Gross - Direct business	1 800	0	639 850	948 813	1 590 463
Gross - Proportional reinsurance accepted	0	436 410	0	0	436 410
Gross - Non-proportional reinsurance accepted					0
Reinsurers' share	0	0	0	0	0
Net	1 800	436 410	639 850	948 813	2 026 873
Premiums earned					
Gross - Direct business	1 800	0	268 837	1 197 709	1 468 346
Gross - Proportional reinsurance accepted	0	416 988	0	0	416 988
Gross - Non-proportional reinsurance accepted					0
Reinsurers' share	0	0	0	0	0
Net	1 800	416 988	268 837	1 197 709	1 885 334
Claims incurred					
Gross - Direct business	0	0	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted					0
Reinsurers' share	0	0	0	0	0
Net	0	0	0	0	0
Changes in other technical provisions					
Gross - Direct business	0	0	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted					0
Reinsurers' share	0	0	0	0	0
Net	0	0	0	0	0
Expenses incurred					
	9 826 000	14 000	953 000	854 000	11 647 000
Administrative expenses					
Gross - Direct business	9 826 000	0	953 000	854 000	11 633 000
Gross - Proportional reinsurance accepted	0	14 000	0	0	14 000
Gross - Non-proportional reinsurance accepted					0
Reinsurers' share	0	0	0	0	0
Net	9 826 000	14 000	953 000	854 000	11 647 000

Bilaga 3 S.05.02 Premie, ersättningar och kostnader per land

Solo yearly Årsrapport 2016-12-31		
Non-life obligations	Home Country	Total Top 5 and home country
Premiums written		
Gross - Direct Business	1 590 463	1 590 463
Gross - Proportional reinsurance accepted	436 410	436 410
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	0	0
Reinsurers' share	0	0
Net	2 026 873	2 026 873
Premiums earned		
Gross - Direct Business	1 468 346	1 468 346
Gross - Proportional reinsurance accepted	416 988	416 988
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	0	0
Reinsurers' share	0	0
Net	1 885 334	1 885 334
Claims incurred		
Gross - Direct Business	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	0	0
Reinsurers' share	0	0
Net	0	0
Changes in other technical provisions		
Gross - Direct Business	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	0	0
Reinsurers' share	0	0
Net	0	0
Expenses incurred	11 647 000	11 647 000
Other expenses		0
Total expenses		11 647 000

Life obligations	Home Country	Total Top 5 and home country
Premiums written		
Gross	2 026 873	2 026 873
Reinsurers' share	0	0
Net	2 026 873	2 026 873

Premiums earned		
Gross	1 885 334	1 885 334
Reinsurers' share	0	0
Net	1 885 334	1 885 334
Claims incurred		
Gross	0	0
Reinsurers' share	0	0
Net	0	0
Changes in other technical provisions		
Gross	0	0
Reinsurers' share	0	0
Net	0	0
Expenses incurred	11 647 000	11 647 000
Other expenses		0
Total expenses		11 647 000

Bilaga 4 S.12.01 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Total (Health similar to life insurance)
Technical provisions calculated as a whole	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM		
Best Estimate		
Gross Best estimate	3 393 223	3 393 223
Total recoverables from reinsurance and SPV before the adjustment for expected losses due to counterparty default	0	0
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	0	0
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	0	0
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	0	0
Best estimate minus recoverables from reinsurance and SPV - total	3 393 223	3 393 223
Risk Margin	102 069	102 069
Amount of the transitional on Technical Provisions		
Technical Provisions calculated as a whole	0	0
Best estimate	0	0
Risk margin	0	0
Technical provisions - total	3 495 292	3 495 292
Technical provisions minus recoverables from reinsurance and SPV - total	3 495 292	3 495 292
Best Estimate of products with a surrender option	0	0
Gross BE for Cash flow		
Cash out-flows		
Future guaranteed and discretionary benefits	3 319 223	
Future guaranteed benefits		
Future discretionary benefits		
Future expenses and other cash out-flows	74 000	74 000
Cash in-flows		
Future premiums	0	0
Other cash in-flows	0	0
Percentage of gross TP calculated using simplified methods	0,0000%	
Surrender value	0	0
TP subject to transitional of the RFR	0	0
Best Estimate without transitional of the RFR	0	0
TP subject to volatility adjustment	0	0
BE without volatility adjustment	0	0
TP subject to matching adjustment	0	0
BE without matching adjustment	0	0

Bilaga 5 S.17.01 Försäkringstekniska avsättningar skadeförsäkring

Solo yearly Årsrapport 2016-12-31					
	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Rättsskydds- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	
Technical provisions calculated as a whole	0	0	0	0	0
Direct business	0	0	0	0	0
Accepted proportional reinsurance business	0	0	0	0	0
Accepted non-proportional reinsurance					0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM					
Best estimate					
Premium provisions					
Gross - Total	0	164 379	373 185	207 311	744 874
Gross - direct business	0	0	373 185	207 311	580 495
Gross - accepted proportional reinsurance business	0	164 379	0	0	164 379
Gross - accepted non-proportional reinsurance business					0
Total recoverable from reinsurance/SPV before the adjustment for expected losses due to counterparty default	0	0	0	0	0
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	0	0	0	0	0
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	0	0	0	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	0	164 379	373 185	207 311	744 874
Claims provisions					
Gross - Total	400 977 008	421 255	0	0	401 398 263
Gross - direct business	400 977 008	0	0	0	400 977 008
Gross - accepted proportional reinsurance business	0	421 255	0	0	421 255
Gross - accepted non-proportional reinsurance business					0
Total recoverable from reinsurance/SPV before the adjustment for expected losses due to counterparty default	0	0	0	0	0
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	0	0	0	0	0
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	0	0	0	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	0	0	0	0	0

Total recoverable from reinsurance/SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	400 977 008	421 255	0	0	401 398 263
Total Best estimate - gross	400 977 008	585 633	373 185	207 311	402 143 137
Total Best estimate - net	400 977 008	585 633	373 185	207 311	402 143 137
Risk margin	12 061 447	17 616	11 225	6 236	12 096 524
Amount of the transitional on Technical Provisions					
TP as a whole	0	0	0	0	0
Best estimate	0	0	0	0	0
Risk margin	0	0	0	0	0
Technical provisions - total					
Technical provisions - total	413 038 455	603 249	384 410	213 546	414 239 661
Recoverable from reinsurance contract/SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	0	0	0	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance and SPV - total	413 038 455	603 249	384 410	213 546	414 239 661
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups - HRG)					
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups (HRGs)	0	1	1	1	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups (HRGs)	2	1	0	0	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)					
Cash out-flows					
Future benefits and claims	0	164 379	373 185	207 311	744 874
Future expenses and other cash-out flows	0	0	0	0	0
Cash in-flows					
Future premiums	0	0	0	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	0	0	0	0	0
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)					
Cash out-flows					
Future benefits and claims	400 977 008	421 255	0	0	401 398 263
Future expenses and other cash-out flows	0	0	0	0	0
Cash in-flows					
Future premiums	0	0	0	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	0	0	0	0	0
Percentage of gross TP calculated using simplified methods					
TP subject to transitional of the RFR	0	0	0	0	0
Best Estimate without transitional of the RFR	0	0	0	0	0
TP subject to volatility adjustment	0	0	0	0	0
Best Estimate without volatility adjustment	413 029 323	603 236	384 402	213 542	414 230 503

Bilaga 6 S.19.01 Skadeförsäkringsersättningar

12:Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag

Year		
N-14	0	0
N-13	0	0
N-12	0	0
N-11	0	0
N-10	0	0
N-9	0	0
N-8	0	0
N-7	0	0
N-6	0	0
N-5	0	0
N-4	0	0
N-3	0	0
N-2	0	0
N-1	301 033	52 496
N	459 340	

7: Försäkring mot brand och annan skada på egendom

Year	0
N-14	0
N-13	0
N-12	0
N-11	0
N-10	0
N-9	0
N-8	0
N-7	0
N-6	0
N-5	0
N-4	37 155
N-3	38 617
N-2	1 180 322
N-1	1 617 739
N	1 985 971

Bilaga 7 S.23.01 Kapitalbas

Solo yearly Årsrapport 2016-12-31		
Basic own funds	Total	Tier 1 - unrestricted
Ordinary share capital (gross of own shares)	10 000 000	10 000 000
Share premium account related to ordinary share capital	0	0
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	0	0
Subordinated mutual member accounts	0	
Surplus funds	1 695 317 000	1 695 317 000
Preference shares	0	
Share premium account related to preference shares	0	
Reconciliation reserve	-902 405 794	-902 405 794
Subordinated liabilities	0	
An amount equal to the value of net deferred tax assets	0	
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above	0	0

Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	0

Deductions	Total	Tier 1 - unrestricted
Deductions for participations in financial and credit institutions	0	0

Total basic own funds after deductions	Total	Tier 1 - unrestricted
Total basic own funds after deductions	802 911 206	802 911 206

Ancillary own funds	Total	Tier 1 - unrestricted
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	0	

A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	0	
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Framework Directive	0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Framework Directive	0	
Supplementary members calls under Article 96(3) of the Framework Directive	0	
Supplementary members calls - other than under Article 96(3) of the Framework Directive	0	
Other ancillary own funds	0	
Total ancillary own funds	0	
Total available own funds to meet the SCR (solo)	802 911 206	802 911 206
Total available own funds to meet the MCR (solo)	802 911 206	802 911 206
Total eligible own funds to meet the SCR	802 911 206	802 911 206
Total eligible own funds to meet the MCR	802 911 206	802 911 206
SCR	459 777 520	
MCR	114 944 380	
Ratio of Eligible own funds to SCR	174,63%	
Ratio of Eligible own funds to MCR	698,521%	

Reconciliation reserve	Total
Excess of assets over liabilities	802 911 206
Own shares (included as assets on the balance sheet)	0
Forseeable dividends and distributions	0
Other basic own fund items	1 705 317 000
Restricted own fund items due to ring fencing	0
Reconciliation reserve	-902 405 794
Expected profits	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	0
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non- life business	0
Total EPIFP	0

Bilaga 8 S.25.01 Solvenskapitalkrav

Article 112	2	
Ring Fenced Fund/Matching adjustment portfolio or remaining part		
Fund/Portfolio number		
Solvency Capital Requirement calculated using standard formula	Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement
Market risk	524 498 607	524 498 607
Counterparty default risk	15 941 488	15 941 488
Life underwriting risk	0	0
Health underwriting risk	132 498 470	132 498 470
Non-life underwriting risk	1 690 435	1 690 435
Diversification	-97 250 206	-97 250 206
Intangible asset risk	0	0
Basic Solvency Capital Requirement	577 378 795	577 378 795
Calculation of Solvency Capital Requirement		
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	0	
Operational risk	12 079 564	
Loss-absorbing capacity of technical provisions	0	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	-129 680 839	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	0	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	459 777 520	
Capital add-on already set	0	
Solvency capital requirement	459 777 520	
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	0	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	0	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	0	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirement for matching adjustment portfolios	0	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	0	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation		
Net future discretionary benefits	0	

Bilaga 9 S.28.01 Minimikapitalkrav

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance	MCR components		
MCR non-life result	43 594 245		
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate	Net (of reinsurance/SPV w ritten)
Sjukvårdsförsäkring		0	0
Försäkring avseende inkomstskydd		0	0
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada		404 370 231	1 800
Ansvarsförsäkring för motorfordon		0	0
Övrig motorfordonsförsäkring		0	0
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring		0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom		585 633	436 410
Allmän ansvarsförsäkring		0	0
Kredit- och borgensförsäkring		0	0
Rättsskyddsförsäkring		373 185	639 850
Assistansförsäkring		0	0
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag		207 311	948 813
Icke-proportionell sjukåterförsäkring		0	0
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring		0	0
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring		0	0
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring		0	0
Linear formula component for life insurance and reinsurance	MCR components		
MCR life result	71 258		
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate	Net (of reinsurance/SPV) total capital
Obligations with profit participation - guaranteed benefits		0	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits		0	
Index-linked and unit-linked insurance obligations		0	
Other life (re)insurance and health obligations		3 393 223	
Capital at risk for all life (re)insurance obligations			0
Overall MCR calculation	MCR components		
Linear MCR	43 665 503		
SCR	459 777 520		
MCR cap	206 899 884		
MCR floor	114 944 380		
Combined MCR	114 944 380		
Absolute floor of the MCR	36 500 500		
Minimum Capital Requirement	114 944 380		