



## SFCR

RAPPORT OM SOLVENS OCH  
FINANSIELL STÄLLNING

NCC Försäkring  
516401-8151

Ursprungsdatum 2020-03-20

## Innehållsförteckning

<b>Sammanfattning</b> .....	<b>4</b>
<b>A. Verksamhet och resultat</b> .....	<b>6</b>
A.1 Verksamhet.....	6
A.2 Försäkringsresultat .....	7
A.3 Investeringsresultat .....	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	10
A.5 Övrig information.....	10
<b>B. Företagsstyrningssystem</b> .....	<b>11</b>
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet .....	11
B.1.1 Styrelse och ledning.....	11
B.1.2 Ersättningar .....	12
B.1.3 Transaktioner till närstående .....	12
B.2 Lämplighetskrav .....	12
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning .....	15
B.4 Internkontrollsystem .....	19
B.5 Internrevisionsfunktion .....	20
B.6 Aktuariefunktion .....	21
B.7 Uppdragsavtal.....	23
<b>C. Riskprofil</b> .....	<b>27</b>
C.1 Skadeförsäkringsrisk (Teckningsrisk).....	27
C.2 Marknadsrisk .....	28
C.3 Kreditrisk.....	28
C. 4 Likviditetsrisk .....	29
C.5 Operativ risk .....	30
C.6 Övriga materiella risker .....	31
C.7 Övrig information .....	31
<b>D. Värdering för solvensändamål</b> .....	<b>36</b>
D.1 Tillgångar.....	36
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	36
D.3 Andra skulder .....	36
<b>E. Finansiering</b> .....	<b>38</b>

E.1 Kapitalbas .....	38
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav .....	38
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	39
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	39
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet .....	39
E.6 Övrig information.....	39
Bilagor.....	40

## Sammanfattning

NCC Försäkring AB är ett helägt dotterbolag till NCC AB, och har NCC koncernens uppdrag att säkerställa ett anpassat och kostnadseffektivt försäkringsskydd för koncernens samtliga verksamheter.

Bolagets driftskostnader uppgick till 11 323 (12 883) KSEK. Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 4 649 (16 551) KSEK.

Under 2019 har ansvariga för följande nyckelroller byts ut:

- Styrelseledamot Per-Olov Parmstad avslutade sitt uppdrag på NCC Försäkring den 22 november 2018. Under 2019 har han ersatts av Anders Esbjörnsson.

Från 1 januari 2019 ändrade NCC Försäkring AB sitt försäkringsprogram avseende svensk entreprenadallrisk-, industri- samt fastighetsförsäkringar från direktförsäkring till proportionell mottagen återförsäkring.

Bolaget bedömer att följande risker i bolagets riskkarta är materiella:

- Motpartsrisk
- Premie- och reservrisk
- Katastrofrisk

För tillgångar och skulder presenteras nedan skillnaderna mellan gällande bokföring och värdering under Solvens 2. I samtliga värderingar har standardformeln använts.

- Placeringstillgångar diskonteras och beläggs med kreditrisk, spreadrisk samt ränterisk.
- Uppskjutna skatteskulder tas inte upp i den finansiella redovisningen på grund av redovisningstekniska skillnader.

Bolaget följer löpande upp sin solvens, och rapporterar kvartalsvis till finansinspektionen.

Kapitalkrav (kk)	2019-12-31	2019-01-01	Förändring
Marknadsrisk	9 168	13 560	-4 392
Motpartsrisk	46 497	51 366	-4 869
Skadeförsäkringsrisk	77 096	73 648	3 448
Diversifieringsreduktion	-21 671	-25 097	3 427
Summa baskapitalbehov	111 090	113 477	-2 386
Operativ risk	2 378	2 581	-203
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-24 282	-25 533	1 250
Solvenskapitalkrav	89 186	90 525	-1 339
Minimikapitalkrav	39 774	38 486	1 289
Kapitalbas	231 750	220 376	11 374
SCR-kvot	260%	243%	7%

Ledningen och styrelsen för NCC Försäkring följer löpande den allmänna utvecklingen av Covid -19 viruset och dess påverkan på bolagets verksamhet. Bolaget följer koncernens riktlinjer och genomför ett antal aktiviteter för att minimera negativ effekt på verksamheten, bl.a. genomförs riskbedömningar och scenarioanalyser. Bolaget är

välkapitaliserat och har en mycket restriktiv placeringsstrategi vilket gör att vår bedömning i nuläget är att kapitalkraven inte äventyras. Bolaget kommer löpande att analysera konsekvenser till följd av eventuella förändringar i koncernens omsättning, resultat och ställning under 2020.

## A. Verksamhet och resultat

### A.1 Verksamhet

#### **Företagets namn och juridiska form.**

NCC Försäkring AB

#### **Tillsynsmyndighet**

Finansinspektionen  
Brunnsgatan 3  
Box 7821  
103 97 Stockholm

#### **Extern revisor**

Eva Fällén  
PwC  
Torsgatan 21  
113 97 Stockholm

#### **Ägare med kvalificerade innehav i företaget**

NCC Försäkring AB är ett helägt dotterbolag till NCC AB, organisationsnummer 556034-5174, med säte i Solna, Sverige.

#### **Företagets väsentliga klasser och geografiska områden där verksamhet bedrivs.**

Bolaget erbjuder återförsäkring för risker hänförliga till NCC-koncernens verksamhet i och utanför Sverige;

- Sjö- och Transportförsäkring (grupp c)
- Försäkring mot brand och annan skada på egen-dom (grupp e)
- Kredit- och Borgensförsäkring (grupp g)
- Landfordon (klass 3)
- Allmän ansvarighet (klass 13)
- Annan Förmögenhetsskada (klass 16)
- Rättsskydd (klass 17)
- Olycksfalls- och Sjukförsäkring, såvitt avser NCC-koncernens personal (grupp a)

Samtliga dessa försäkringsprogram har en löptid på ett år. Bolagets materiella risker är i Sverige, Norge, Finland och Danmark.

#### **Betydande affärshändelser som har inträffat under rapporteringsperioden**

Från 1 januari 2019 ändrade NCC Försäkring AB sitt försäkringsprogram avseende Svensk entreprenadallrisk-, industri- samt fastighetsförsäkringar från direktförsäkring till proportionell mottagen återförsäkring. Bolaget mottog återförsäkring avseende koncernens ansvars- och konsultansvarsförsäkring samt motorkaskoaffär. Bolaget mottog även återförsäkring avseende den norska, danska samt finska entreprenadallrisk-, industri- samt fastighetsförsäkringen.

## A.2 Försäkringsresultat

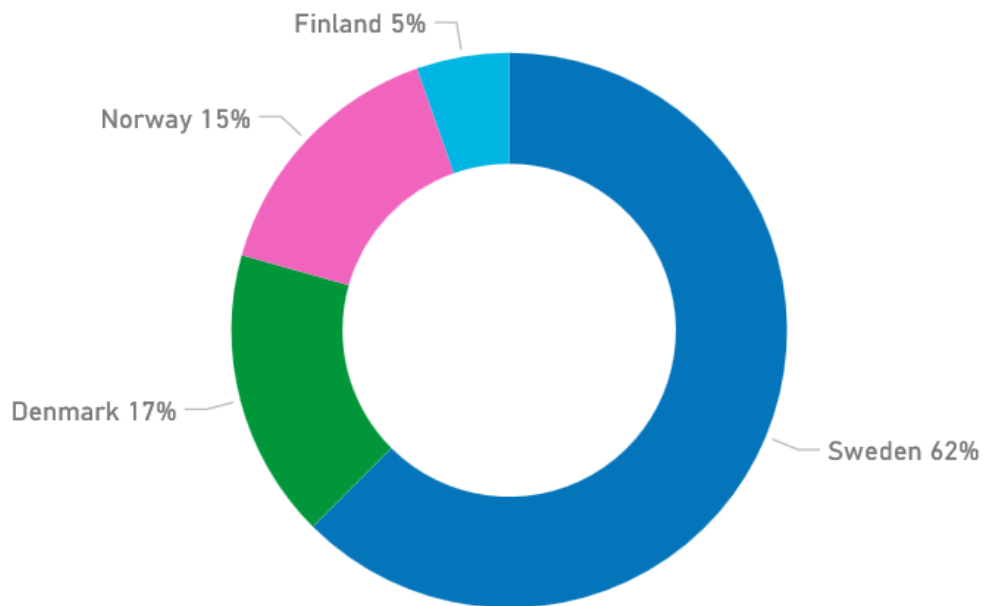
Premieinkomsten före avgiven återförsäkring minskade med 5 procent och uppgick till 80 068 (84 161) TSEK. Bolaget beslöt att fr o m 2019 upphöra att teckna direktförsäkring vilket ledde till lägre premier. Premierna för avgiven återförsäkring uppgick till 10 763 (11 300) TSEK. Bolagets driftskostnader uppgick till 11 323 (12 883) TSEK.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 4 649 (16 551) TSEK.

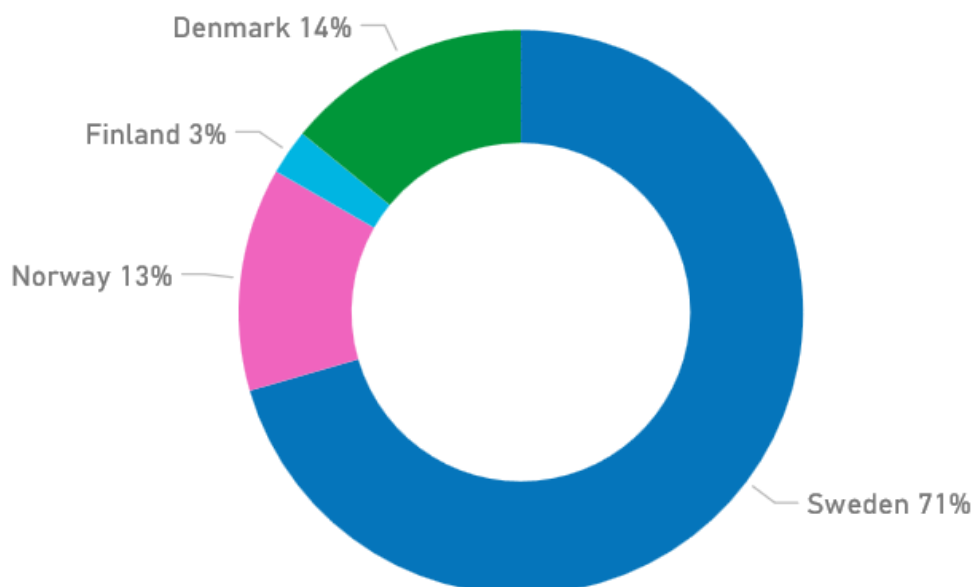
Skadekostnadsprocenten uppgick till 77,0 (59,6).

TSEK	2019	2018	2017	2016	2015
<b>RESULTAT</b>					
Premieinkomst f.e.r	69 305	72 861	73 635	69 239	65 495
Premieintäkter f.e.r	69 305	72 861	73 635	69 055	65 643
Kapitalavkastning, netto i försäkringsrörelsen	40	-19	123	641	1 325
Försäkringsersättningar f.e.r	-53 373	-43 409	-21 524	-47 386	-47 373
Återbäring och rabatter	-	-	-	-	-1 692
Driftskostnader	-11 323	-12 883	-13 287	-16 720	-13 292
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	4 649	16 551	38 947	5 590	4 612
<b>Årets resultat</b>	<b>5</b>	<b>12 632</b>	<b>34 125</b>	<b>43</b>	<b>0</b>
<b>EKONOMISKT STÄLLNING</b>					
Placeringsstillgångar till verkligt värde	180 700	184 538	161 021	154 944	178 201
Försäkringstekniska avsättningar f.e.r	101 501	105 035	100 574	121 931	127 798
Konsolideringskapital	230 315	225 152	211 113	182 168	178 784
varav uppskjuten skatt i konsolideringskapital	26 187	25 788	25 472	26 621	25 913
Erforderlig solvensmarginal	-	-	-	-	34 730
<b>SOLVENSRELATERADE UPPGIFTER</b>					
Solvensköt (SCR)	2,6	2,4	2,4	1,8	-
Kapitalbas, enligt Solvens 2 regelverket	231 740	220 376	217 783	159 353	-
-varav primärkapital	231 740	220 376	217 783	159 353	-
Solvenskapitalkrav	89 186	90 525	89 628	87 880	-
Minimikapitalkrav	39 774	38 486	36 044	36 501	-
<b>NYCKELTAL</b>					
<i>Skadeförsäkringsrörelsen</i>					
Skadekostnadsprocent	77,0%	59,6%	29,2%	68,6%	72,2%
Driftskostnadsprocent	16,3%	17,7%	18,0%	24,2%	20,2%
Totalkostnadsprocent	93,3%	77,3%	47,3%	92,8%	92,4%
<i>Kapitalförvaltningen</i>					
Direktavkastning	0,0%	0,0%	0,1%	0,5%	1,1%
Totalavkastning	0,4%	0,4%	-0,1%	1,6%	0,3%
<i>Ekonomisk ställning</i>					
Konsolideringsgrad	332%	309%	287%	263%	273%

Premier fördelar sig geografiskt enligt bild nedan:



Skador fördelar sig geografiskt enligt bild nedan:





## Resultatanalys

TSEK	Not	TOTAL	FÖRETAGS- OCH FASTIGHETS- FÖRSÄKRING	DIREKT- FÖRSÄKRING UTLÅNDSKA RISKER	MOTTAGEN ÅTER- FÖRSÄKRING
<b>SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT</b>					
Premieintäkter f.e.r	(a)	69 305	-	-	69 305
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		40	4	-	35
Försäkringsersättningar f.e.r	(b)	-53 523	3 566	-	-57 090
Driftskostnader		-11 323	-	-	-11 323
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		4 649	3 571	151	928
Avvecklingsresultat		7 586	18 860	-15 699	4 425
<i>Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring</i>					
Avsättning för oreglerade skador		111 382	12 081	-	99 301,0
Avsättning Övriga försäkringstekniska avsättningar		534		534	
<b>Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring</b>		<b>111 916</b>	<b>12 081</b>	<b>534</b>	<b>99 301</b>
<i>Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar</i>					
Avsättning för oreglerade skador		10 414	6 340	-	4 074
<b>Summa återförsäkrares andel av</b>		<b>10 414</b>	<b>6 340</b>	<b>-</b>	<b>4 074</b>

### A.3 Investeringsresultat

NCC Försäkring AB har en restriktiv placeringspolicy, och samtliga investeringar sker i enlighet med bolagets placeringsriktlinjer. Dessa riktlinjer anger att placeringskommittén i sitt placeringsarbete ska iakttä aktsamhetsprincipen enligt artikel 132 Solvens II-direktivet, jfr punkt 1.11 EIOPA-Riktlinjerna så att god betalningsförmåga upprätthålls vid varje enskild tidpunkt. Vid alla placeringar skall hänsyn tas till förväntade skadeutbetalningar, villkor i gällande återförsäkringsavtal, SCR-kvot och resultatet av bolagets senaste ORSA-rapport.

TSEK	2019		2018	
	BOKFÖRT VÄRDE	VERKLIGT VÄRDE	BOKFÖRT VÄRDE	VERKLIGT VÄRDE
Statsobligationer	73 523	73 809	76 491	76 681
Svenska bostadsinstitut, obligationer	106 590	106 891	107 559	107 857
<b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>180 113</b>	<b>180 700</b>	<b>184 050</b>	<b>184 538</b>

#### Likvida medel

TSEK	2019	2018
Koncernkonto	72 606	73 227
Bankkonto SEK	49 676	49 754
Valutakonto DKK	28 807	24 746
Valutakonto NOK	3 994	18 584
Valutakonto EUR	2 791	1 193
<b>Summa justeringar</b>	<b>157 875</b>	<b>167 504</b>

Den totala avkastningen netto blev 759 (1 288) TSEK.

### *Investeringsinkomster*

TSEK	2019	2018
Obligationer och andra räntebärande papper	213	227
Valutakursvinster, netto	721	1 445
<b>Summa kapitalavkastning, intäkter</b>	<b>934</b>	<b>1 672</b>

### *Investeringskostnader*

TSEK	2019	2018
Kapitalförvaltning	-	-50
Övriga räntekostnader	-175	-334
<b>Summa kapitalavkastning, kostnader</b>	<b>-175</b>	<b>-384</b>

## **A.4 Resultat från övriga verksamheter**

Bolagets inkomster och utgifter är relaterade till försäkrings- och investeringsverksamheten.

## **A.5 Övrig information**

## B. Företagsstyrningssystem

### B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

*NCC Försäkring följer de tre försvarslinjerna som modell för företagsstyrning;*

#### **Första försvarslinjen**

Den *första försvarslinjen* utgörs av den verksamhet där riskerna uppkommer, vilket även innebär ansvar för att riskerna hanteras. Alla medarbetare har ett ansvar för att identifiera och hantera risker inom sitt ansvarsområde. Medarbetare har ett ansvar för att känna till och följa aktuella regelverk och att bidra till en sund riskkultur.

Första försvarslinjen ska ge andra och tredje försvarslinjen tillgång till den information de behöver för att kunna genomföra kontroller och analyser av bolagets riskexponering.

#### **Andra försvarslinjen**

Den *andra försvarslinjen* utgörs av funktioner för riskhantering och regelefterlevnad: riskfunktionen, compliancefunktionen och aktuariefunktionen. Dessa funktioner stödjer VD och styrelse i att fullgöra sitt ansvar för riskhantering.

Funktionerna ansvarar för att utveckla och underhålla riskhanteringssystemet och för att stödja första försvarslinjen i att genomföra riskhantering effektivt. Funktionerna ska övervaka, kontrollera, följa upp och utvärdera första linjens riskhantering i syfte att bevaka bolagets och försäkringstagarnas intressen. De ska också analysera och rapportera en allsidig och från verksamheten oberoende bild av bolagets riskexponering till VD och styrelse och till organisationen i övrigt.

Riskhanterings- tillika aktuariefunktionerna ska vara underställda VD, och rapportera både till VD och/eller styrelse. Compliancefunktionen ska vara underställd och rapportera till styrelsen. Ansvarig för riskfunktionen ansvarar för att utveckla, införa och underhålla riskhanteringssystemet inklusive rikskommittén. Ansvar, uppgifter och rapporteringsrutiner för andra försvarslinjens funktioner fastställs i särskilda instruktioner.

#### **Tredje försvarslinjen**

Den *tredje försvarslinjen* utgörs av internrevisionen som arbetar på styrelsens uppdrag. Internrevisionen granskar och utvärderar riskhanteringssystemet, samt första och andra försvarslinjens arbete med intern styrning och kontroll, inklusive riskhantering. Ansvar och uppgifter för internrevisionen fastställs av styrelsen i särskilda riktlinjer.

Som ett ytterligare led i den tredje försvarslinjen är bolaget även underställt NCC koncernens arbete inom ramen för koden om bolagsstyrning, och granskas internt av NCC AB's Group Internal Audit.

#### **B.1.1 Styrelse och ledning**

##### **Styrelse och VDs ansvar**

###### *Styrelsens ansvar*

Styrelsen är ytterst ansvarig för riskhanteringen. Ansvaret innebär framför allt att:

- säkerställa att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering
- följa upp att riskhanteringssystemet fungerar i enlighet med styrelsens avsikter
- besluta om bolagets riskaptit och risktolerans
- säkerställa att långsiktiga mål, strategier och affärsplaner är väl förenliga med beslutad riskaptit

- säkerställa att styrelsen har tillgång till information om, samt förståelse för, de materiella risker som bolaget är eller kan bli exponerat för
- proaktivt begära information om materiella risker, samt utmana den information som kommer från första och andra försvarslinjen
- säkerställa att information från riskhanteringssystemet beaktats vid styrelsebeslut och att detta dokumenteras

#### *Verkställande direktörs ansvar*

VD ska leda bolaget i enlighet med de regelverk styrelsen fastställt. VD ska fastställa de styrande regelverk som behövs därutöver för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering. VD ansvarar för att se till att första och andra försvarslinjen arbetar enligt bolagets principer för riskhantering.

### **B.1.2 Ersättningar**

I NCC Försäkrings styrelse ingår endast NCC koncernens egen personal som erhåller inga styrelsearvoden.

VDs ersättningar föreslås av styrelsens ordförande och fastställs av moderbolagets VD och koncernchef. VDs ersättning utgörs av en fast och en rörlig del ersättning, övriga förmåner samt pension. Den rörliga ersättningen är baserad på moderbolagets resultat, innebärandes att det inte finns incitament som kan uppmuntra till ett överdrivet risktagande.

### **B.1.3 Transaktioner till närstående**

Inga transaktioner att rapportera.

## **B.2 Lämplighetskrav**

#### *Lämplighetsprövning styrelse*

Styrelsen ska prövas utifrån ett helhetsperspektiv där sammansättningen av styrelseledamöter tillsammans ska ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper om åtminstone

1. Försäkrings- och finansmarknaden
2. Affärsstrategi och affärsmodell
3. Företagsstyrningssystem
4. Finansiella analyser och aktuarieanalyser
5. Ekonomi
6. Regelverk och lagstadgade krav
7. NCC-koncernen och dess verksamhet

Utöver ovan ska även den enskilda ledamotens individuella anseende prövas. Detta innebär att hänsyn ska tas till redbarhet och soliditet. Varje ny ledamot ska anmälas till Finansinspektionen för ytterligare prövning. Om styrelsen inte når upp till kompetenskraven skall detta i första hand justeras genom vidareutbildning och i andra hand genom att byta ledamot/er.

VD är ansvarig för en årlig utvärdering av både styrelsens samlade kompetens samt den enskilda ledamotens individuella anseende.

#### *Lämplighetsprövning VD*

VD ska prövas utav styrelsen samt Finansinspektionen vid tillträde. VD ska inneha kompetenser inom:

1. Försäkrings- och finansmarknaden

2. Affärsstrategi och affärsmodell
3. Regelverk och lagstadgade krav
4. Ekonomi
5. NCC-koncernen och dess verksamhet
6. Riskhantering/underwriting

Även VD:s individuella anseende ska prövas. Detta innebär att hänsyn ska tas till redbarhet och soliditet. Prövning ska göras i samband med det konstituerande styrelsemötet och när VD byts ut, beslutet noteras i styrelseprotokoll.

#### *Lämplighetsprövning för ansvariga av nyckelfunktioner*

Styrelsen ansvarar för att prövning genomförs av ansvarig för respektive nyckelfunktion d.v.s. Riskhanteringsfunktionen, Aktuariefunktionen, Compliancefunktionen och Internrevisionen. Styrelsen delegerar prövningen till VD.

NCC Försäkring utser internt en person som har det övergripande ansvaret för den nyckelfunktion som omfattas av uppdragsavtalet och se till att denne har gott anseende, är lämplig och har tillräckliga kunskaper och erfarenheter när det gäller den nyckelfunktionen för att kunna kontrollera tjänsteleverantörens utförande av tjänsten och resultat. Den utsedda personen bör i enlighet med artikel 42.2 i Solvens II-direktivet anses vara ansvarig för nyckelfunktionen och ska därför lämplighetsprövas även hos Finansinspektionen.

VD genomför lämplighetsbedömning av de som ansvarar för respektive nyckelfunktion samt de som utför arbete i en central funktion. Prövning sker i samband med tecknande av uppdragsavtalet, om det inträffar en händelse där en persons kvalifikationer, anseende eller lämplighet kan ifrågasättas och när nyckelperson/funktion byts ut, beslutet noteras i styrelseprotokoll.

#### *Förnyad prövning*

Den personkrets som omfattas av lämplighetskraven ska vid varje tidpunkt uppfylla krav som ställs på kompetens, erfarenhet och gott anseende. Lämplighetsbedömning sker kontinuerligt dock minst en gång per år. Om något oförutsett inträffar under året som kan ha inverkan på efterlevnaden av de lämplighetskraven ska bolaget överväga att genomföra en ny lämplighetsprövning.

Ansvar vs. utförande fördelas enligt bilden nedan;

Nyckelroller	Outsourcing	Ansvarig	Uppgifter	Kvalifikationer och krav (Fit & Proper)
Styrelsen	Nej	Ann-Marie Hedbeck (Ordf.)  Charlotte Z Lindstedt  Ulrikke Teige  Anders Esbjörnsson	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Se "Arbetsordning, revisionsutskott och Instruktioner för VD"</li> </ul> <p>Hela styrelsen utgör även Revisionsutskott med tillhörande uppgifter.</p> <p>Revisionsutskottet ska övervaka den finansiella rapporteringen samt övervaka effektiviteten i företagets interna kontroll, internrevision och riskhanteringssystem. Vidare ska utskottet hålla sig informerat om den lagstadgade revisionen av i synnerhet års- och koncernredovisningar samt granska och övervaka den revisorns eller det registrerade revisionsbolagets opartiskhet och självständighet, särskilt om revisorn tillhandahåller ytterligare tjänster till bolaget.</p>	<p>Styrelsens samlade kompetens bör ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper om åtminstone:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Försäkrings- och finansmarknaden</li> <li>• Affärsstrategi och affärsmodell</li> <li>• Företagsstyrningssystem</li> <li>• Finansiella analyser och aktuarieanalyser</li> <li>• Regelverk och lagstadgade krav</li> <li>• Ekonomi</li> <li>• NCC-koncernen och dess verksamhet</li> </ul> <p>VD kontrollerar att kriterierna ovan är uppfyllda.</p> <p>Bolagsstämman utser styrelsens ledamöter efter bedömning av hur deras profiler kompletterar varandra för att få en allsidig sammansättning.</p> <p>Revisionsutskott: Revisionsutskottet ska bestå av styrelseledamöter som inte samtidigt ingår i företagsledningen. Minst en medlem av revisionsutskottet ska vara oberoende och ha redovisnings- eller revisionskompetens.</p>
VD	Nej	Anders Esbjörnsson	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Se "Arbetsordning, revisionsutskott och Instruktioner för VD"</li> </ul>	<p>VD bör ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper om åtminstone:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Försäkrings- och finansmarknaden</li> <li>• Affärsstrategi och affärsmodell</li> <li>• Regelverk och lagstadgade krav</li> <li>• Ekonomi</li> <li>• NCC-koncernen och dess verksamhet;</li> <li>• Riskhantering/underwriting.</li> </ul> <p>Styrelsen kontrollerar att kriterierna ovan är uppfyllda vid tillsättande av VD.</p>
Riskhanteringsfunktion	Nej	Anders Esbjörnsson	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Se "Riskkapitalhanteringspolicy" och samt "Riktlinje för riskfunktionen"</li> </ul>	<p>Ansvarig för riskhanteringsfunktion bör ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper om åtminstone:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Försäkrings- och finansmarknaden;</li> <li>• Affärsstrategi och affärsmodell</li> <li>• Regelverk och lagstadgade krav</li> <li>• Riskhantering/underwriting.</li> </ul> <p>VD kontrollerar att kriterierna ovan är uppfyllda vid tillsättning av funktionen.</p>

<b>Compliancefunktion</b>	Ja	<i>Marsh Management Services AB:</i> Erik Yllén	- Se "Riktlinjer för regelefterlevnad och internrevision"	Compliancefunktionen ska ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper om åtminstone: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Regelverk och lagstadgade krav</li> <li>• Försäkrings- och finansmarknaden</li> <li>• Riskhantering.</li> </ul> VD kontrollerar att kriterierna ovan är uppfyllda vid tillsättning av funktionen.
<b>Internrevisionsfunktion</b>	Nej	Per-Johan Franke	- Se "Riktlinjer för regelefterlevnad och internrevision"	Internrevisionsfunktionen ska ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper om åtminstone: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Försäkrings- och finansmarknaden</li> <li>• Affärsstrategi och affärsmodell</li> <li>• Ekonomi</li> <li>• Regelverk och lagstadgade krav</li> <li>• NCC-koncernen och dess verksamhet;</li> </ul> VD kontrollerar att kriterierna ovan är uppfyllda vid tillsättning av funktionen.
<b>Aktuariefunktionen</b>	Ja	FCG: Erik Gustafsson	- Se gällande aktuarieavtal och riktlinjer för aktuariefunktionen	Ansvarig för aktuariefunktionen ska ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper om åtminstone: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Försäkrings- och finansmarknaden</li> <li>• Regelverk och lagstadgade krav</li> <li>• Ekonomi</li> <li>• Matematik och aktuariella beräkningar</li> <li>• Riskhantering/underwriting.</li> </ul> VD kontrollerar att kriterierna ovan är uppfyllda vid tillsättning av funktionen.

### B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

NCC Försäkrings verksamhet är förenad med risktagande vilket medför att bolaget har ett ändamålsenligt system för riskhantering. Riskhanteringssystemet är väl integrerat med företagsstyrningen och innehåller metoder för internkontroll. Hanteringen av risk är en naturlig del i den dagliga verksamheten och underlättar för verksamheten att nå uppsatta mål och leva upp till åtaganden mot försäkringstagarna.

#### *Riskfilosofi*

NCC Försäkring garanterar ett brett och anpassat försäkringsskydd för samtliga affärsområden och dotterbolag, det vill säga hela NCC-koncernens verksamhet.

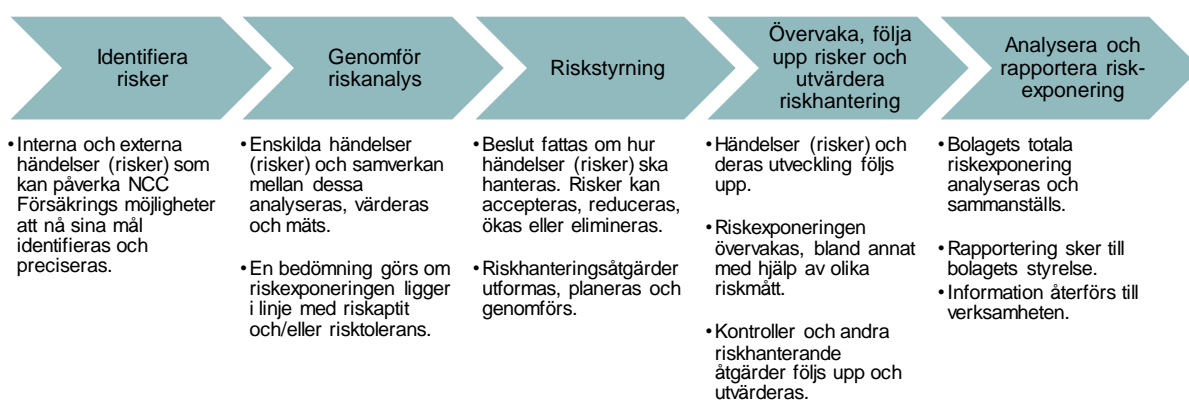
För detta krävs ett ansvarsfullt risktagande vilket betyder att NCC Försäkring alltid ska:

- ha en god förståelse för koncernen och dess mål
- arbeta strukturerat och proaktivt i riskhanteringsfrågor

Att driva försäkringsverksamhet innebär i grunden att ta risker. Risker skall tas medvetet, vilket möjliggörs om risktagandet integreras med den övriga styrningen av verksamheten.

I samband med strategi- och affärsplanering, kapitalförvaltning, produkthantering samt vid andra väsentliga förändringar, tas beslut som kan få särskilt stor påverkan på NCC Försäkrings omedelbara eller framtida riskexponering och/eller kapitalbehov. Inför beslut om förändring inom något av dessa områden är det därför av särskild vikt att dessa besluts påverkan på bolagets riskexponering och kapitalposition nogga analyseras.

En central del i riskhanteringssystemet är riskhanteringsprocessen. Den är på en övergripande nivå gemensam för alla riskkategorier och genomförs integrerat med bolagets övriga processer.



*NCC Försäkrings riskhanteringsprocess.*

Riskfunktionen beskriver NCC Försäkrings sammanlagda riskexponering och övergripande status på riskbegränsande åtgärder. Därutöver rapporterar riskfunktionen omgående till VD och styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av bolagets riskexponering. Styrelsens ordinarie riskrapportering framgår nedan:

Tidpunkt	Aktivitet
Styrelsemöte nr 1 (Kvartal 1)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Granskningsplan för årets riskrapport (huvudrapport)</li> <li>- Uppföljande riskrapport avseende anmärkningar från huvudrapport (om anmärkningar finns)</li> </ul>
Styrelsemöte nr 2 (Kvartal 2)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Årlig riskrapport (huvudrapport)</li> </ul>
Styrelsemöte nr 3 (Kvartal 3)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Uppföljande riskrapport avseende anmärkningar från huvudrapport (om anmärkningar finns)</li> </ul>
Styrelsemöte nr 4 (Kvartal 4)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Uppföljande riskrapport avseende anmärkningar från huvudrapport (om anmärkningar finns)</li> </ul>



### *NCC Försäkrings riskrapportering.*

Det innebär att styrelsen vid årets andra styrelsemöte behandlar NCC Försäkrings riskposition och riskutveckling, och att styrelsen vid övriga styrelsemöten följer upp eventuella anmärkningar från den årliga huvudrapporten. Styrelsen beslutar baserat på den årliga riskrapporteringen om eventuella förändringar av NCC Försäkrings riskstrategi behöver ske. Fler tillfällen för riskrapportering kan ske vid väsentliga förändringar av bolagets riskprofil.

#### **Materiella risker**

NCC Försäkring har bedömt lämpligheten av standardmodellens riskklassificering genom att jämföra kategorierna av risker i sin internt identifierade riskkarta med de riskkategorier som standardmodellen fastställer samt att jämföra med egen beräkning av solvensbehovet. NCC Försäkrings egen riskkarta stämmer i stora drag överens med de riskkategorier som standardmodellen fastställer. De risker som saknas i standardmodellen jämfört med bolagets egen riskkarta är likviditetsrisk och omvärldsrisk.

- Likviditetsrisken hanteras via kapital och likviditetsplanering genom NCC Försäkrings placeringsriktlinjer samt via en kapitalplanering i samband med bolagets ORSA-process
- Omvärldsrisk hanteras enligt NCC Försäkrings riskhanteringsprocess. Om bolaget bedömer risken som materiell ska den hanteras via scenarion i bolagets ORSA-process där effekter av alternativa exponeringar mot denna risk analyseras i syfte att förstå och härleda bolagets kapitalbehov.

NCC Försäkring bedömer därmed att de riskkategorier som standardmodellen fastställer fungerar väl vid en uppskattning av bolagets kapitalbehov. NCC Försäkring har bedömt riskernas materialitet genom att göra en grov ranking av dem. Bolaget bedömer att följande risker i bolagets riskkarta är de som är materiella:

- Motpartsrisk
- Premie- och reservrisk
- Katastrofrisk

Storleken av solvenskapitalkraven samt solvensbehoven enligt egna beräkningar för dessa risker per 2019-12-31 ger en bra översikt över NCC Försäkrings största riskexponeringar. Givet den höga andel av både det totala odiversifierade solvenskapitalkravet samt det totala odiversifierade solvensbehovet, står det klart att NCC Försäkrings bedömning av de materiella riskerna även representerar de risker som genererar den klart största andelen av både det totala solvenskapitalkravet enligt standardmodellen samt det totala solvensbehovet. Övriga risker anses vara icke materiella och eventuella avvikelser mellan standardmodellens antaganden och bolagets riskprofil gällande de icke materiella riskerna bedöms inte vara signifikanta på en övergripande nivå sett till riskernas begränsade storlek.

Lämplighetsbedömningen av de materiella riskmodulerna visar att standardmodellen passar NCC Försäkrings riskprofil på en acceptabel nivå med undantaget för motpartsrisk. För NCC Försäkring är motpartsrisken alltid missvisande (i någon mening då NCC Försäkrings ägare och försäkringstagare är samma juridiska person). Risker som uppkommer av placeringar, cash pool och liknande till systerbolaget NCC Treasury AB, är ofta överskattad. Överskattningen kommer främst av NCC AB:s/NCC Treasury AB:s avsaknad av ett kreditbetyg hos ett av Solvens 2 regelverket erkänt ratinginstitut och att koncentrationen av tillgångar placerade i koncernen vida understiger, respektive

överstiger, de mått man finner i rent kommersiella försäkringsbolag där försäkringstagarna och skadelidande alltid är tredje man.

Då NCC AB/NCC Treasury AB inte har något kreditbetyg via något ratinginstitut räknas det som "unrated". Nuförtiden när bankers skuggsratingar har avskaffats gör NCC Treasury AB en egen bedömning, grundad på flera bankers bedömning av NCC-koncernens kreditvärdighet och sätter en corporate rating på NCC AB till BBB-. Denna får dock inte beaktas i den regulatoriska kapitalkravsberäkningen.

I egna beräkningar av det totala solvensbehovet har NCC valt att betrakta NCC AB/NCC Treasury AB som en motpart med investment grade BBB.

Eftersom NCC Försäkrings rapportering till FI bygger på standardmodellens beräkningar har bolaget även gjort en kvantitativ uppskattning av alternativt internt solvenskapitalkrav i scenario A i årets ORSA där bolagets kapitalkrav beräknas så som det skulle sett ut om NCC AB/NCC Treasury AB kunnat räknas som en motpart med investment grade BBB-.

### **Placeringar**

NCC Försäkring placerar sina finansiella tillgångar på ett aktsamt sätt så att god soliditet och likviditet upprätthålls vid varje enskild tidpunkt. Vid alla placeringar tas hänsyn till förväntade skadeutbetalningar, villkor i gällande återförsäkringsavtal, SCR-kvot och resultatet av Bolagets senaste ORSA-rapport. Kreditrating av finansiella institut kontrolleras minst fyra gånger per år.

Vid placering av återförsäkring bedömer NCC Försäkring återförsäkrarens soliditet och betalningsförmåga (security). Återförsäkring skall endast tecknas hos återförsäkrare som har en rating om minst BBB för korta ansvarsperioder ( $\leq 1$  år) och en rating om minst A för långa avtal ( $> 1$  år) enligt Standard & Poor's klassificering, eller motsvarande klassificering hos andra kreditvärderingsinstitut. Återförsäkrare som har lägre rating eller saknar rating, får endast engageras efter särskilt beslut av styrelsen. Det övergripande återförsäkringsskyddet för NCC Försäkring AB skall godkännas årligen av styrelsen.

### **ORSA-process**

Risikfunktionen i NCC Försäkring genomför minst årligen (eller vid materiella förändringar av bolagets riskprofil) en ORSA-process för att ta fram en framåtblickande risk och kapitalbedömning för bolaget. Detta skall göras för bolagets bestämda planeringshorisont på tre år med utgångspunkt i NCC Försäkrings riskkarta. NCC Försäkrings riskfunktion har ett huvudansvar för det operativa genomförandet av ORSA-processen, ett ansvar som innebär samordning mellan verksamheten och aktuariefunktionen. Styrelsen i NCC Försäkring har ett huvudansvar för att processen genomförs samt att besluta kring eventuella åtgärder baserat på resultat av processen.

Huvudsyftet med ORSA-processen är därmed att:

- ge styrelsen och ledande befattningshavare en bedömning av bolagets riskprofil och nivå på solvenskapital under planeringsperioden givet bolagets antaganden om framtiden.
- ge styrelsen ett underlag för att besluta om framtida kapitalbehov.
- producera resultat och analyser som fungerar som input för de strategiska beslut som fattas.

Följande underliggande principer beaktas när NCC Försäkring genomför sin ORSA:

- tidshorisonten på den framåtblickande bedömningen är tre år
- vid genomförande av ORSA-processen beaktas risker inkluderade i bolagets beräkning av SCR samt övriga identifierade risker.

- scenarioanalyser och stresstester baseras på lämpliga antaganden som är i linje med bolagets riskprofil, affärsplan och ta hänsyn till fastställd riskaptit och risktolerans;
- ORSA-processen resulterar i en ORSA-rapport som presenteras för, och godkänns av, bolagets styrelse.

## B.4 Internkontrollsystem

Det interna kontrollsystemet integrerat i NCC Försäkrings verksamhet består av åtgärder och processer drivna av alla bolagets intressenter och har till syfte att säkerställa att bolagets strategiska mål kan uppfyllas.

NCC Försäkrings mål med sitt interna kontrollsystem är därmed att säkerställa:

- en genomtänkt och organiserad struktur för att hantera etisk, ekonomisk och operationell verksamhet;
- att ansvar fullgörs;
- tillgänglighet och tillförlitlighet av finansiell och icke-finansiell information;
- enlighet med tillämpliga lagar och andra författningar;
- att resurser skyddas mot förluster, missbruk och skador.

För att uppnå de ovan nämnda målen, är ramverket för NCC Försäkrings interna kontrollsystem uppbyggt kring fem delkomponenter.

Delkomponent	Praktisk innebörd
1) <b>Kontrollmiljö</b>	En stark "risk och kontroll" kultur är en del av bolagets verksamhet genom kontinuerlig tillsyn av styrelsen och kommunikation till bolagets alla interna intressenter av styrdokument genom denna handbok.
2) <b>Riskbedömning</b>	Rutiner och styrdokument beskrivs och formaliseras för att tydliggöra sättet att identifiera, hantera, kontrollera, mitigera och rapportera risker som berör varje riskkategori.
3) <b>Rapporteringskanaler</b>	Tydliga och strukturerade rapporteringsprocesser på plats som gör det möjligt för styrelsen att få tillgång till relevant, fullständig, tillförlitlig, korrekt och snabb kommunikation i samband med interna såväl som externa händelser.
4) <b>Övervakning</b>	Lämplig rapportering av viktiga frågor till styrelsen, det fortlöpande engagemang från bolagets alla interna intressenter samt internrevisionen möjliggör för bolaget att löpande övervaka och justera sitt interna kontrollsystem när detta behövs.
5) <b>Kontrollaktiviteter</b>	NCC Försäkring har utvecklat en omfattande samling av förebyggande eller korrigerande kontrollåtgärder involverade i den dagliga verksamheten, såsom formaliserats nedan.

### Regelefterlevnad (compliancefunktionen)

Compliancefunktionens ansvar och befogenheter regleras och fastställs i bolagets Riktlinjer för regelefterlevnad och internrevision. Policyn ses över, utvärderas och fastställs av styrelsen minst en gång per år. Under rapporteringsperioden har inga betydande ändringar av styrdokumentet skett.

Funktionsansvarig är Erik Yllén, Marsh Management Services AB.

Funktionen är underställd styrelsen och rapporterar till både styrelsen och VD.

Funktionens ansvar är att löpande:

- informera om de risker som kan uppkomma i verksamheten till följd av bristande regelefterlevnad
- hjälpa till med att identifiera och bedöma sådana risker
- granska regelefterlevnaden i bolaget
- biträda vid utformningen av interna regler;
- se till att de medarbetare som berörs får information om nya eller ändrade regler och, om det behövs, utbildning i nya regelverk

Compliancefunktionen ska genom sin riskbedömning av bolagets riskprofil samt riskregister och regulatoriska förändringar upprätta ett förslag till granskningsplan.

I uppdraget för compliancefunktionen ingår att löpande informera (ex. nyhetsbrev, mail etc.) bolagets VD och ansvarig för compliancefunktion om regulatoriska förändringar som kan påverka bolaget och dess verksamhet. Utbildning i relevanta regelverk sker genom avrop till compliancefunktionen.

Funktionens arbete skall dokumenteras i en rapport som b.la. innehåller rekommendationer samt uppföljning av tidigare granskningsrekommendationer.

#### *Befogenheter*

Funktionen skall vid tid för granskning ha erforderlig tillgång till Bolagets resurser, däribland:

kopia av protokoll från styrelsens sammanträden samt av protokoll fört vid bolagsstämma och ev protokoll från Riskhanteringsfunktionen/riskkommitten.

Styrelsen skall fastställa en årlig granskningsplan för funktionen.

## **B.5 Internrevisionsfunktion**

Funktionsansvarig för granskningsfunktionen (Funktionen) inom Bolaget är Group Internal Audit.

Funktionen är underställd och rapporterar till styrelsen.

För att kunna granska och utvärdera den interna kontrollen i Bolaget måste Funktionen ha goda kunskaper i Bolagets risker och de regler som Bolaget måste följa.

#### *Ansvar*

Som ansvarig för den Internrevisionsfunktionen (Funktionen) ska Group Internal Audit kontrollera att NCC Försäkring AB har en god intern kontroll och att det finns rutiner som säkerställer detta. I denna process så ingår det att genom uppföljning av "NCC Corporate Governance" identifiera och kontrollera risker hänförliga till verksamheten, säkerställa att adekvata kontroller görs samt att söka förbättringar. Funktionen skall granska och utvärdera utveckling, drift och förvaltning av NCC Försäkring AB informationssystem och rapporteringsprocesser (ORSA, RSR, SFCR och QRT). Funktionens kontroller ska dokumenteras.

Funktionen skall i samråd med styrelsen årligen utveckla och fastställa en granskningsplan för internrevisionsfunktionen.

Arbetet och resultatet från varje enskild granskning utförd av Funktionen ska dokumenteras i en granskningsrapport varvid det även ska framgå information om huruvida tidigare rekommendationer har genomförts.

Funktionsansvarig rapporterar resultatet av granskningen till styrelsen i Bolaget. Rapportering skall ske i samband med utförd revision.

#### *Befogenheter*

Funktionen skall vid tid för granskning ha erforderlig tillgång till Bolagets resurser och interna riktlinjer, kopia av protokoll från styrelsens sammanträden samt av protokoll fört vid bolagsstämma och ev. protokoll från Riskhanteringsfunktionen/rikskommittén. Kopior av inrapporterad myndighetsrapportering.

## **B.6 Aktuariefunktion**

Under året har Aktuariefunktionen (AF) formats med operativa medlemmar från FCG Risk & Compliance AB. AF har sammantaget tre medlemmar som fyller samtliga funktioner för utförande, granskande och påskrivande.

### **Ställning och relationer**

Aktuariefunktionen är direkt underställd och rapporterar till både styrelsen och VD. Aktuariefunktionens område utgörs vanligen av NCC Försäkrings riskexponering och riskbedömning grundat på aktuariens sakkunskap. Likväl samarbetar aktuariefunktionen med andra funktioner som har underwriting eller riskhanterande uppgifter och kan behöva redogöra för bedömningar, beslut och åtgärder som har relevans för det övergripande systemet för bolagsstyrning, t.ex. funktionerna för riskkontroll, regelövervakning eller internrevision.

Aktuariefunktionen ger årligen ett utlåtande om riktlinjerna för återförsäkring och återförsäkringsprogrammet för bolaget eller gruppen som helhet. NCC Försäkring vidtar lämpliga åtgärder för att hantera potentiella intressekonflikter om företaget beslutar att ålägga aktuariefunktionen ytterligare uppgifter eller aktiviteter.

### **Uppdrag**

1. I samordningen vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna, ska funktionen särskilt:

- (a) Tillämpa metoder och förfaranden för att bedöma tillräcklighet i försäkringstekniska avsättningar och se till att deras beräkning stämmer överens med de krav som anges i artiklarna 76-83 i direktiv 2009/138/EG.
- (b) Bedöma antaganden och metod i samband med de beräkningar som gjorts av de försäkringstekniska avsättningarna och förklara ev. materiella effekter mellan värderingsdatum.
- (c) Se till att eventuella begränsningar i data som används för att beräkna försäkringstekniska avsättningar behandlas på ett korrekt sätt.
- (d) Se till att de mest lämpliga approximationer för att beräkna den bästa skattningen (best estimate) finns i fall som avses i artikel 82 i direktiv 2009/138/EG;

- (e) Se till att homogena riskgrupper av återförsäkringsåtaganden identifieras för en lämplig bedömning av de underliggande riskerna.
- (f) Ta hänsyn till relevant information som tillhandahålls av finansiella marknader och allmänt tillgängliga uppgifter om underwritingrisker är integrerat i bedömningen av de försäkringstekniska avsättningarna.
- (g) Jämföra och rapportera väsentliga skillnader i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar från år till år baserat på erfarenhet. Rapporten bör även föreslå ändringar på antaganden och värderingsmodeller i syfte att förbättra beräkningar.
- (h) Att säkerställa en lämplig bedömning av optioner och garantier som ingår i återförsäkringsavtal.

**2.** Aktuariefunktionen bedömer om de metoder och antaganden som använts vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna är lämpliga för de specifika branscher som bolaget och dess verksamhet hanterar, med beaktande av tillgängliga uppgifter.

**3.** Aktuariefunktionen bedömer om de IT-system/databaser som används vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna är lämpliga och utgör tillräckligt stöd de aktuariella beräkningarna och statistiska förfarandena.

**4.** Vid jämförelse av bästa skattning mot erfarenhet, granskar aktuariefunktionen kvaliteten på senaste bästa skattningar och använder de insikter och erfarenhet från denna bedömning för att förbättra kvaliteten på nuvarande beräkningar. Jämförelse av bästa skattningar mot erfarenheten omfattar jämförelser mellan observerade värden och beräkningar som ligger till grund för beräkningen av den bästa uppskattningen, för att dra slutsatser om lämpligheten, noggrannhet och fullständighet av data samt antaganden som används och de metoder som tillämpas i beräkningen.

**5.** Information till den administrativa förvaltningen, VD, styrelse eller tillsynsmyndigheten om beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna omfattar minst en motiverad analys om tillförlitligheten och lämpligheten av dess beräkning och källorna samt graden av osäkerhet i bedömningen av försäkringstekniska avsättningar. Som underlag utförs en känslighetsanalys som inkluderar en undersökning av känslighet för avsättningar till varje större risk som ligger till grund för de skyldigheter som täcks av de försäkringstekniska avsättningarna. Aktuariefunktionen anger tydligt och förklarar eventuella farhågor omkring bolagets försäkringstekniska avsättningars tillräcklighet.

**6.** Beträffande underwriting, ger aktuariefunktionen yttrande i enlighet med artikel 48(1)(g) i direktiv 2009/138/EG och omfattar åtminstone slutsatser när det gäller följande överväganden:

- (a) Premieintjäning för att täcka framtida skador och utgifter särskilt med beaktande av de underliggande riskerna (inklusive underwritingrisker). Effekterna av eventuella garantier i försäkrings- och återförsäkringskontrakt i avseende om tillräcklig premievolymer.
- (b) Överväganden när det gäller inflation, rättsliga risker, förändring i sammansättningen av företagets portfölj, och effekten av principer som justerar de premier försäkringstagare betalar uppåt eller nedåt beroende på deras skadehistoria (bonus-malus system) eller liknande principer i avseende särskilt homogena riskgrupper.
- (c) Den progressiva tendensen av försäkringsavtal/portfölj för att locka eller behålla försäkrade med högre riskprofil (antiselektion).

7. När det gäller övergripande återförsäkringsarrangemang, anges yttrandet från aktuariefunktionen i enlighet med artikel 48(1)(h) i direktiv 2009/130/EG samt innehålla analys på lämpligheten av:

- (a) Bolagets riskprofil och underwriting policy;
- (b) Återförsäkrare med hänsyn till deras kreditvärdighet;
- (c) Förväntade utfall under stressscenarier i förhållande till underwritingmål.
- (d) Beräkningen av belopp som kan återfås från återförsäkringsavtal och SPV (special purpose vehicles).

8. Aktuariefunktionen ska, minst årligen, utarbeta en skriftlig rapport som överlämnas till både VD och styrelsen. Rapporten skall dokumentera alla aktiviteter som har genomförts av den aktuariella funktionen och ska tydligt identifiera eventuella brister och ge rekommendationer om hur sådana brister bör åtgärdas. Vidare ska funktionen rapportera i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av de försäkringstekniska avsättningarna, värderingen av försäkringsriskerna och återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker.

#### **Intressekonflikter**

NCC Försäkring och aktuariefunktionen innehar interna riktlinjer som tillsammans med uppdragsavtalet utgör beskrivning för hantering av intressekonflikter och sekretess.

#### **Säkerställande av datakvalitet**

Säkerställande av datakvalitet är anpassat till bolagets art, storlek och komplexitet och återfinns i Riktlinjer för datakvalitet. Vid manuell framtagning och beräkning av data tillämpas dualitetsprincipen. Aktuariefunktionen bedömer hur väl interna och externa data som används vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar uppfyller kraven på datakvalitet i Solvens II-direktivet. Vid behov utfärder aktuariefunktionen rekommendationer om interna rutiner för att förbättra datakvaliteten för att säkerställa att företaget kan uppfylla kraven i Solvens II-regelverket.

#### **Resurser och genomförande**

NCC Försäkring ser till att tillräckliga resurser finns för aktuariefunktionen. Funktionen planerar sitt arbete väl i förväg med hänsyn till formella och obligatoriska rapporter enligt en årlig plan, arbetar systematiskt, rapporterar noggrant med rekommendationer samt följer upp och utvärderar åtgärder.

Om det behövs ytterligare resurser eller expertis för att funktionen ska kunna genomföra sitt arbete till fullo får funktionen efter beslut från VD avtala med externa parter om sådant stöd.

### **B.7 Uppdragsavtal**

Det är vanligt att captivebolag har ett stort antal av sina tjänster utlagda på uppdragstagare. NCC Försäkring har gjort en bedömning och beslutat att outsourca några centrala funktioner på grund av behovet av speciell kompetens.

NCC Försäkring har upprättat en beredskapsplan med syftet att säkerställa leveransförmåga för de mest kritiska funktionerna vid störningar på verksamheten. Beredskapsplanen fastställer roller, ansvar och kommunikationsvägar vid hantering av allvariga händelser som kan drabba eller riskera NCC Försäkrings verksamhet. Det innebär i praktiken att utreda och förstå behovet av personal, utlagd verksamhet, lokaler och IT-stöd för de mest kritiska funktionerna samt att vidta rimliga åtgärder för att säkerställa leveransförmåga även under extraordinära omständigheter.



Utlagd verksamhet utvärderas och kontrolleras minst en gång per år enligt bolagets fastställda riktlinjer samt checklistor.

NCC har valt att lägga ut följande kritiska verksamheter på uppdragstagare:

- Aktuarietjänster - FCG
- Rapporteringstjänst Solvens 2 - FCG
- Skadehantering; Zurich, If, TopDanmark, LF, Crawford
- Regelefterlevnad (compliance) – Marsh

### Skriftligt avtal

Skriftliga avtal skall alltid upprättas vid outsourcing samt uppfylla krav på uppdragsavtalets innehåll enligt 10 kap 22 § FRL och Art 274.4 S2-Förordning:

Generellt krav vid all outsourcing (10 kap 22 § FRL)	Vid kritiska eller viktiga operativa funktioner eller verksamheter (Art 274.4)
<p>Bolaget ska vidta de åtgärder som krävs för att säkerställa att uppdragstagaren:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Samarbetar med Finansinspektionen när det gäller den verksamhet eller de funktioner som omfattas av uppdragsavtalet</li> <li>2. Ger NCC Försäkring, dess revisorer och Finansinspektionen tillgång till uppgifter som rör den verksamhet eller de funktioner som omfattas av uppdragsavtalet</li> <li>3. Ger Finansinspektionen faktiskt tillträde till uppdragstagarens lokaler</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Skyldigheter och ansvarsområden</li> <li>2. Följa styrdokument, lag, föreskrifter och samarbeta med FI</li> <li>3. Informera om incidenter</li> <li>4. Tillräckligt lång uppsägningstid</li> <li>5. Förtida uppsägning vid behov, kontinuitet</li> <li>6. Rätt till information och att utfärda instruktioner</li> <li>7. Sekretess</li> <li>8. Tillgång till information och inspektioner</li> <li>9. Skyldighet att besvara frågor från FI</li> <li>10. När och hur underleverantörer får utses</li> </ol>

### Kontroll

Den beställansvariga ska löpande kontrollera och utvärdera att uppdragstagare utför sitt uppdrag på tillfredsställande sätt i enlighet med gällande avtal och gällande riktlinjer. Om uppdragstagare inte sköter sitt uppdrag på tillfredsställande sätt skall styrelsen underrättas och nödvändiga åtgärder vidtas. NCC Försäkring ska alltid behålla s.k. beställarkompetens och tillgodose sitt beställansvar genom en process som illustrerar nedanstående bild.





VD ska årligen kontrollera att:

- Uppdragstagarna levererar i enlighet med gällande avtal.
- Uppdragstagarna uppfyller bolagets interna lämplighetskrav.
- Uppdragstagarna har tillräckliga beredskapsplaner för att hantera en nödsituation eller störningar i verksamheten.

Kontrollen ska dokumenteras och återrapporteras till styrelsen.

Ett uppdragsavtal avseende operativ verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse ska, innan avtalet börjar gälla, anmälas till Finansinspektionen, detta gäller även vid väsentlig förändring i redan anmäld utlagdverksamhet tex byte av leverantör eller funktionsansvarig.

### **Beredskap**

Om verksamhet av kritisk karaktär är outsourcad måste bolaget se till att beredskapsplanen beskriver de förfaranden som skall följas i händelse av att tjänsteleverantören är oförmögen att uppfylla sina skyldigheter enligt uppdragsavtalet.

### **Intern Outsourcing**

Även vid intern outsourcing ställs krav på skriftliga avtal och kontroll.

### **Rapportering**

Alla outsourcingarrangemang måste organiseras på ett sådant sätt så att rapporteringen möter bolagets krav på datakvalitet.

### **Generella krav på outsourcad verksamhet och outsourcingavtal**

Vid val av tjänsteleverantör bör NCC Försäkring säkerställa:

- Att en detaljerad granskning görs för att kontrollera att den potentiella tjänsteleverantören har de kunskaper, den kapacitet och de rättsliga tillstånd som krävs för att utföra begärda funktioner eller verksamheter.
- Att tjänsteleverantören har vidtagit alla åtgärder för att säkerställa att det inte finns någon uttalad eller potentiell intressekonflikt som äventyrar uppfyllandet av NCC Försäkrings behov.
- Att ett skriftligt avtal ingås mellan NCC Försäkring och tjänsteleverantören, där NCC Försäkrings och tjänsteleverantörens respektive rättigheter och skyldigheter tydligt fastställs.
- Att de allmänna villkoren i uppdragsavtalet klart anges för NCC Försäkrings ledning och godkänns av NCC Försäkrings styrelse.
- Att tjänsteleverantören omfattas av samma regler om säker och konfidentiell information avseende NCC Försäkring eller dess försäkringstagare som gäller för NCC Försäkring.

Det skriftliga avtalet mellan NCC Försäkring och tjänsteleverantören ska tydligt innehålla följande krav:

- Båda parter skyldigheter och ansvarsområden.
- Att tjänsteleverantören åtar sig att iaktta alla tillämpliga lagar, föreskrifter och allmänna råd och de styrdokument som antagits av NCC Försäkring, och att samarbeta med företagets tillsynsmyndighet när det gäller den funktion eller verksamhet som omfattas av uppdragsavtalet.

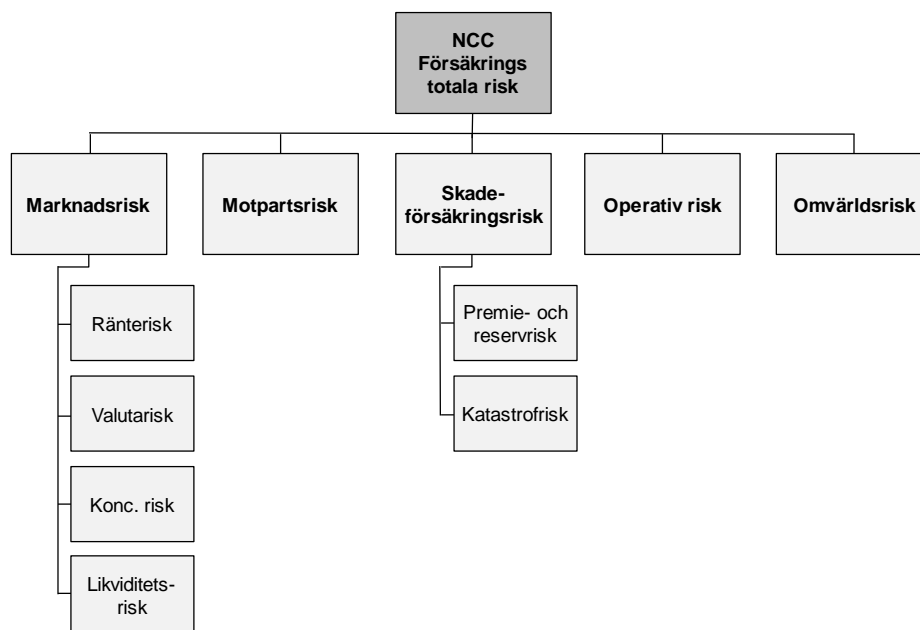
- Att tjänsteleverantören ska informera om alla händelser som kan inverka materiellt på dennes förmåga att effektivt utföra de funktioner och verksamheter som omfattas av uppdragsavtalet i enlighet med tillämpliga lagar och föreskrifter.
- En uppsägningstid om tjänsteleverantören önskar häva avtalet som måste vara tillräckligt lång för att NCC Försäkring ska kunna hitta en alternativ lösning.
- Att NCC Försäkring vid behov kan avsluta arrangemangen för uppdragsavtalet utan att det inkräktar på kontinuiteten hos och kvaliteten på dess tillhandahållande av tjänster till försäkringstagarna.
- Att NCC Försäkring har rätt att få information från tjänsteleverantören om de funktioner och verksamheter som omfattas av uppdragsavtalet och dessas resultat samt rätt att utfärda allmänna vägledningar och enskilda instruktioner till tjänsteleverantören angående vad som måste beaktas vid utförandet av de funktioner eller verksamheter som omfattas av uppdragsavtalet.
- Att tjänsteleverantören ska skydda alla konfidentiella uppgifter hos NCC Försäkring och dess försäkringstagare och övriga relevanta intressenter.
- Att NCC Försäkring, dess externa revisor och tillsynsmyndigheten har tillgång till all information om de funktioner och verksamheter som omfattas av uppdragsavtalet samt rätt att genomföra inspektioner på plats i tjänsteleverantörens lokaler.
- Att tillsynsmyndigheten i tillämpliga fall och när det krävs för tillsynsändamål får ställa frågor direkt till tjänsteleverantören, som ska besvara frågorna.
- Att NCC Försäkring har rätt att erhålla information om de verksamheter som omfattas av uppdragsavtalet och får utfärda instruktioner avseende de verksamheter och funktioner som omfattas av uppdragsavtalet.
- Villkoren för när tjänsteleverantören får lägga ut de funktioner och verksamheter som omfattas av uppdragsavtalet på underentreprenad.

Att tjänsteleverantörens skyldigheter och ansvarsområden enligt avtalet med NCC Försäkring inte ska påverkas av någon underentreprenad.

#### **Beredskapsplan för återtagande av utlagd verksamhet**

För att hantera risker som kan uppstå till följd av den verksamhet som har lagts ut hos externa tjänsteleverantörer alternativt tjänsteleverantörer inom NCC-gruppen har en strategi/beredskapsplan för återtagande av utlagd verksamhet upprättats. Strategin avser beredskap för att överta den utlagda verksamheten eller ge över den till den en ny tjänsteleverantör utan betydande störning av drift och förvaltning.

## C. Riskprofil



Nedan presenteras NCC Försäkrings kapital och riskposition per 2019-12-31 beräknad enligt Solvens 2 standardmodell.

Kapitalkrav (kkkr)	2019-12-31	2019-01-01	Förändring
Marknadsrisk	9 168	13 560	-4 392
Motpartsrisk	46 497	51 366	-4 869
Skadeförsäkringsrisk	77 096	73 648	3 448
Diversifieringsreduktion	-21 671	-25 097	3 427
Summa baskapitalbehov	111 090	113 477	-2 386
Operativ risk	2 378	2 581	-203
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-24 282	-25 533	1 250
Solvenskapitalkrav	89 186	90 525	-1 339
Minimikapitalkrav	39 774	38 486	1 289
Kapitalbas	231 750	220 376	11 374
SCR-kvot	260%	243%	7%

*NCC Försäkrings regulatoriska kapitalkrav samt SCR-kvot per den 31 december 2019.*

## C.1 Skadeförsäkringsrisk (Teckningsrisk)

Skadeförsäkringsrisk (kkr)	2019-12-31	2019-01-01	Förändring
Premie- och reservrisk	45 014	45 656	-642
Katastrofrisk	52 340	47 491	4 849
Total skadeförsäkringsrisk före diversifiering	97 354	93 147	4 207
Diversifiering	-20 258	-19 499	-759
Total skadeförsäkringsrisk	77 096	73 648	3 448

Premie- och reservrisken är volymbaserad och styrs av storleken på bolagets premier och reserver, samt volatiliteten i bolagets premieintäkter/premieinkomster. Katastrofrisken styrs av olika kategorier av katastrofer; naturkatastrofrisk, katastrofrisk vid icke-proportionell egendomsförsäkring, katastrofer orsakade av människan samt övrig katastrofrisk vid skadeförsäkring.

Skadeförsäkringsrisk mäts med hjälp av standardmodellen, övervakas och hanteras i riskregister samt ORSA-process.

NCC Försäkring reducerar skadeförsäkringsrisker genom att fastställa NCC Försäkrings riskkaptit, strikt följa Reservsättningsinstruktioner, Instruktion för tecknings- och återförsäkringsrisker samt Försäkringstekniska riktlinjer, välja lämpliga återförsäkringsprogram, identifiera, övervaka och hantera skadeförsäkringsrisker i riskregister samt planera NCC Försäkrings kapitalbehov med hjälp av stresstester.

## C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk (kkr)	2019-12-31	2019-01-01	Förändring
Ränterisk	373	2 515	-2 142
Kreditrisk	1 372	2 119	-748
Valutarisk	8 622	11 942	-3 320
Koncentrationsrisk	431	1 665	-1 234
Total marknadsrisk före diversifiering	10 797	18 241	-7 444
Diversifiering	-1 629	-4 681	3 052
Total marknadsrisk	9 168	13 560	-4 392

NCC Försäkring följer upp marknadsrisk via standardmodellen och anser marknadsrisk vara icke materiell.

För att reducera koncentrations- och ränterisk följer NCC Försäkring instruktioner i Placeringspolicy som fastställer placeringsformer, beloppsbegränsningar per låntagare samt löptid. NCC Försäkring placerar sina finansiella tillgångar på ett aktsamsätt så att god betalningsförmåga upprätthålls vid varje enskild tidpunkt. Vid alla placeringar tas hänsyn till förväntade skadeutbetalningar, villkor i gällande återförsäkringsavtal, SCR-kvot och resultatet av bolagets senaste ORSA-rapport. Ränterisk eliminerar NCC Försäkring genom att ha alla tillgångar och skulder i samma valuta.

## C.3 Kreditrisk

### Motpartsrisk

Motpartsrisk (kkf)	2019-12-31	2019-01-01	Förändring
Motpartsrisk	46 497	51 366	-4 869

Motpartsrisken består av rena kreditrisker och återförsäkringsrisker. Det som till största del styr motpartsrisken är de medel som NCC Försäkring har placerat på koncernkonto hos sitt moderbolag/systerbolag NCC AB/NCC Treasury AB. För NCC Försäkring är motpartsrisken alltid missvisande (i någon mening då NCC Försäkrings ägare och försäkringstagare är samma juridiska person). Risken som uppkommer av återlån, cash pool och liknande till moderbolaget/systerbolaget NCC AB/NCC Treasury AB är ofta överskattad. Överskattningen kommer främst av NCC AB/NCC Treasury ABs avsaknad av ett kreditbetyg hos ett av Solvens 2 regelverket erkänt ratinginstitut och att koncentrationen av tillgångar placerade i koncernen vida understiger, respektive överstiger, de mått man finner i rent kommersiella försäkringsbolag där försäkringstagarna och skadelidande alltid är tredje man.

För att få ett bättre mått på motpartsrisken avser NCC Försäkring att parallellt med beräkning av det regulatoriska kapitalkravet även beräkna ett internt kapitalkrav. Vid denna beräkning avser bolaget att räkna NCC AB/NCC Treasury AB som ett bolag med BBB-rating. Nuförtiden när bankers skuggsratingar har avskaffats gör NCC Treasury AB en egen bedömning, grundad på flera bankers bedömning av NCC-koncernens kreditvärdighet och sätter en corporate rating på NCC AB till BBB-.

Motpartsrisk mäts med hjälp av standardmodellen. NCC Försäkring bedömer motpartsrisk som materiell och följer upp den i ORSA-process för att kunna bedöma NCC Försäkrings kapitalbehov samt säkerställa att bolaget klarar att möta den bedömda risken och det legala solvenskapitalkravet.

För att reducera motpartsrisken följer NCC Försäkring bolagets Placeringspolicy, Instruktion för tecknings- och återförsäkringsrisker samt Policy för tillgångar som svarar mot de försäkringstekniska avsättningarna. Bolaget beaktar arten av företagets affärsverksamhet och dess godkända risktoleransgränser, solvenssituation och långsiktiga riskexponeringar vid företagets placeringar.

NCC Försäkring tecknar återförsäkring endast hos återförsäkrare som har en rating om minst BBB för korta ansvarsperioder ( $\leq 1$  år) och en rating om minst A för långa avtal ( $> 1$  år) enligt Standard & Poor's klassificering, eller motsvarande klassificering hos andra kreditvärderingsinstitut.

#### C. 4 Likviditetsrisk

Enligt NCC Försäkrings bedömning anses likviditetsrisk vara icke materiell.

Likviditetsrisken tillhör marknadsrisk men saknas i standardmodellen jämfört med NCC Försäkrings riskkarta. Denna risk ingår inte i standardmodellen då tillsynsmyndigheter anser att ett kapitalkrav för att täcka denna risk är ineffektivt. Etableringen av styrande dokument för kapital- och likviditetsplanering som en del av riskhanteringssystemet anses vara mer effektivt i syfte att täcka likviditetsrisker.

Identifiering, mätning och hantering av tillgångarnas likviditetsrisker regleras i NCC Försäkrings Placeringspolicy som fastställer tydliga instruktioner och risktoleranser för alla typer av placeringar. Genom bolagets årliga ORSA-process underlättas kapital- och likviditetsplaneringen.

För att minimera likviditetsrisk ska alltid finnas likvida tillgångar, dvs kontoinlåning/deposita i bank och/eller värdepapper som kan realiseras på maximalt fem

bankdagar och med en återstående löptid om max 3 mån, till ett belopp som minst uppgår till summan av beräknade driftskostnader och skadeutbetalningar under en månad. Placeringar skall göras i värdepapper med en väl fungerande andrahandsmarknad.

NCC Försäkring har inget vinstkrav. Hela resultatet före bokslutsdispositioner och skatt skall i första hand sättas av till bolagets säkerhetsreserv och därefter delas ut till moderbolaget NCC AB.

Det har inte skett några markanta förändringar i riskkategorin under rapporteringsperioden.

### C.5 Operativ risk

Den operativa risken uppgår till 2 581 KSEK per 2019-12-31. Denna styrs av storleken på NCC Försäkrings primära solvenskapitalkrav (BSCR) i kombination med storleken på ett grundläggande kapitalkrav för operativ risk vilket styrs av intjänade premier och försäkringstekniska avsättningar.

Operativ risk mäts med hjälp av standardmodellen, övervakas och hanteras i riskregister och anses vara icke materiell.

NCC Försäkring övervakar och hanterar operativa risker, så att större risker prioriteras och alla risker reduceras till en rimlig nivå. För att uppnå detta använder riskfunktionen i NCC Försäkring nedan riskbedömningsmetod för att årligen (eller vid behov) bestämma vilka risker som kräver omedelbar uppmärksamhet och därmed efterföljande åtgärder och kontroller. Denna bedömning görs både brutto och netto, det vill säga både innan och efter att åtgärder och kontroller har satts in.

Sannolikhet			Konsekvens		
Värde	Beskrivning	Tillämpning/Exempel	Värde	Beskrivning	Tillämpning/Exempel
1	Mycket osannolikt	1 händelse/10 år	1	Obetydlig	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ytterst liten överträdelse av regulatoriska krav</li> <li>- Ytterst liten påverkan på en kund</li> <li>- Ytterst liten ekonomisk påverkan (1-10K)</li> <li>- Föranleder inga åtgärder från verksamheten och/eller styrelsen</li> </ul>
2	Osannolikt	1 händelse/5 år	2	Måttlig	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Viss överträdelse av regulatoriska krav</li> <li>- Vissa/enstaka kunder påverkas marginellt</li> <li>- Liten ekonomisk påverkan (11-50K)</li> <li>- Kan föranleda åtgärd från verksamheten och/eller styrelsen</li> </ul>
3	Sannolikt	Inträffar vartannat år	3	Allvarlig	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Anmärkning från Finansinspektionen</li> <li>- Flera kunder påverkas/stor påverkan på enstaka kund</li> <li>- Medelstor ekonomisk påverkan (51-250K)</li> <li>- Föranleder planerad åtgärd från verksamheten och/eller styrelsen</li> </ul>

4	Mycket sannolikt	Inträffar årligen alternativt flera gånger per år	4	Katastrofal	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Sanktion/Straffavgift från Finansinspektionen</li> <li>- Stor påverkan på flera kunder</li> <li>- Stor ekonomisk påverkan (&gt;250K)</li> <li>- Förleder akut åtgärd från verksamheten och/eller styrelsen</li> </ul>
---	------------------	---	---	-------------	--

Alla identifierade operativa risker som har ett riskvärde (sannolikhet x konsekvens) som överskrider toleransnivån har en fördefinierad åtgärd enligt nedan:

Åtgärder		
Riskvärde	Riskbedömning	Åtgärd
9	Ej accepterbar risk	- Obligatorisk att åtgärda
4	Risk bör övervakas	- Övervakas av riskfunktion och åtgärdas vid behov
2	Liten risk	- Dokumenteras i risklista
1	Ingen risk	- Åtgärd behövs ej

Resultatet av bedömningen ovan sammanställs i NCC Försäkrings årliga riskrapport och används som input till bolagets årliga ORSA-process i samband med diskussion av lämplighet av standardmodellens riskmodul avseende operativa risker.

Det har inte skett några markanta förändringar i riskkategorin under rapporteringsperioden.

## C.6 Övriga materiella risker

Inga identifierade risker att rapportera

## C.7 Övrig information

### Regulatoriskt kapitalkrav och kapitalbas

NCC Försäkrings regulatoriska solvenskapitalkrav (SCR) uppgår till KSEK 89 186 och kapitalbasen uppgår till KSEK 231 750. Detta leder till att företaget per 2019-12-31 har en SCR-kvot motsvarande 260 procent. SCR-kvoten är därmed över den definierade lägsta risktoleransen på 150 procent.

NCC Försäkrings riskhanteringssystem är väl integrerat med företagsstyrningen och internkontroll och syftar på att uppnå en tillfredsställande riskspridning och en i övrigt lämplig sammansättning av bolagets försäkringsportfölj och risker så att dessa motsvarar bolagets risktäckningskapacitet och ej äventyrar bolagets soliditet. Via riskhanteringssystem säkerställer NCC Försäkring att bolagets portfölj och

risksammansättning överensstämmer med bolagsordning, verksamhetsmål och övriga policydokument.

#### *Affärsplanering*

NCC Försäkring har under 2019 genomfört en egen risk- och solvensbedömning (ORSA), för den treåriga planeringsperioden 2020 till 2022. Det övergripande syftet med den egna risk- och solvensbedömningen har varit att utifrån mål, strategi, affär och riskexponering bedöma NCC Försäkrings kapitalbehov samt säkerställa att bolaget klarar att möta sina bedömda risker och det legala kapitalkravet.

NCC Försäkring ska alltid uppfylla de enligt Solvens 2 standardmodellen beräknade kapitalkraven uttryckt som minimikapitalkrav (MCR) och solvenskapitalkrav (SCR). I tillägg till detta har bolaget en riskaptit att alltid upprätthålla en SCR-kvot (kapitalbas/SCR) som ligger i spannet 150 till 200 procent.

NCC Försäkring har valt att bedöma sitt framtida kapitalbehov utifrån ett basscenario samt ett alternativt basscenario givet bolagets tro om den framtida utvecklingen under planeringsperioden till 2022. I kombination till detta har tre alternativa scenarion tagits fram (Scenario A-C). Scenario A samt B baserar sig på basscenarioet och scenario C på det alternativa basscenarioet där NCC Försäkring har tagit in en ny affär i form av cyberförsäkring. För alla de scenariona har den framtida utvecklingen av resultat- och balansräkning projicerats för perioden 2019-12-31 till och med 2022-12-31. Alla scenarion har startpunkt 2019-12-31 och denna startpunkt är estimerad i enlighet med den prognos för helåret 2019 som gjordes i juni 2019.

#### *Scenariobeskrivning*

##### **Basscenario**

NCC Försäkrings basscenario bygger på strategi att den genomsnittliga årliga omsättningstillväxten skall uppgå till 3 procent, och därav har bolaget byggt in en ökning av sina premieintäkter med 3 procent per år i sitt basscenario. De materiella antagandena för resultat- och balansräkning återfinns nedan.

##### *Antaganden för resultaträkning*

- Premieintäkten (före avgiven återförsäkring) ökar med 3 procent per år och antas ha samma procentuella fördelning mellan försäkringsklasser (lines of business) som per 2019-12-31 för hela planeringsperioden.
- Premier för avgiven återförsäkring ökar med 3 procent per år och antas ha samma procentuella fördelning mellan försäkringsklasser (lines of business) som per 2019-12-31 för hela planeringsperioden.
- Den genomsnittliga årliga omsättningstillväxten skall uppgå till 3 procent per år och antas ha samma procentuella fördelning mellan försäkringsklasser (lines of business) som per 2019-12-31 för hela planeringsperioden.
- Driftskostnaderna antas uppgå till 17,5 procent av de totala premieintäkterna (då bolaget har en målsättning att hålla en driftskostnadsprocent på 17,5 procent för respektive år över planeringsperioden).
- Kapitalavkastningen antas öka med 3 procent per år då investeringarna ökar med motsvarande summa.
- Bolaget har inget vinstkrav och hela resultatet före bokslutsdispositioner och skatt skall sättas av till bolagets säkerhetsreserv alternativt delas ut till moderbolaget NCC AB.

##### *Antaganden för balansräkning*



- Investeringar ökar med 3 procent per år och fördelningen mellan tillgångsslagen har samma procentuella fördelning som den faktiska fördelningen per 2019-12-31
- Eget kapital antas vara samma över hela planeringsperioden
- Försäkringstekniska avsättningar ökar med 3 procent per år och antas ha samma procentuella fördelning mellan försäkringsklasser (lines of business) som per 2019-12-31 för hela planeringsperioden
- Säkerhetsreserven ökar med den årliga avsättningen av årets resultat före bokslutsdispositioner och skatt

#### Scenario A

Scenariot avser händelsen att moderbolaget NCC AB/systerbolaget NCC Treasury AB har en kreditrating BBB som löper över hela planeringsperioden. I övrigt gäller alla grundantaganden från basscenariot.

#### Scenario B

Scenariot avser händelsen att det under 2020 inträffar en serieskada på egendomsprogrammet som ökar skadekostnader upp till stop-loss 40 MSEK per år retroaktivt 10 år bakåt. Säkerhetsreserverna har beräknats som en differens mellan stop-loss 40 MSEK och faktiska utbetalda skadekostnader per år, summerat till 10 års (209 MSEK). Skadorna reservsätts 2020 och utbetalas 2021.

Grundantaganden från basscenariot har utgjort utgångspunkt för scenariot. Resultaträkningen från basscenariot påverkas under 2020 där skadeprocenten ökar från 77,5 procent till 341,5 procent, och totalkostnadsprocenten ökar från 95 procent till 359 procent. I och med att bolaget får ett negativt resultat före bokslutsdispositioner och skatt återförs medel från säkerhetsreserven då bolaget skall gå med ett nollresultat. Balansräkningen från basscenariot påverkas under 2020, 2021 och 2022 där balansomslutningen 2020 är oförändrad och under 2021 samt 2022 minskar med 186 MSEK. Siffrorna på tillgångssidan under 2020 är oförändrade. Det beror på att stopp-loss inte överskrider då fordringar från återförsäkringsbolagen inte förändras. På skuldsidan förklaras ökningen av att avsättning för oreglerade skador ökar. Minskningen på tillgångssidan under 2021 och 2022 beror till största del av att kassan minskar då skadorna utbetalas samt på skuldsidan av att säkerhetsreserven är lägre på grund av uttaget från 2020 års negativa resultat före bokslutsdispositioner och skatt.

#### Alternativt basscenario

Alternativt basscenariot avser händelsen att ny affär tas in i bolaget under 2021 i form av cyberförsäkring. Antagandet om att börja teckna en cyberförsäkring adderas till basscenariot. Samtliga antagande grundar sig på en analys av cyberförsäkringsmarknad som bolaget håller på att genomföra.

Totalt försäkringsbelopp 200 MSEK. NCC Försäkring tecknar mottagen återförsäkring Excess of Loss (XL) 10 MSEK per skada och per år, dvs NCC Försäkrings åtagande är 10 MSEK per skada och per år, och resterande 190 MSEK ligger kvar hos den frontande försäkringsgivaren. Den totala premieinkomsten är 4 MSEK och fördelas enligt följande: NCC Försäkring 1,5 MSEK och återförsäkraren 2,5 MSEK. Detta antas innebära en ökning av NCC Försäkrings premieintäkter med 1,5 MSEK under 2021.

Grundantaganden från basscenariot har utgjort utgångspunkt för scenariot. Resultaträkningen från basscenariot påverkas under 2021 och 2022 i form av en ökning av premieintäkter. Skadeprocent, driftkostnadsprocent och totalkostnadsprocent är dock oförändrade jämfört med basscenariot. Balansräkningen från basscenariot ökar med 1,3 MSEK under 2021 och 2,5 MSEK under 2022. Ökningen på tillgångssidan beror till största del av att kassan ökar i form av ökade premieintäkter och på skuldsidan av att avsättningen till säkerhetsreserven ökar då resultatet före bokslutsdispositioner och skatt ökar och därmed även avsättningen till bolagets säkerhetsreserv.

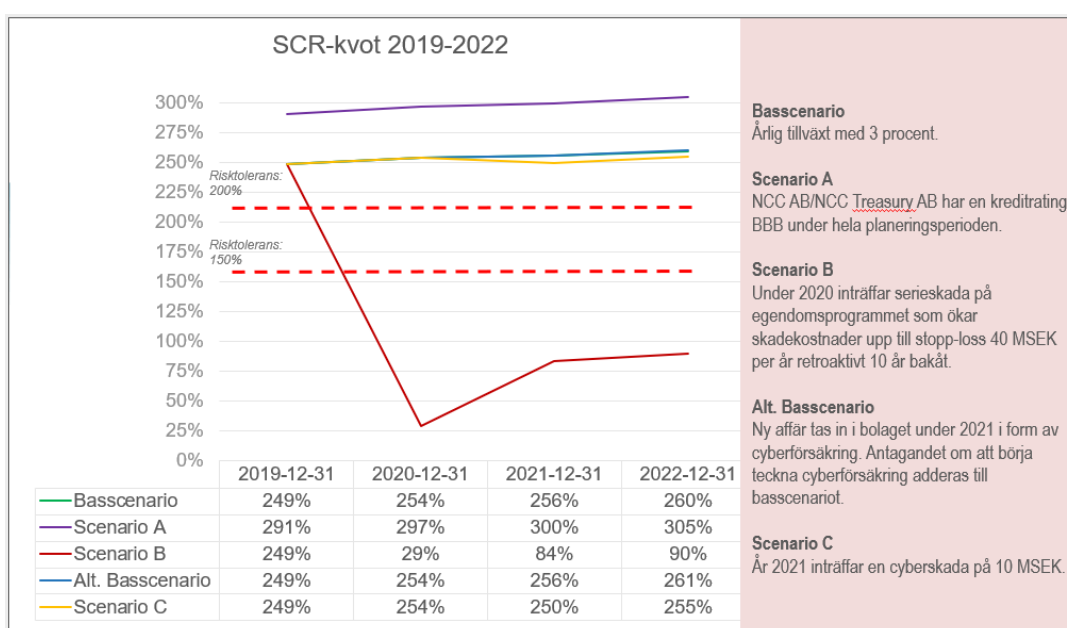
### Scenario C

Scenariot avser händelsen att det under 2021 inträffar en cyberskada på 10 MSEK. Skadan reservsätts 2021 och utbetalas samma år dvs 2021.

Grundantaganden från alternativt basscenariot har utgjort utgångspunkt för scenariot. Resultaträkningen från basscenariot påverkas under 2021 där skadeprocenten ökar från 74,8 procent till 88,3 procent, och totalkostnadsprocenten ökar från 92,3 procent till 105,8 procent. Balansräkningen från basscenariot minskar med 10 MSEK under 2021 och 2022. Minskningen på tillgångssidan under 2021 och 2022 beror till största del av att kassan minskar då skadorna utbetalas samt på skuldsidan av att säkerhetsreserven är lägre på grund av uttaget från 2020 års negativa resultat före bokslutsdispositioner och skatt.

### Analys och resultat

NCC Försäkrings framtida utveckling av sin SCR-kvot (givet basscenariot, alternativt basscenario och de tre alternativa scenariona presenteras nedan):



NCC Försäkrings SCR-kvot för respektive scenario för hela planeringsperioden.

NCC Försäkring har en betryggande SCR-kvot, som överstiger den högsta risktoleransnivån på 200 procent, för både basscenariot och alternativt basscenariot samt för merparten av de alternativa scenariona. Det är endast scenario B som resulterar i en SCR-kvot som såväl ligger under bolagets lägsta risktoleransnivå på 150 procent samt gör bolaget insolvent under år 2020, 2021 samt 2022.

### Möjliga åtgärder om SCR-kvot understiger toleransnivå

Vid faktiska avvikelser från ovanstående toleransnivå ska ansvarig för riskfunktionen (VD) utan dröjsmål underrätta styrelsen. En grupp bestående av minst ansvarig för riskfunktionen (VD), ekonomichef samt bolagsaktuarie ska utan dröjsmål sammankallas för att diskutera möjliga åtgärder. Sammankallade är VD.

Åtgärdsförslag ska tas fram för beslut av VD inom fem arbetsdagar. Vid mycket skyndsamma behov av åtgärder kan åtgärder genomföras omedelbart efter beslut av VD

och delgivning till riskfunktionen och aktuariefunktionen. VD informerar Styrelsen om vilka åtgärder som ska genomföras eller har genomförts. Vid behov tar Styrelsen beslut om åtgärder och/eller reviderad risktolerans.

Riskfunktionen ska rapportera om avvikelser från toleransnivå i bolagets riskkontrollrapport samt tillsammans med aktuariefunktionen följa upp om åtgärderna får önskad effekt.

Följande möjliga åtgärder skall beaktas:

1. Förändring av riskexponeringen (för att minska kapitalkravet, och därmed stärka SCR-kvoten);
  - 1.1 I första hand genom transferering av finansiella medel från koncernkonto hos NCC Treasury AB till bankkonto hos kreditinstitut med tillräckligt bra rating (för att därigenom få ner motpartsrisken som styrs av att NCC Treasury AB räknas som "unrated")
  - 1.2 I andra hand undersöks övriga möjliga förändringar av bolagets riskexponering
2. Möjligheterna att öka företagets kapitalisering (kapitalbas) genom kapitaltillskott från moderbolaget NCC AB

Åtgärderna ska vara effektivt utformade. Med det menas bland annat att de:

- ✓ Ska säkerställa att försäkringstagarnas intressen tillgodoses
- ✓ Kan implementeras på ett sätt som inte leder till onödig kortsiktig förhöjd riskexponering eller onödiga värdeförluster för företaget

Åtgärdsplan har fastställts av styrelsen.

## D. Värdering för solvensändamål

Tillgångar och skulder värderas till marknadsvärde.

### D.1 Tillgångar

Tillgångar värderas enligt lagbegränsad IFRS och värdena i solvensbalansräkningen är i de flesta fall detsamma som i den finansiella redovisningen. Undantag utgörs av återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar som värderas enligt bästa skattning, vilket innebär lägre värde.

Tillgångar (kkr)	Solvens balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Placeringsstillgångar	181 610	181 023	587
Lån och hypotekslån	72 606	72 606	0
Fordringar (återförsäkring)	13 396	13 425	-30
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	351	351	0
Kontanter och andra likvida medel	85 269	85 269	0
Övriga tillgångar	25 608	25 608	0
Summa tillgångar	378 840	378 282	557

### D.2 Försäkringstekniska avsättningar

FTA värderas som de belopp bolaget skulle betala för att omedelbart överföra försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till annat bolag. För solvensändamål värderas det enligt summan av bästa skattning (förväntat nuvärde av framtida kassaflöden) av skade- och premieavsättningar och en riskmarginal. Bästa skattning av skadeavsättningar värderas enligt aktuariella metoder (främst Bornhuetter-Furgeson) och premieavsättning enligt regelverkets förenklade metod med antagande om totalkostnadsprocent. Återförsäkrarens andel av skadeavsättning följer den finansiella redovisningen men nuvärdesberäknas och justeras för kreditrisk. Återförsäkrarens andel av premieavsättning tas som den andel av uppskattade bruttokostnad som överstiger Bolagets självbehåll. Kassaflödena beräknas utifrån historiska skadeutbetalningar och tillämpas på nominella uppskattningar av slutliga skadekostnader för respektive teckningsår. Riskmarginalen värderas enligt regelverkets förenklade metoder med antagande om att framtida kapitalkrav avvecklas i proportion till bästa skattningen. Riskmarginalen beräknas för hela försäkringsportföljen och allokeras till respektive försäkringsgren i proportion till bästa skattningen.

Försäkringstekniska avsättningar brutto (kkr)	Bästa skattningen	Riskmarginal	FTA
Övrig motorfordonsförsäkring	4 113	534	4 647
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	16 723	2 170	18 894
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	47 836	6 208	54 045
Skadeförsäkring	68 673	8 913	77 585

### D.3 Andra skulder

Andel (22 %) av Bolagets säkerhetsreserv tas upp som uppskjuten skatteskuld i solvensbalansräkningen, liksom andel (22 %) av omvärderingsbeloppet.

Övriga skulder tas upp till nominellt värde.

<b>Andra skulder (kk)</b>	<b>Solvens balansräkning</b>	<b>Finansiell redovisning</b>	<b>Skillnad</b>
Pensionsåtaganden	282	282	0
Uppskjutna skatteskulder	33 452	0	33 452
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	0	0	0
Återförsäkringsskulder	0	0	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	33 587	33 587	0
Övriga skulder	2 182	2 182	0
<b>Summa andra skulder</b>	<b>69 504</b>	<b>36 052</b>	<b>33 452</b>

## E. Finansiering

### E.1 Kapitalbas

Kapitalbas (kk)	2019-12-31	2019-01-01	Förändring
Eget Kapital	59 097	59 097	0
Avstämningsreserv	172 653	161 279	11 374
Total kapitalbas	231 750	220 376	11 374

Avstämningsreserven består av balanserade vinstmedel samt omvärderingseffekter mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen.

Förändringar i kapitalbas under redovisningsperioden (kk)	
Medräkningsbar kapitalbas för täckning av solvenskapitalkravet 2019-01-01	220 376
Förändring i överskott av tillgångar mot skulder enligt årsredovisningen	5 163
Förändring av Solvens II-omvärderingen av överskott av tillgångar mot skulder	6 211
Medräkningsbar kapitalbas för täckning av solvenskapitalkravet 2019-12-31	231 750

Kapitalbasen består endast av kapital i Tier 1 vilket gör att kapital som kan användas till att täcka SCR och MCR är samma.

Inget tilläggskapital eller några övergångsregler har använts för beräkning av kapitalbasen.

### E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Nedan visas kapitalkravet vid årets utgång per modul och i sin helhet. Standardformeln har tillämpats vid alla beräkningar utan några förenklingar.

Kapitalkrav (kk)	2019-12-31	2019-01-01	Förändring
Marknadsrisk	9 168	13 560	-4 392
Motpartsrisk	46 497	51 366	-4 869
Skadeförsäkringsrisk	77 096	73 648	3 448
Diversifieringsreduktion	-21 671	-25 097	3 427
Summa baskapitalbehov	111 090	113 477	-2 386
Operativ risk	2 378	2 581	-203
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-24 282	-25 533	1 250
Solvenskapitalkrav	89 186	90 525	-1 339
Minimikapitalkrav	39 774	38 486	1 289
Kapitalbas	231 750	220 376	11 374
SCR-kvot	260%	243%	7%

Summan av respektive riskmodul, inklusive reduktion för diversifieringseffekt, ger solvenskapitalkrav (SCR). Bästa skattningen samt premieinformation ger det linjära gränsvärdet för minimikapitalkrav (MCR). SCR kan aldrig understiga MCR, dvs MCR fungerar som ett golv för hur litet kapitalkravet minst måste vara.

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

Används inte av bolaget.

### **E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller**

Interna modeller används inte av bolaget.

### **E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet**

Inga överträdelser att rapportera.

### **E.6 Övrig information**

Ingen övrig information finns att tillgå.

## Bilagor

S.02.01.02

Balansräkning

		Solvens II-värde
		COO10
Tillgångar		
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	0
Överskott av pensionsförmåner	R0050	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	0
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och	R0070	181 610
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	0
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	0
Aktier	R0100	0
Aktier – börsnoterade	R0110	0
Aktier – icke börsnoterade	R0120	0
Obligationer	R0130	181 610
Statsobligationer	R0140	74 050
Företagsobligationer	R0150	107 560
Strukturerade produkter	R0160	0
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	0
Investeringsfonder	R0180	0
Derivat	R0190	0
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	0
Övriga investeringar	R0210	0
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och	R0220	0
Lån och hypotekslån	R0230	72 606
Lån på försäkringsbrev	R0240	0
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	0
Andra lån och hypotekslån	R0260	72 606
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	10 385
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	10 385
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	10 385
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	0
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	0
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	0
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och	R0330	0
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	0
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	0
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	0
Återförsäkringsfordringar	R0370	3 011
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	351
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	0
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som	R0400	0
Kontanter och andra likvida medel	R0410	85 269
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	25 608
<b>Summa tillgångar</b>	<b>R0500</b>	<b>378 840</b>



<b>Skulder</b>		
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	<b>R0510</b>	77 585
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	<b>R0520</b>	77 585
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0530</b>	0
Bästa skattning	<b>R0540</b>	68 673
Riskmarginal	<b>R0550</b>	8 913
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	<b>R0560</b>	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0570</b>	0
Bästa skattning	<b>R0580</b>	0
Riskmarginal	<b>R0590</b>	0
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	<b>R0600</b>	0
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande)	<b>R0610</b>	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0620</b>	0
Bästa skattning	<b>R0630</b>	0
Riskmarginal	<b>R0640</b>	0
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	<b>R0650</b>	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0660</b>	0
Bästa skattning	<b>R0670</b>	0
Riskmarginal	<b>R0680</b>	0
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	<b>R0690</b>	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0700</b>	0
Bästa skattning	<b>R0710</b>	0
Riskmarginal	<b>R0720</b>	0
Eventualförpliktelser	<b>R0740</b>	0
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	<b>R0750</b>	0
Pensionsåtaganden	<b>R0760</b>	282
Depåer från återförsäkrare	<b>R0770</b>	0
Uppskjutna skatteskulder	<b>R0780</b>	33 452
Derivat	<b>R0790</b>	0
Skulder till kreditinstitut	<b>R0800</b>	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	<b>R0810</b>	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	<b>R0820</b>	0
Återförsäkringsskulder	<b>R0830</b>	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	<b>R0840</b>	33 587
Efterställda skulder	<b>R0850</b>	0
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	<b>R0860</b>	0
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	<b>R0870</b>	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	<b>R0880</b>	2 182
<b>Summa skulder</b>	<b>R0900</b>	<b>147 089</b>
<b>Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder</b>	<b>R1000</b>	<b>231 750</b>

## S.05.01.02

## Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)										
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	0	0	0	0	6 931	0	55 637	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrarens andel	R0140	0	0	0	0	0	0	10 763	0	0
Netto	R0200	0	0	0	0	6 931	0	44 874	0	0
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	0	0	0	0	6 931	0	55 637	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrarens andel	R0240	0	0	0	0	0	0	10 763	0	0
Netto	R0300	0	0	0	0	6 931	0	44 874	0	0
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	0	0	0	0	0	0	3 375	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	0	0	0	0	4 282	0	43 249	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrarens andel	R0340	0	0	0	0	0	0	13 425	0	0
Netto	R0400	0	0	0	0	4 282	0	33 199	0	0
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrarens andel	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uppkomna kostnader	R0550	0	0	0	0	2 126	0	10 921	0	0
Övriga kostnader	R1200	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totala kostnader</b>	<b>R1300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)				Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring			Totalt	
		Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	C0160	C0200
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		
<b>Premieinkomst</b>									
Brutto – direkt försäkring	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	0	0	0	0	0	0	0	62 568
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	0	0	0	0	17 500	0	0	17 500
Återförsäkrarens andel	R0140	0	0	0	0	0	0	0	10 763
Netto	R0200	0	0	0	0	17 500	0	0	69 305
<b>Intjänade premier</b>									
Brutto – direkt försäkring	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	0	0	0	0	0	0	0	62 568
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	0	0	0	0	17 500	0	0	17 500
Återförsäkrarens andel	R0240	0	0	0	0	0	0	0	10 763
Netto	R0300	0	0	0	0	17 500	0	0	69 305
<b>Inträffade skadekostnader</b>									
Brutto – direkt försäkring	R0310	0	0	0	0	0	0	0	3 375
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	0	0	0	0	0	0	0	47 531
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	0	0	0	0	12 208	0	0	12 208
Återförsäkrarens andel	R0340	0	0	0	0	0	0	0	13 425
Netto	R0400	0	0	0	0	12 208	0	0	49 689
<b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>									
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrarens andel	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0
Uppkomna kostnader	R0550	0	0	0	0	1 960	0	0	15 006
Övriga kostnader	R1200	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totala kostnader</b>	<b>R1300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 006</b>

## S.05.02.01

## Premier, ersättningar och kostnader per land

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden			De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0070
	R0010					
		C0080	C0090	C0100		C0140
<b>Premieinkomst</b>						
Brutto – direkt försäkring	R0110	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	62 568	0	0	0	62 568
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	17 500	0	0	0	17 500
Återförsäkrarens andel	R0140	10 763	0	0	0	10 763
Netto	R0200	69 305	0	0	0	69 305
<b>Intjänade premier</b>						
Brutto – direkt försäkring	R0210	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	62 568	0	0	0	62 568
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	17 500	0	0	0	17 500
Återförsäkrarens andel	R0240	10 763	0	0	0	10 763
Netto	R0300	69 305	0	0	0	69 305
<b>Inträffade skadekostnader</b>						
Brutto – direkt försäkring	R0310	3 375	0	0	0	3 375
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	47 531	0	0	0	47 531
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	12 208	0	0	0	12 208
Återförsäkrarens andel	R0340	13 425	0	0	0	13 425
Netto	R0400	49 689	0	0	0	49 689
<b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>						
Brutto – direkt försäkring	R0410	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	0	0	0	0	0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	0	0	0	0	0
Återförsäkrarens andel	R0440	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0
Uppkomna kostnader	R0550	15 006	0	0	0	15 006
Övriga kostnader	R1200	0	0	0	0	0
<b>Totala kostnader</b>	<b>R1300</b>	<b>15 006</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 006</b>

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring									
	Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal										
Bästa skattning										
Premieavsättningar										
Brutto	R0060	0	0	0	0	-519	0	-34 554	0	
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	0	0	0	0	-519	0	-34 554	0	
Skadeavsättningar										
Brutto	R0160	0	0	0	0	4 632	0	51 277	0	
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	0	0	0	0	0	0	10 385	0	
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	0	0	0	0	4 632	0	40 892	0	
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	0	0	0	0	4 113	0	16 723	0	
Bästa skattning totalt – netto	R0270	0	0	0	0	4 113	0	6 339	0	
Riskmarginal	R0280	0	0	0	0	534	0	2 170	0	
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar										
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	
Bästa skattning	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	
Riskmarginal	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	
Försäkringstekniska avsättningar – totalt										
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	0	0	0	0	4 647	0	18 894	0	
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	0	0	0	0	0	0	10 385	0	
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	0	0	0	0	4 647	0	8 509	0	

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skadeförsäkringsförpliktelse
		Rättskydds-försäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning									
Premieavsättningar									
Brutto	R0060	0	0	0	0	-2 627	0	0	-37 699
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallemang	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	0	0	0	0	-2 627	0	0	-37 699
Skadeavsättningar									
Brutto	R0160	0	0	0	0	50 464	0	0	106 372
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallemang	R0240	0	0	0	0	0	0	0	10 385
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	0	0	0	0	50 464	0	0	95 987
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	0	0	0	0	47 836	0	0	68 673
Bästa skattning totalt – netto	R0270	0	0	0	0	47 836	0	0	58 288
Riskmarginal	R0280	0	0	0	0	6 208	0	0	8 913
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0
Bästa skattning	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0
Riskmarginal	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0
Försäkringstekniska avsättningar – totalt									
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	0	0	0	0	54 045	0	0	77 585
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallemang – totalt	R0330	0	0	0	0	0	0	0	10 385
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	0	0	0	0	54 045	0	0	67 200

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår	Z0010	Skadeår
-----------------------	-------	---------

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)  
(absolut belopp)

	År	Utvecklingsår											Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			C0170	C0180	
Föregående	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0100	0	0
N-9	R0160	745	1 766	5 376	409	33	5 197	0	-4	0	23	0	0	R0160	0	46 580	
N-8	R0170	3 951	9 904	4 153	50	5 548	3 535	18	0	9	0	0	0	R0170	23	13 544	
N-7	R0180	6 692	10 569	4 293	8 197	2 036	167	3	1	0	0	0	0	R0180	9	27 167	
N-6	R0190	2 991	2 866	5 748	5 713	-14	3 050	1 164	0	0	0	0	0	R0190	1	31 959	
N-5	R0200	3 730	23 719	8 983	2 901	-390	1 739	0	0	0	0	0	0	R0200	1 164	21 518	
N-4	R0210	3 043	7 835	9 035	5	502	0	0	0	0	0	0	0	R0210	1 739	40 682	
N-3	R0220	4 729	24 245	2 917	5 878	0	0	0	0	0	0	0	0	R0220	502	20 420	
N-2	R0230	5 620	16 468	6 575	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0230	5 878	37 769	
N-1	R0240	15 137	35 969	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0240	6 575	28 662	
N	R0250	8 255	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0250	35 969	51 106	
														Totalt	R0260	51 858	319 406

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto  
(absolut belopp)

	År	Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		C0360		
Föregående	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0100	0	
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	1 286	612	218	1	0	R0160	1	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	4 106	3 802	3 220	26	0	0	0	R0170	25	
N-7	R0180	0	0	0	0	4 371	1 314	365	239	0	0	0	0	R0180	237	
N-6	R0190	0	0	0	6 971	6 874	1 185	1 829	0	0	0	0	0	R0190	1 816	
N-5	R0200	0	0	19 701	13 952	10 276	7 184	0	0	0	0	0	0	R0200	7 130	
N-4	R0210	0	27 749	9 758	5 470	2 499	0	0	0	0	0	0	0	R0210	2 478	
N-3	R0220	53 653	24 855	9 285	6 922	0	0	0	0	0	0	0	0	R0220	6 876	
N-2	R0230	38 018	23 998	10 809	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0230	10 733	
N-1	R0240	45 035	26 613	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0240	26 323	
N	R0250	13 364	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0250	12 897	
														Totalt	R0260	68 517

**S.23.01.01**  
**Kapitalbas**

		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35</b>						
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	59 097	59 097	0	0	0
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	0	0	0	0	0
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040	0	0	0	0	0
Efterställda medlemskonton	R0050	0	0	0	0	0
Överskottsmedel	R0070	0	0	0	0	0
Preferensaktier	R0090	0	0	0	0	0
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110	0	0	0	0	0
Avstämningsreserv	R0130	172 653	172 653	0	0	0
Efterställda skulder	R0140	0	0	0	0	0
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	0	0	0	0	0
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180	0	0	0	0	0
<b>Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II</b>						
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220	0	0	0	0	0
<b>Avdrag</b>						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230	0	0	0	0	0
<b>Totalt primärkapital efter avdrag</b>	<b>R0290</b>	<b>231 750</b>	<b>231 750</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



<b>Tilläggskapital</b>						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	<b>R0300</b>	0	0	0	0	0
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	<b>R0310</b>	0	0	0	0	0
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	<b>R0320</b>	0	0	0	0	0
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	<b>R0330</b>	0	0	0	0	0
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	<b>R0340</b>	0	0	0	0	0
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	<b>R0350</b>	0	0	0	0	0
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	<b>R0360</b>	0	0	0	0	0
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	<b>R0370</b>	0	0	0	0	0
Annat tilläggskapital	<b>R0390</b>	0	0	0	0	0
<b>Sammanlagt tilläggskapital</b>	<b>R0400</b>	0	0	0	0	0
<b>Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas</b>						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	<b>R0500</b>	231 750	231 750	0	0	0
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	<b>R0510</b>	231 750	231 750	0	0	0
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	<b>R0540</b>	231 750	231 750	0	0	0
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	<b>R0550</b>	231 750	231 750	0	0	0
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>R0580</b>	89 186	0	0	0	0
<b>Minimikapitalkrav</b>	<b>R0600</b>	39 774	0	0	0	0
<b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav</b>	<b>R0620</b>	260%	0	0	0	0
<b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav</b>	<b>R0640</b>	583%	0	0	0	0

<b>Avstämningsreserv</b>		<b>C0060</b>
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	<b>R0700</b>	231 750
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	<b>R0710</b>	0
Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter	<b>R0720</b>	0
Andra primärkapitalposter	<b>R0730</b>	59 097
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	<b>R0740</b>	0
<b>Avstämningsreserv</b>	<b>R0760</b>	<b>172 653</b>
<b>Förväntade vinster</b>		
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	<b>R0770</b>	0
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	<b>R0780</b>	0
<b>Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier</b>	<b>R0790</b>	<b>0</b>

**S.25.01.21**
**Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln**

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecifika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0100
Marknadsrisk	R0010	9 168		None
Motpartsrisk	R0020	46 497		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	0	None	None
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	0	None	None
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	77 096	None	None
Diversifiering	R0060	-21 671		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	111 090		

Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100
Operativ risk	R0130	2 378
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-24 282
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	0
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	89 186
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	89 186
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	0
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	0
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	0

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet  
 Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		C0010
Minimikapitalkrav <sub>net</sub> Resultat	R0010	16 410

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	0	0
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	0	0
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	0	0
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	4 113	7 131
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	6 339	43 875
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	0	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	0	0
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	0	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	0	0
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	0	0
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	0	0
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	47 836	17 500
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	0	0

**Övergripande beräkning av minimikapitalkrav**

		C0070
<b>Linjärt minimikapitalkrav</b>	<b>R0300</b>	<b>16 410</b>
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>R0310</b>	<b>89 186</b>
<b>Högsta minimikapitalkrav</b>	<b>R0320</b>	<b>40 134</b>
<b>Lägsta minimikapitalkrav</b>	<b>R0330</b>	<b>22 297</b>
<b>Kombinerat minimikapitalkrav</b>	<b>R0340</b>	<b>22 297</b>
<b>Tröskelvärde för minimikapitalkrav</b>	<b>R0350</b>	<b>39 774</b>
<b>Minimikapitalkrav</b>	<b>R0400</b>	<b>39 774</b>