

Datum: 2019-04-15

Institutnummer: 22007

Organisationsnummer 502002-6281

SFCR

*Solvens och verksamhetsrapport
Stockholms Stads Brandförsäkringskontor*



BRANDKONTORET

INNEHÅLL

1	SAMMANFATTNING	4
2	VERKSAMHET OCH RESULTAT	5
2.1	Verksamhet	5
2.2	Resultat per försäkringsklass	7
2.3	Investeringsresultat	7
2.4	Övriga materiella resultat	8
2.5	Övrig materiell information	8
3	FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM	9
3.1	Information om företagsstyrningssystemet	9
3.1.1	Överstyrelsen	10
3.1.2	Styrelsens sammansättning, ansvar och uppgifter	10
3.1.3	Vd:s ansvar och uppgifter	10
3.1.4	Kontrollfunktioner	11
3.1.5	Hantering av väsentliga ändringar i företagsstyrningssystemet	13
3.1.6	Principer för ersättning till styrelse och anställda	14
3.1.7	Materiella transaktioner	14
3.2	Kvalifikationer & lämplighet för styrelse, nyckelpersoner och kontrollfunktioner	15
3.3	Riskhanteringssystem	16
3.4	ORSA – Egen risk- och solvensbedömning	19
3.5	Brandkontorets interna kontrollsystem	19
3.6	Utlagd verksamhet	20
3.7	Inneboende risker	21
3.8	Övrig materiell information	21
4	RISKPROFIL OCH RISKEXPONERING	22
4.1	Riskkategorier	22
4.2	Riskrapportering	25
4.3	Riskkoncentration och riskreducering	25
4.4	Riskkänslighet	25
Scenario 1	Minskande årsförsäkringsaffär, fyra år i rad.	26
Scenario 2:	Finansiell kris, 30% minskning av placeringstillgångar	26
Scenario 4:	Omvänt stresstest	28
4.5	Övrig materiell information	28
5	VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	28
5.1	Värdering av tillgångar	30
5.3	Övriga tillgångar och avsättningar	33

5.4	Övrig materiell information	34
	Ingen övrig materiell information finns.	34
6	FINANSIERING	34
6.1	Kapitalbas	34
6.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	34
6.3	Alternativ enligt artikel 304	35
6.4	Internmodell	35
6.5	Brister med minimikapitalkrav/solvenskapitalkrav	36
	Brandkontoret har uppfyllt kapitalkravet under hela verksamhetsåret.....	36
6.6	Övrig materiell information	36
7	FRIVILLIG TILLÄGGSINFORMATION	36
	Bilaga 1	37
	Bilaga 2	38

1 SAMMANFATTNING

Stockholms Stads Brandförsäkringskontor, fortsättningsvis benämnt "Brandkontoret", avlämnar här sin årliga publika rapport om Brandkontorets solvens och verksamhetsrapport. Rapporten tas fram och publiceras i enlighet med Finansinspektionens regelverk och benämns SFCR (Solvency and Financial Condition Report). Publicering sker på Brandkontorets webbplats www.brandkontoret.se. Rapporten vänder sig till försäkringstagare och andra intressenter som vill få en översiktlig bild av Brandkontorets företagsstyrningssystem och hantering av risker. Rapporten redogör för förhållandena i Brandkontoret 2018.

Rapporten ger en beskrivning av Brandkontorets verksamhet, resultat och dess system för riskbaserad styrning. Brandkontorets styrelse har det yttersta ansvaret för att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Rapporten publiceras den 23 april 2019.

Verksamhetsområde är Stockholms län. Brandkontoret erbjuder försäkring i följande klasser:

- Olycksfall- och sjukförsäkring, klass 1 och 2
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom, klass 8 och 9
- Ansvarsförsäkring, klass 13
- Försäkring mot förmögenhetsskada, klass 16
- Rättsskydd, klass 17

2018 kan, för Brandkontorets del, i korthet sammanfattas med följande:

- En stor brand utbröt den 4 april i Portugals ambassad på Narvavägen. Fastigheten är försäkrad hos Brandkontoret och branden är en av de mest omfattande skadorna som Brandkontoret hanterat på 200 år.
- Verksamheten har under året präglats av fler skador än föregående år.
- Brandkontoret har förstärkt personalstyrkan med en IT-chef, med utökad tid på befattningen som försäkringschef samt en person inom administration och ekonomi.
- Brandkontoret har hållit utbildning i skadeförebyggande arbete för ett 100-tal bostadsrättsföreningar.
- Det tekniska försäkringsresultatet på nästan 39 mkr är det tredje bästa någonsin och rörelseresultatet uppgår till 157 mkr.

Inga materiella ändringar av Brandkontorets riskprofil, värdering för solvensändamål eller finansiering har skett under 2018. Inga förändringar har skett i styrelsen under året.

Beräkningen av Brandkontorets kapitalbas, solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav görs i enlighet med Försäkringsrörelselagens (FRL 2010:2043) regler samt tillhörande nationella och europeiska regelverk. Solvenskapitalkravet har beräknats enligt standardformeln.

Brandkontorets solvenskvot ökade från 201% till 213% under 2018. Huvudförklaringen till detta är att marknadsrisken för Brandkontorets tillgångar under 2018 har reducerats.

Kapitalsituationen för Brandkontoret är på en betryggande nivå, se nedanstående tabell.

Bascenario Mkr	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Kapitalbas	3 961	4 211	3 837
MCR	466	524	479
SCR	1 864	2 097	1 918
Basic Solvency Capital Requirement:	1 864	2 097	1 918
Diversifiering	-70	-56	-166
Marknadsrisk	1 808	2 050	1 820
Motpartrisk	29	15	10
Liv			
Sjuk- och olycksfall			
Teckningsrisk, försäkringsrisk	68	61	230
Operativ risk	29	27	24
Solvenskvot (SCR)	212%	201%	200%

Beräkningen av Brandkontorets kapitalbas, solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR) görs i enlighet med Försäkringsrörelselagens regler samt tillhörande nationella och europeiska regelverk. För beräkning av solvenskapitalkravet tillämpar Brandkontoret den så kallade standardformeln. Solvenskapitalkravet är det kapital som normalt krävs för att få bedriva försäkringsrörelse och en god kapitaltäckning av SCR är en av de nyckelparametrar som Finansinspektionen utvärderar när man utövar tillsyn och värderar ett försäkringsbolags finansiella stabilitet. Förenklat beräknas kapitalbasen som ett försäkringsbolags egna kapital med avdrag för framtida skulder. Det är denna kapitalbas som ska täcka solvenskapitalkravet, SCR. Brandkontorets finansiella styrka och stabilitet är mycket god då kapitalbasen är dubbla värdet jämfört med SCR.

2 VERKSAMHET OCH RESULTAT

2.1 Verksamhet

Brandkontoret bildades 1746 då ett antal fastighetsägare under ledning av grosshandlare Charles Tottie gick samman för att solidariskt hjälpa varandra att ersätta skador vid brand. Brandkontorets affärsidé är än idag att tillgodose behovet av ekonomisk trygghet för ägare till flerbostads- och kommersiella fastigheter i Stockholms län genom att tillhandahålla väl anpassade försäkringslösningar för fastigheter. Brandkontorets vision är att vara förstahandsvalet när fastighetsägare i Stockholms län väljer skadeförsäkringsbolag.

Brandkontorets huvudsakliga sakförsäkringsaffär omfattar försäkringsskydd för byggnader avsedda som flerbostadshus eller för kommersiella lokaler. Fastigheterna kan vara ägda av privatpersoner, fastighetsbolag, bostadsrättsföreningar eller andra intressenter.

Försäkringsklasser och geografiska områden

Brandkontorets geografiska verksamhetsområde utgörs av Stockholms län. Bolaget har till föremål för sin verksamhet att bedriva direktförsäkring med begränsning av risker hänförliga till byggnad samt annan direkt försäkring åt byggnadens ägare begränsad till nedan angivna försäkringsklasser:

- Olycksfall- och sjukförsäkring, klass 1 och 2
- Försäkring mot brand och annan skada på egendom, klass 8 och 9
- Försäkring av allmän ansvarighet, klass 13
- Försäkring mot annan förmögenhetsskada, klass 16
- Rättsskydd, klass 17

Betydande affärshändelser under verksamhetsåret 2018

Brandkontoret drabbades under året av en storskada i samband med en brand på Narvavägen i Stockholm den 4 april 2018 då fastigheten är försäkrad hos Brandkontoret. Branden är den mest omfattande skadan som Brandkontoret hanterat på 200 år.

Företagsnamn och juridiska form

Brandkontoret driver sin verksamhet under firma ”Stockholms Stads Brandförsäkringskontor” med organisationsnummer 502002–6291. Brandkontoret är ett ömsesidigt sakförsäkringsbolag. Verksamheten i Brandkontoret regleras i Försäkringsrörelselagen och bolagsordningen samt har bolaget att följa tillämpligt nationellt och EU rättsligt regelverk.

Tillsynsmyndighet

Finansinspektionen ansvarar för den finansiella tillsynen av Brandkontoret.

Kontaktuppgifter till Finansinspektionens är följande:

Besöksadress:	Brunnsgatan 3 i Stockholm
Postadress:	Box 7821, 103 97 Stockholm
Telefon:	08-408 980 00
Mail:	finansinspektionen@fi.se

Extern revisor

Brandkontorets ordinarie externa revisor är Magnus Svensson Henryson, auktoriserad revisor, PwC, www.pwc.se.

Ägare

Brandkontoret är ett ömsesidigt sakförsäkringsbolag, vilket innebär att det ägs av försäkringstagarna och eventuella överskott i verksamheten återgår till delägare som har rätt till utdelning.

Legal struktur

Brandkontoret ingår inte i någon koncern eller försäkringsgrupp.

2.2 Resultat per försäkringsklass

Brandkontoret är verksamt, som nämnts ovan, på ett begränsat geografiskt område - Stockholms län, och inom ett fåtal försäkringsklasser. Nedan visas det tekniska resultatet per materiell klass samt på aggregerad nivå.

Mkr	2017	Direkt-	Mottagen åter-	Total
		försäkring	försäkring	
Premieinkomst		134,8	12,7	147,5
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)		111,8	12,7	124,5
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		12,2	0,0	12,3
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		-36,4	-2,9	-39,4
Driftkostnader		-27,4	-5,4	-32,8
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		60,2	4,4	64,6

	2018	Direkt-	Mottagen åter-	Total
		försäkring	försäkring	
Premieinkomst		144,5	16,3	160,8
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)		116,6	16,1	132,7
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		12,3	0,1	12,4
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		-77,7	-4,3	-82,0
Driftkostnader		-17,7	-6,7	-24,4
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat		33,5	5,2	38,6

Premieintäkten ökade med 7 % 2018. Detta berodde främst på god nyförsäljning och låga annullationer. Skadeersättningarna är på nivå med tidigare år förutom storskadan på Narvavägen. De låga skadeersättningarna beror i sin tur på ett relativt lågt skadeutfall 2018, trots att en storskada inträffade.

2.3 Investeringsresultat

Brandkontorets investeringsverksamhet omfattar två grenar: fastighetsförvaltning och värdepappersförvaltning.

Bolagets aktieportfölj, som till övervägande del utgörs av svenska noterade aktier, visar en totalavkastning om - 7,0 procent för det turbulenta börsåret 2018, jämfört med + 9,4 procent föregående år.

Brandkontorets direktägda fastigheter har haft en värdeökning med 0,8 % under året, se bild nedan.

Fastighetsbeståndet ökade något i värde under året, vilket främst förklaras av fortsatt gynnsam marknad för fastigheter med kommersiella lokaler i centrala Stockholm, där Brandkontoret kontinuerligt omförhandlar avtalen. För fastigheter med i huvudsak bostadslägenheter blev värdeutvecklingen under året närmast oförändrad. Vakansgraden i Brandkontorets fastighetsbestånd

är mycket låg vilket innebär att direktavkastningen – som baseras på hyresintäkter och driftkostnader – var fortsatt stabil.

Värdepappersportföljen utvecklades negativt under året. Portföljen speglar till stor del utvecklingen på Stockholmsbörsen, både vad gäller värdetillväxt och direktavkastning. För ytterligare information avseende innehav och utvecklingen av innehavet hänvisas till Brandkontorets senaste årsredovisning.

Nedan tabell visar utvecklingen för placeringstillgångarna inklusive likvida medel.

	Verkligt värde mkr		Andel i %		Värdeförändring ¹⁾		Direktavkastning		Totalavkastning ²⁾	
	2018	2017	2018	2017	2018	%	2018	%	2018	%
Räntebärande tillgångar	450,9	453,6	8	7	-7,6	-1,7	5,7	1,2	-1,9	-0,4
Aktier	2 559,3	2 861,2	44	47	-286,4	-10,6	86,2	3,0	-200,2	-7,0
Fastigheter	2 837,9	2 814,8	48	46	23,1	0,8	47,9	1,7	71,0	2,5
Summa placeringstillgångar	5 848,1	6 129,6	100	100	-270,9	-4,4	139,8	2,3	-131,1	-2,1

¹⁾ I värdeförändring ingår realiserade och orealiserade förändringar.

²⁾ Summan av värdeförändring och direktavkastning i relation till det ingående värdet justerat med placeringsförändringar under året.

2.4 Övriga materiella resultat

Bolaget har inget övrigt materiellt resultat att redovisa för 2018.

2.5 Övrig materiell information

Brandkontoret har ingen övrig materiell information att redovisa för 2018.

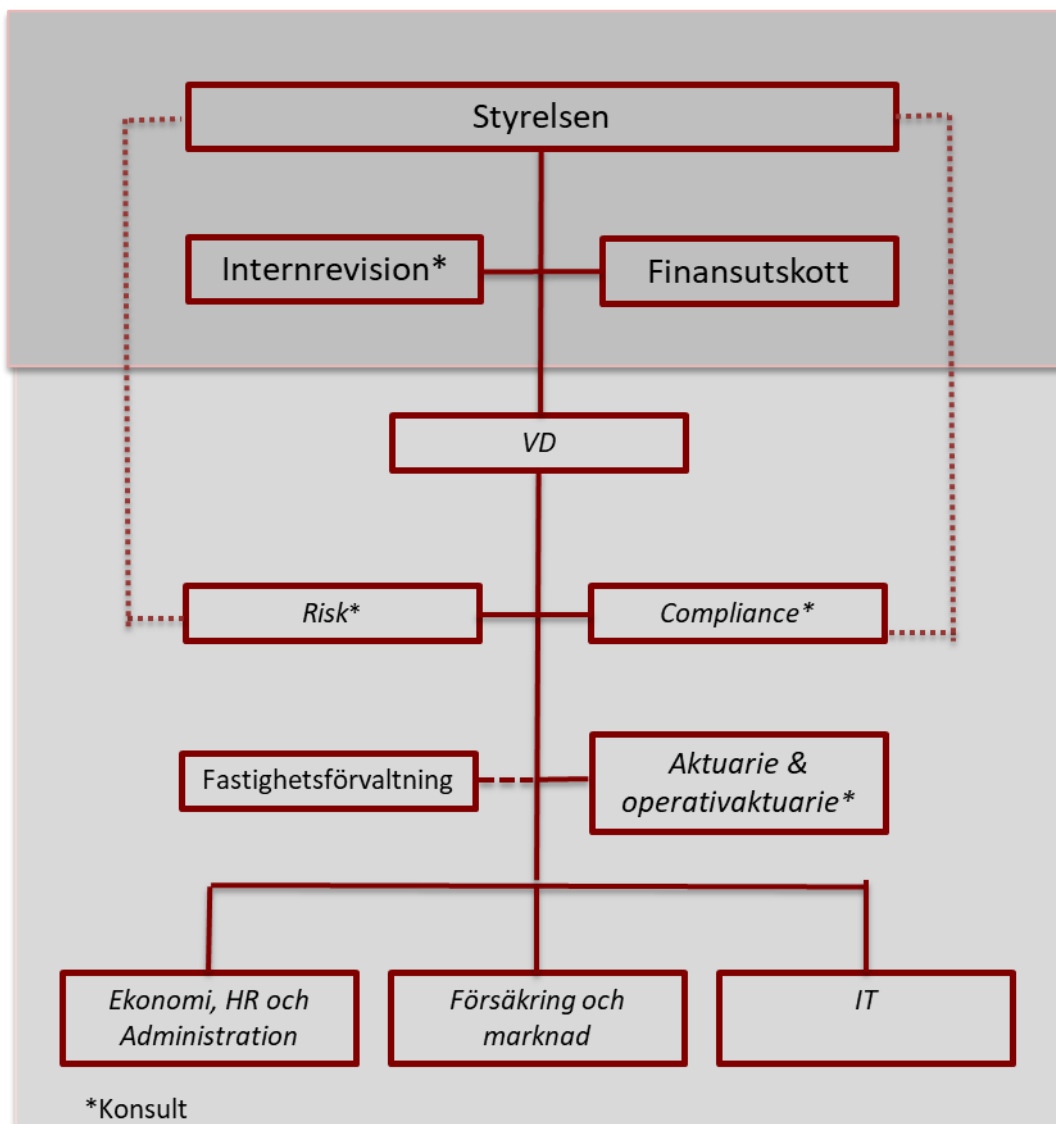
3 FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM

Vid utformning av Brandkontorets företagsstyrningssystem för internkontroll och riskhantering har tagits i beaktande att Brandkontoret är relativt litet och geografiskt avgränsat i jämförelse med andra aktörer på vår marknad. Brandkontoret tecknar endast skadeförsäkring inom fastighetsområdet och företagsstyrningssystemet är utformat utifrån Brandkontorets risker, storlek och begränsade komplexitet.

Företagsstyrningssystemet baseras på styrelsens fastställda visioner, mål, strategier och värderingar. Dessa ska återspeglas i Brandkontorets styrande dokument som anger ramarna för företagsstyrningen och företagskulturen.

3.1 Information om företagsstyrningssystemet

Struktur i Brandkontorets förvaltnings-, lednings-, och kontrollfunktioner:



3.1.1 Överstyrelsen

Allt sedan starten 1746 är överstyrelsen det högsta beslutande organet i Brandkontoret. Den består av 100 personer som representerar försäkringstagarna/kunderna, som också utgör Brandkontorets ägare. Ledamöterna väljs för en period av fyra år. Val hålls i april varje år och alla kunder som har försäkring i Brandkontoret har rätt att rösta. Det finns ingen begränsning i omvalsperioder, men det finns sedan gammalt högt ställda krav på att man ska delta aktivt i överstyrelsens möten och Brandkontorets aktiviteter. Ledamöterna ska även representera olika kundgrupper, såsom privata fastighetsägare, bostadsrättsföreningar, större fastighetsbolag och institutioner.

Överstyrelsen utser valberedningen på bolagsstämman. Valberedningen består av tre ledamöter från överstyrelsen som till bolagsstämman ska ge förslag på styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer, revisorssuppleanter och lekmannarevisorer.

3.1.2 Styrelsens sammansättning, ansvar och uppgifter

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Brandkontorets organisation och förvaltning av Brandkontorets angelägenheter. Styrelsen består av ledamöter, vilka väljs av Överstyrelsen vid bolagsstämman. Brandkontorets vd ingår inte i styrelsen men är adjungerad till styrelsemöten enligt beslut vid bolagsstämman den 17 maj 2018.

Antalet styrelseledamöter som väljs av bolagsstämman ska utgöras av lägst sex och högst åtta. Därutöver kan bolagsstämman välja högst tre suppleanter. Styrelseledamot väljs för en period av två år. Den maximala tid som en styrelseledamot eller styrelsesuppleant får vara invald är åtta år. Ingen får väljas som styrelseledamot eller styrelsesuppleant från och med det år som han eller hon uppnår 70 års ålder. Under 2018 har det inte varit några utskiftningar inom styrelsen.

Under 2018 har styrelsen utsett ett finansutskott som består av styrelsens ordförande och två ordinarie ledamöter, vd har varit adjungerad. Finansutskottets arbete styrs av interna styrande dokument.

Styrelsen i Brandkontoret har inte inrättat något separat revisionsutskott utan har istället valt att låta styrelsen som helhet utöva de uppgifter som åligger ett revisionsutskott.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Brandkontorets verksamhet och riskhantering och ska säkerställa relevanta risklimiterna för respektive riskkategori. Risklimiterna ska i sin tur bygga på den riskaptit som styrelsen fastställer. Styrelsen ska vidare fastställa strategi och mål för verksamheten samt löpande följa upp Brandkontorets utveckling. Väsentliga förändringar i verksamheten eller organisationen ska beslutas av styrelsen. Styrelsen arbetar enligt en arbetsordning som fastställs årligen.

3.1.3 Vd:s ansvar och uppgifter

Vd:s ansvar och arbetsuppgifter regleras i en av styrelsen fastställd arbetsinstruktion. Vd ska sköta den löpande förvaltningen av Brandkontorets angelägenheter enligt de av styrelsen fastställda styrdokumenterna och sådana skyldigheter som ligger inom ramen för vd:s uppgifter enligt lag och

föreskrifter. Vd ska vidare ansvara för att styrelsens policies och instruktioner implementeras och efterlevs i verksamheten. I detta ingår att främja både acceptansen och förståelsen för dessa bland Brandkontorets anställda. Brandkontoret bytte vd under 2018. Birger Lövgren tillträdde som ny vd den 1 februari 2018 efter Hans Benndorf som varit tf vd. Birger har före Brandkontoret bland annat varit vd i Agria Djurförsäkring i sju år och vd i Länsförsäkringar Gävleborg i nio år.

3.1.4 Kontrollfunktioner

Brandkontoret arbetar utifrån de så kallade tre försvarslinjerna.

1. Brandkontorets medarbetare i den operativa organisationen ingår i den första försvarslinjen och ansvarar för att interna regler efterlevs, att identifierade risker är hanterade, att relevanta kontroller är implementerade samt att uppföljning sker löpande av systemet för intern styrning, riskhantering och kontroll.
2. Kontroll och supportfunktionerna ingår i den andra försvarslinjen. Här ingår aktuariefunktionen, compliance (funktionen för regelefterlevnad) och riskhanteringsfunktionen.
3. I den tredje försvarslinjen ingår internrevision som är underställd styrelsen.

Funktionerna i andra och tredje försvarslinjen är oberoende i förhållande till verksamheten, vilket innebär att:

1. Personer i respektive funktion inte ska utföra uppgifter som ingår i den verksamhet som de ska övervaka eller kontrollera,
2. Respektive funktion ska organisatoriskt vara skild från de funktioner och områden som den ska övervaka eller kontrollera och
3. Ersättning till personer i funktionen får inte vara utformad så att objektiviteten kan äventyras.

Om en person som arbetar i andra eller tredje försvarslinjen har anledning att misstänka att en intressekonflikt kan uppkomma på grund av den fråga eller det område som revideras ska denne omedelbart informera styrelsen.

Samtliga tre kriterier ovan uppfylls i Brandkontoret genom att funktionerna för riskhantering, compliance, aktuarie och internrevision är utlagda på externa leverantörer genom uppdragsavtal. Det här leder till att nämnda funktioner inte deltar i den operativa verksamheten. Styrelsen har ansvar att tillse att respektive funktion har tillräckliga resurser för att utföra sitt arbete. Respektive funktion har ansvar att samarbeta med övriga funktioner för att utföra sina arbetsuppgifter.

Nedan följer en genomgång av de olika funktionernas ansvar i den andra och tredje försvarslinjen och deras respektive uppdrag i Brandkontoret:

3.1.4.1 Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen ska verka för att Brandkontoret har ett effektivt och i verksamheten välintegrerat riskhanteringssystem, i syfte att åstadkomma ett gott skydd för Brandkontorets kunder. Funktionen ska fortlöpande övervaka riskhanteringssystemet och Brandkontorets riskprofil,

säkerställa att styrelsen och vd får rapportering av riskexponeringar samt ge råd till styrelse och vd i riskexponeringsfrågor. Riskhanteringsfunktionen ska genom sitt arbete bidra till att Brandkontoret har en effektiv hantering av risker där materiella risker identifieras, värderas, övervakas, hanteras och rapporteras.

Funktionen för riskhantering ansvarar för att självständigt löpande identifiera, värdera samt följa upp och utvärdera såväl risker i verksamheten som riskhanteringen överlag i syfte att tillse att risktagande sker kontrollerat och inom fastställda ramar. Inom ramen för sitt uppdrag får funktionen uppdra åt andra funktioner i bolaget att ta fram underlag för riskbedömning och uppföljning. Funktionen för riskhantering är underställd vd men rapporterar förutom till vd och ekonomichef direkt och oberoende till styrelsen. Riskhanteringsfunktionen blev utlagd till Transcendent Group och Finn-Erik Langeeggen under 2018. Ekonomichef är ansvarig beställare.

3.1.4.2 Funktionen för compliance

Funktionen för compliance är Brandkontorets oberoende funktion för kontroll, uppföljning, utvärdering och rapportering av efterlevnaden av interna och externa regelverk. Compliancefunktionen ska genom sitt arbete bidra till att Brandkontoret efterlever lagar, förordningar och interna regler samt följer god sed avseende den tillståndspliktiga verksamheten, att verksamheten i Bolaget bedrivs på ett sunt sätt där intressekonflikter mellan Brandkontoret och dess motparter minimeras och att alla anställda är medvetna om de regler som de har att följa. Styrelsen är ytterst ansvarig för att Brandkontoret efterlever de krav som ställs i regelverken. Styrelsen ansvarar för att funktionen för regelefterlevnad har tillräckliga resurser för att utföra sina arbetsuppgifter. Compliancefunktionen är underställd vd men rapporterar förutom till vd direkt och oberoende till styrelsen. Det är verksamheten (vd, chefer och medarbetare) som ansvarar för att de lagar och regler som är av relevans för bolaget efterlevs.

Rapportering av väsentliga brister sker till styrelse och vd vid behov. Övrig rapportering sker löpande under året. Rekommendationer avges till verksamheten och uppföljning sker av de iakttagelser som funktionen har gjort.

Compliance arbetar efter en årsplan som styrelsen har godkänt. Årsplanen är baserad på en riskbaserad bedömning. Funktionen utbildar och informerar även medarbetare i relevanta regelverk samt ger råd och stöd till berörda personer avseende interna regler vid behov. Compliancefunktionen blev utlagd till Transcendent Group med Nathalie Svensk som ansvarig för funktionen under 2018 med vd som ansvarig beställare.

3.1.4.3 Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen är direkt underställd vd och rapporterar till vd och ekonomichef. Aktuariefunktionen utarbetar minst årligen en skriftlig rapport som överlämnas till vd och styrelse. I rapporteringen ska aktuarien dokumentera alla materiella uppgifter som har utförts, dess resultat, tydligt identifiera eventuella brister och ge rekommendationer för hur dessa kan åtgärdas. Aktuariefunktionens område utgörs av bolagets riskexponering och riskbedömning grundat på aktuariens sakkunskap.

Funktionen ska planera sitt arbete väl i förväg med hänsyn till formella och obligatoriska rapporter, arbeta systematiskt, rapportera noggrant med rekommendationer samt följa upp och utvärdera åtgärder. Aktuariefunktionen ska säkerställa att premiesättning och försäkringstekniska avsättningar sker på ett korrekt sätt, att solvenskapitalkvoten är korrekt beräknad samt att korrekta parametrar tillämpas i rapporteringen till Finansinspektionen (i det följande "FI"). Aktuariefunktionen ska årligen ge ett utlåtande om riktlinjerna för återförsäkring och återförsäkringsprogrammet för bolaget.

För att säkra dualitet och kvalitetskontroll av det aktuariella arbetet har Brandkontoret valt att dela upp det aktuariella arbetet mellan en operativ aktuarie och en kontrollerande aktuarie. Kontrollerande aktuarie är ansvarig aktuarie. Beställansvarig för aktuariefunktionen är Ekonomichef.

3.1.4.4 Internrevision

Internrevision är styrelsens oberoende, objektiva, säkrande och rådgivande resurs. Internrevisionen utgör styrelsens organ för att utföra bland annat regelbunden granskning av Brandkontorets ledning, interna kontroller, kontrollfunktionernas arbete och Brandkontorets riskhantering. Internrevisionens arbete syftar till att utvärdera den interna styrningen och kontrollen och till att bidra med förslag i syfte att skapa ökad effektivitet och bestående förbättringar i Brandkontorets verksamhet. Internrevisionsarbetets inriktning och omfattning följer i tillämpliga delar Institute of Internal Auditors' (IIA)s rekommendationer.

Brandkontorets funktion för internrevision är direkt underställd styrelsen och beställansvarig för funktionen är styrelsemedlem Jan Ellström. Brandkontorets styrelse har alltid det yttersta ansvaret för den interna styrningen och kontrollen. Internrevisionens uppdrag omfattar Brandkontorets verksamhet inklusive styrning, riskhantering och kontroll av den verksamhet som är utlagd på extern part (outsourcing).

Internrevisionen avgör vilken information den behöver för att fullgöra sitt uppdrag. Internrevision får tillgång till system, personal, dokumentation samt övriga uppgifter som bedöms nödvändiga för fullgörande av revisionsuppdraget. Underrättelse om väsentliga brister ska ske till FI enligt vid var tid gällande regler. Ansvarig internrevisor ska rotera minst var 7:e år eller när det bedöms lämpligt. Samverkan mellan internrevisionen och Brandkontorets externa revisorer ska eftersträvas och syfta till att uppnå en ändamålsenlig och effektiv revision.

3.1.4.5 Externrevision

Externrevisorers uppgift är att på ägarnas uppdrag granska årsredovisningen och den löpande bokföringen, utföra kontroller och granskning av styrelsens och vd:s förvaltning.

3.1.5 Hantering av väsentliga ändringar i företagsstyrningssystemet

Brandkontoret ska i enlighet med FFFS 2015:13 så snart som möjligt lämna uppgifter till FI när sådana händelser inträffar som kan komma att medföra att:

1. Brandkontorets stabilitet äventyras,
2. Brandkontorets förmåga att uppfylla sina åtaganden mot försäkringstagare och andra

ersättningsberättigade äventyras,

3. Ett större antal försäkringstagare eller andra ersättningsberättigade orsakas betydande ekonomisk skada,
4. Ett större antal försäkringstagare eller andra ersättningsberättigade får felaktig information av betydelse från Brandkontoret,
5. Brandkontoret utsätts för en väsentlig ryktesrisk och
6. Brandkontoret drabbas av allvarlig brottslighet.

Därutöver ska anmälan till FI ske i det fall revisor finner att det föreligger misstankar om brott enligt 9 kap. 43 och 44 § Aktiebolagslagen samt i det fall händelser inträffat som kan komma att medföra väsentliga förändringar i Brandkontorets verksamhet och resultat, riskprofil eller företagsstyrningssystem. Under 2018 inträffade ingen händelse i Brandkontoret som bedömts möta någon av dessa kriterier.

3.1.6 Principer för ersättning till styrelse och anställda

Brandkontorets styrelse har fastställt en ersättningspolicy som definierar Brandkontorets ersättningssystem. Till styrelsens ledamöter utgår arvode enligt överstyrelsens beslut på bolagsstämman. Vd:s anställningsvillkor och lön fastställs av styrelsen. Ledande befattningshavares lön bestäms årligen av vd. Övriga anställda följer det kollektivavtal som FAO ingått. Vd fastställer lönen för övriga anställda efter förslag från respektive anställds chef. Till styrelsens kontrollfunktioner i andra och tredje försvarslinjen utgår enbart arvode för nedlagd tid, ingen bonus förekommer.

Vd har en uppsägningstid om 12 månader vid uppsägning från bolagets sida och sex månader vid egen uppsägning.

Styrelsen har beslutat om ett bonussystem för Brandkontorets fast anställda personal. Bonussystemets syfte är att skapa incitament för medarbetare att på ett engagerat sätt bidra till Brandkontorets utveckling, kostnadseffektivitet och lönsamhet. Tillämpning och omfattning av bonusprogrammet beslutas årligen av styrelsen. Bonusberättigad är den som är fast anställd hos Brandkontoret per den 31 december det år intjänandet av bonusen avser. Brandkontorets vd och övriga ledande befattningshavare omfattas inte av rätt till bonus.

Alla ersättningar utgörs av kontanter vilket innebär att inga ersättningar utgörs av aktier, aktierelaterade instrument, finansiella instrument eller andra rörliga ersättningsdelar. Det sammanlagda beloppet fördelas mellan all fast bonusberättigad anställd personal baserat på respektive anställds andel av den totala lönesumman. Bonusen är maximerad till ett belopp per anställd motsvarande högst två månadslöner.

3.1.7 Materiella transaktioner

Inga materiella transaktioner har inträffat under rapporteringsperioden med aktieägare eller med personer som utövar ett betydande inflytande på Brandkontoret, ledamöter av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet.

3.2 Kvalifikationer & lämplighet för styrelse, nyckelpersoner och kontrollfunktioner

Kravet på lämplighetsprövning syftar till att säkerställa att de personer som innehar nyckelfunktioner uppfyller de krav på kvalifikationer som ställs. De personer som omfattas av processen för lämplighetsprövning är Brandkontorets styrelse, vd, riskhanteringsfunktion, compliancefunktion, internrevision, aktuarie samt övriga ledande befattningshavare.

Särskilda krav på kompetens, kunskap och expertis vid lämplighetsprövning samt process:

Brandkontoret säkerställer att de personer som uppbär styrande eller kontrollerande funktioner har lämpliga kvalifikationer och anseende (s.k. fit and proper) i form av:

- Kvalifikationer,
- Kunskap och erfarenhet inom verksamhetsområdet som är tillräckliga för att kunna utöva en sund och ansvarsfull företagsstyrning,
- Anseende och integritet och
- Även i övrigt är lämpliga för att utföra den aktuella uppgiften.

Det ska även finnas tillräcklig kompetens för att kunna uppnå önskad kvalitet i både affärsaktiviteter och kontrollaktiviteter och det ska finnas en hög och tillräcklig samlad kompetens i Brandkontoret. Det betyder att tillräcklig kompetens ska finnas i respektive funktion, men också att kompetensen i olika funktioner ska vara sammansatt så att funktionerna kompletterar varandra.

Godkännande av persons lämplighet och anseende sker genom en samlad bedömning av den information som finns tillgänglig avseende respektive person.

För styrelsen görs – utöver personlig lämplighetsbedömning av ledamöter – årligen en bedömning av styrelsens samlade kompetens inom försäkring, kapitalförvaltning, affärsstrategi och kunskap/förståelse av relevanta regelverk. Detta görs dels genom styrelsens självutvärdering, dels genom den så kallade bukettprövningen av styrelsen.

Vd ansvarar för att lämplighetsprövning sker av de personer som ansvarar för de centrala kontrollfunktionerna samt att anmälan/ansökan sker till FI i enlighet med gällande regler.

Brandkontoret har i nuläget lagt ut genomförande av arbete i centrala funktioner på externa parter. Det innebär att kontroll sker av avtalspart när det bedöms som relevant. Bedömningen baserar sig på avtalspartens renommé på marknaden, omfattning på verksamheten etc. Årlig utvärdering av arbetet ska utföras av ansvarig beställare.

För samtliga befattningar och funktioner nedan ska lämplighetsprövning genomföras. I det fall samma person/roll utses som ansvarig för flera personer ska risken för intressekonflikter beaktas. Därutöver ska intyg tas in från avtalspart om att kontroll av personer som ska utföra arbete i funktionen har skett.

Befattningar och funktioner som lämplighetsprövas är:

- *Styrelseledamöter och vd*
- *Styrelsens kollektiva kompetens*
- *Ansvariga för centrala funktioner*
- *Personer som utför arbete i centrala funktioner*

Avseende personer i ledande ställning sker en intern bedömning.

Person i ledande befattning eller central funktion har ansvar att informera om omständigheter som kan ifrågasätta personens anseende.

3.3 Riskhanteringssystem

Beskrivning av riskhanteringssystem

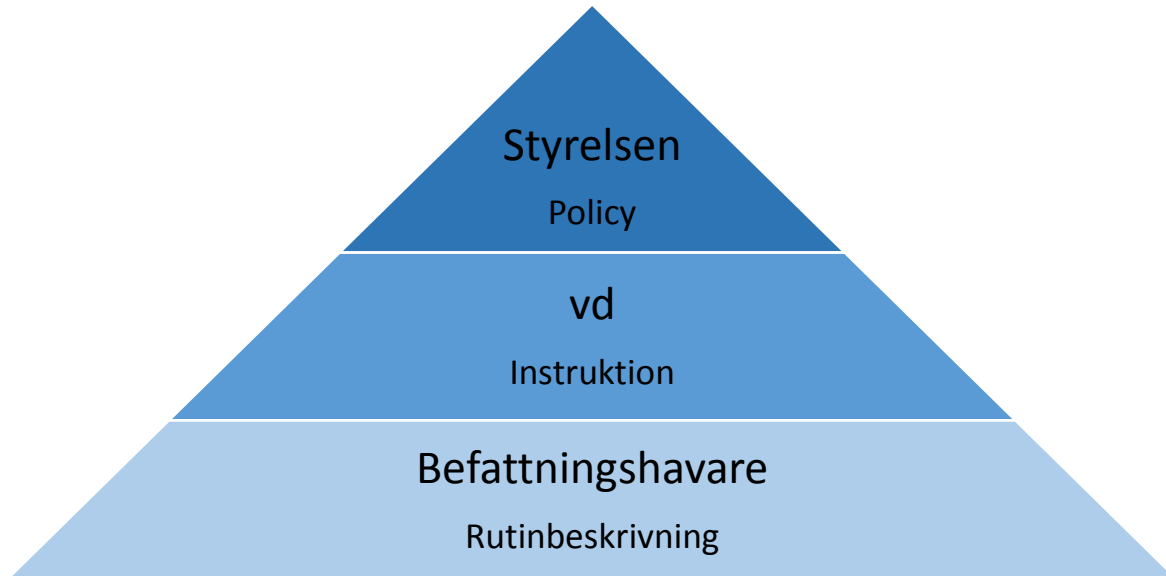
Brandkontorets ramverk för riskhantering utgör ett verktyg för att kontinuerligt utvärdera och bedöma de risker som hänför sig till Brandkontorets verksamhet. Riskhanteringen är en del av Brandkontorets kontrollmiljö och är en integrerad del av Brandkontorets beslutsprocesser samt bidrar till att målen för Brandkontorets verksamhet kan uppnås med lägre grad av risk.

Brandkontoret har en riskstrategi såväl övergripande som per riskkategori och har utifrån strategin även uttryckt vilken riskaptit bolaget har. Riskaptiten uttrycker den nivå och inriktning på Brandkontorets risker som kan accepteras för att uppnå Brandkontorets strategiska mål såsom de uttrycks i affärsplanen. Riskaptiten får inte medföra att Brandkontorets förmåga att fullgöra sina förpliktelser äventyras. Riskaptiten ska för varje väsentlig riskkategori samt aggregerat innehålla uttalade kvalitativa och/eller kvantitativa termer och fastställas minst årligen av styrelsen.

Riskhanteringen omfattar alla risker, interna och externa likaväl som nu aktuella risker och sådana som bedöms kunna utgöra framtida risker. Brandkontoret har instruktion som beskriver processen för riskhantering som startar med kartläggning och dokumentation av de väsentliga processerna. Utnämnda processägare är ansvariga för att identifiera, dokumentera och värdera riskerna inom sina väsentliga processer i ett riskregister.

För att uppnå effektivitet och ändamålsenlighet i riskhanteringssystemet definieras och dokumenteras det i ett antal styrdokument. Inventering av aktuella risker görs årligen dels av styrelsen, dels av ledningsgruppen.

Brandkontorets hierarki för styrdokumentation:



Styrdokumentet "Instruktion för intern styrning och kontroll" innehåller bland annat information om följande:

- Identifiering av risk: Metod och ansvarsfördelning för identifikation av risker
- Mätning av risk: Metod för att mäta risk ska dokumenteras. Om risker inom viss riskkategori inte kan mätas kvantitativt ska det anges hur riskerna istället ska beskrivas
- Kontroll av risk: Metod och ansvarsfördelning för kontroll och uppföljning av risk
- Rapportering: Regler om utförare och mottagare av periodisk riskrapportering och frekvens av densamma samt avvikelserapportering då fastställda gränser för risktagande har överskridits

Se översiktskarta över styrdokumenterna i bilaga 1.

Styrdokument som fastställs av styrelsen anger strategierna, principerna och ansvarsfördelningen för Brandkontorets interna styrning och kontroll. Dessa har således bäring på alla övriga underliggande styrdokument. Beslut om styrdokument på styrelsenivå dokumenteras i styrelseprotokollen.

Policyn för intern styrning och kontroll anger det övergripande ramverket för intern styrning, riskhantering och kontroll i Brandkontoret. Därutöver finns specifika policies och/eller riktlinjer/instruktioner som bla reglerar försäljnings- och skadehanteringsverksamheten, den finansiella rapporteringen, ORSA¹, utlagd verksamhet, ersättningar, placeringar, informationssäkerhet, kontinuitet, klagomålshantering, riskhantering på mer detaljerad nivå samt kontrollfunktioner.

Verksamheten ska löpande rapportera incidenter, risker och åtgärder till riskhanteringsfunktionen. Riskhanteringsfunktionen ska vidare rapportera risker och åtgärder samt riskkontrollens arbete till vd och styrelsen minst årligen. Funktionen för compliance ska följa upp och kontrollera regelefterlevnaden och rapportera till vd och styrelse. Vd rapporterar löpande resultat och väsentliga

¹ Own Risk and Solvency Assessment ("ORSA")

händelser i verksamheten. Den samlade riskbilden förmedlas till styrelsen årligen i samband med ORSA.

Rapport	Innehåll	Frekvens/ period	Mottagare
Intern rapportering			
Rapport om verksamheten	Utifrån för året fastställda mål: <ul style="list-style-type: none"> • Försäkringsutfall (premieinkomst, nyteckning, annulation, lönsamhet, EML, fördelning riskklasser) • Återförsäkring (inrapporterade skador, nyttjande och kvarvarande utrymme) • Skador (antal, storskador, kostnader, reserver) • Kapitalförvaltningen 	Månatlig (tio månader)	vd
Kvartalsrapport	Resultat och balansräkning Kapitalförvaltning Solvensbalansräkning	Kvartal	Styrelse/vd
ORSA	Sammanställning över risk och kapitalsituation	År	Styrelse
Riskrapport	Försäkringsrisker Operativa risker Finansiella risker Marknadsrisker	Till ordinarie styrelsemöten Helår	Styrelse/vd
Rapportering om regelefterlevnad	Kontrollrapportering Årsrapport	Till ordinarie styrelsemöten Helår	Styrelse/vd
Internrevision	Utvärdering intern styrning och kontroll	Löpande + Årligen	Styrelse/vd

Brandkontoret rapporterar följande rapporter till tillsynsmyndighet:

- Års- och kvartalsrapportering
- Kvantitativ rapportkvartal Solvens 2 (QRT)
- ORSA (tillsynsrapport)
- Lägesrapport om solvens och finansiell ställning (SFCR)
- Regelbunden Tillsynsrapport (RSR)
- Väsentliga händelser av betydelse (vid behov)
- Övrig rapportering på förfrågan (löpande och vid efterfrågan)
- Förmånsrättsrapport (vid behov)
- Ledningsprövning (vid behov)
- Ändringar av Vd / styrelse (vid behov)

3.4 ORSA – Egen risk- och solvensbedömning

ORSA process

ORSA-processen och ORSA-rapporten är en analys som ligger till grund för kapitalplanering, affärsplanering och eventuella affärs- eller produktutvecklingsaktiviteter i Brandkontoret. Processen leder till att alla materiella risker som Brandkontoret är exponerat för är kända och i möjligaste mån omhändertagna. Processen involverar samtliga delar av Brandkontorets verksamhetsområden.

ORSA:n tar sin utgångspunkt i de relevanta delarna i verksamhetsplanen, vilken har en tidshorisont om minst tre år framåt.

Arbets- och koordineringsansvaret för ORSA:n ägs av Riskhanteringsfunktionen och rapport avges till Styrelsen.

Granskningsfrekvens

ORSA:n genomförs årligen av verksamheten och fastställs av styrelsen. ORSA:n kan genomföras mer frekvent i samband med mer omfattande förändringar såsom ändringar i strategi, större förändringar i system, ändrade skatteregler, hög volatilitet på marknaden eller överträdelse av riskaptit.

Värdering av eget solvensbehov

Utifrån affärsstrategi och affärsplan ska alla risker som berör Brandkontoret identifieras. Därefter bör styrelsen uttrycka den risknivå som kan accepteras givet den fastställda affärsplanen.

Riskaptit och risktolerans på övergripande nivå samt per riskkategori ska anges i riskpolicyn. I riskpolicyn anges också processen för riskhantering på en mer detaljerad nivå. Riskaptit och risktoleranser ska fastställas med hänsyn tagen till de totala solvensbehoven.

Brandkontorets solvenssituation bedöms genom att jämföra hur solvenskapitalkravet (SCR) samt ett eget definierat kapitalbehov och nuvarande kapitalbas förhåller sig till de mål som angivits av styrelsen.

Bedömning av solvensbehoven sker i första hand genom en kvalitativ analys. Visar denna inte några signifikanta avvikelser i förhållande till standardmodellen behöver ingen kvantitativ bedömning göras.

Den framåtriktade bedömningen av bolagets risker och därmed solvensbedömning görs med samma tidshorisont som för befintlig affärsplan. Den framåtblickande bedömningen görs på medellång och lång sikt. Bedömningen sker genom en analys av hur valda mått för risktolerans utvecklas över tidshorisonten om den gällande affärsplanen genomförs som planerat och givet ett basscenario av antaganden för riskdrivare såsom marknadsräntor, aktiepriser och valutakurser.

3.5 Brandkontorets interna kontrollsystem

Brandkontoret har en etablerad struktur och systematik för att upprätthålla intern kontroll. Systemet för intern kontroll säkerställer att:

- Verksamheten är effektiv och ändamålsenlig,
- Att riskerna i verksamheten är under kontroll,
- Att verksamheten bedrivs på ett ansvarsfullt sätt,

- Att den finansiella och icke-finansiella information som rapporteras internt och extern är tillförlitlig och
- Att lagar, regler, tillsynskrav samt interna regler efterlevs.

Utöver kontrollfunktioner skapas god intern kontroll genom att ansvar, mandat och roller är tydliga i verksamheten. Processer för beslutsfattande är tydliga och kända av verksamheten.

Ansvar för upprättande och implementering av styrning i form av styrande dokument innehas av chefen för respektive område.

Följande principer för internkontroll tillämpas:

- Dualitetsprincipen - kritiska moment i processer som att ex. utföra betalning genomförs av en person och kontrolleras av en annan person innan processen går vidare och
- Spårbarhet - beslut, ställningstaganden och kontroller dokumenteras.

Kontrollfunktionerna som ingår i det interna kontrollsystemet är compliancefunktionen, riskhanteringsfunktionen, aktuariefunktionen och internrevisionen. Samtliga dessa funktioner och deras förhållande till Brandkontorets verksamhet och styrelse är beskrivna i kapitel 3.1 Information om företagsstyrningssystemet/Kontrollfunktioner.

3.6 Utlagd verksamhet

Uppdragsavtal definieras som en överenskommelse i någon form mellan Brandkontoret och en tjänsteleverantör, enligt vilken tjänsteleverantören utför en process, tjänst eller verksamhet, direkt eller genom underentreprenad, som annars skulle ha utförts av Brandkontoret.

Internrevision, aktuariefunktion samt funktionerna för risk- och compliance är de av Brandkontorets kritiska funktioner som är utlagda på externa parter, med det primära syftet att upprätthålla ett oberoende för dessa funktioner i förhållande till övrig verksamhet samt att det är den mest effektiva lösningen för Brandkontoret utifrån dess storlek. Att lägga ut verksamhet på extern part begränsar inte Brandkontorets ansvar för den aktuella verksamheten. Det är således styrelsens ansvar att den interna styrningen, riskhanteringen och kontrollen i verksamheten är av tillräckligt hög kvalitet samt efterlever gällande lagar och regler.

Brandkontoret ska i god tid underrätta tillsynsmyndigheterna innan de ingår uppdragsavtal beträffande kritiska funktioner eller verksamheter och om därpå följande väsentliga förändringar inom dessa funktioner eller verksamheter. Samtlig utlagd verksamhet av väsentlig betydelse är anmäld till FI.

Brandkontoret har en policy med tillhörande instruktion för hantering av utlagd verksamhet. I dessa styrdokument reglerar Brandkontoret processen för hur bolaget ska agera när Brandkontoret ingår eller planerar att ingå ett uppdragsavtal med en tjänsteleverantör.

I det fall Brandkontoret ingår uppdragsavtal beträffande kritiska eller viktiga operativa funktioner eller verksamheter ska bland annat följande krav uppfyllas:

- Tjänsteleverantören ska tillämpa arbetsmetoder som innebär att kvaliteten i den styrningen, kontrollen och riskhanteringen i Brandkontorets verksamhet upprätthålls,

- Tjänsteleverantören ska ha sådana ekonomiska resurser att den tillförlitligt kan utföra de uppgifter som omfattas av uppdragsavtalet och
- Tjänsteleverantören ska ha ändamålsenliga beredskapsplaner för hantering av krissituationer eller störningar i verksamheten och där det finns behov regelbundet testa systemen för säkerhetskopiering, med hänsyn till de funktioner och verksamheter som omfattas av uppdragsavtalet.
- Om tjänsteleverantören behandlar personuppgifter för Brandkontorets räkning ska ett personuppgiftsbiträdesavtal upprättas.

Uppföljning och utvärdering av den utlagda verksamheten ska genomföras årligen samt rapporteras till styrelsen. Beredskap för avslutande av uppdragsavtal ska utgöra en del av utvärderingen och ingå i rapporteringen.

3.7 Inneboende risker

Brandkontoret bedömer att bolaget har god intern kontroll genom ändamålsenliga rutiner och instruktioner, klart definierade ansvars- och arbetsområden för de anställda, IT-stöd med back-up, automatiska avstämningar, kontroller och behörighetssystem samt intern information och rapporteringsprocess för att tillgodose ledningens krav på information om Brandkontorets riskexponering. Brandkontoret anser att företagsstyrningssystemet är lämpligt för att hantera de inneboende riskerna i bolaget.

3.8 Övrig materiell information

Brandkontoret har ingen övrig materiell information att redovisa.

4 RISKPROFIL OCH RISKEXPONERING

I detta kapitel beskrivs Brandkontorets riskprofil. I nedanstående diagram illustreras Bolagets risker utifrån strukturen i solvensregelverket för fastställande av solvenskapitalkrav. Enligt solvensregelverket ska dock inte kapitalkrav beräknas för affärsrisker.

I Brandkontoret är riskerna kategoriserade enligt följande riskuniversum:

Försäkringsrisk: <ul style="list-style-type: none">• Premie- och reservsättningsrisk• Annullationsrisk• Katastrofrisk• Kumulativ risk• Koncentrationsrisk	Finansiell marknadsrisk: <ul style="list-style-type: none">• Ränterisk• Spreadrisk• Aktiekursrisk• Fastighetsrisk• Valutarisk• Marknadskoncentrationsrisk	Operativ risk: <ul style="list-style-type: none">• Processrisk• Personalrisk	Affärsrisk: <ul style="list-style-type: none">• Strategisk risk• Produktrisk• Intjäningsrisk• Ryktesrisk• Omvärldsrisk
Återförsäkringsrisk: <ul style="list-style-type: none">• Motpartsrisk	Kreditrisk: <ul style="list-style-type: none">• Motpartsrisk• Likviditetsrisk		

Följande operativa risker är inte med i riskuniversumet men är noterade i riskregistret: Intressekonfliktrisk, regelefterlevnadsrisk, skatterisk, bedrägeririsk, IT-risk, redovisningsrisk och rapporteringsrisk

Solvenskapitalkravet ska motsvara det minsta kapital som behövs för att Brandkontoret med 99,5 % sannolikhet ska kunna klara av de oplanerade riskhändelser som skulle kunna inträffa under ett år. Solvenskapitalkravet beräknas enligt standardformeln.

Nedan beskrivs Bolagets risker, vilket kapitalkrav de bedöms medföra och hur de hanteras. De risker som inte har kunnat kvantifieras beskrivs med en uppskattning av riskens påverkan på Bolaget.

4.1 Riskkategorier

Skadeförsäkringsrisk

För Brandkontoret är det teckningsrisk, premie- och reservrisk, annullationsrisk samt katastrofrisk som är de väsentligaste riskerna inom skadeförsäkringsrisker.

Teckningsrisk är risken för förlust följd av felaktiga tariffer och/eller antaganden om reservavsättningar. Standardmodellen som Brandkontoret använder bedöms ge en rättvisande bild av dessa risker.

Brandkontoret hanterar teckningsrisken i verksamheten genom att säkerställa korrekt prissättning av riskerna, en väl fungerande skadehantering samt genom att trygga att reservsättningarna är tillräckliga. För att uppnå detta finns ett ramverk för underwriting som beskriver vilka grupper och typer av risk som Brandkontoret önskar att teckna och hur dessa ska prissättas. Brandkontorets underwriting ska säkerställa att premiesättningen är tillräcklig för att täcka skador och driftskostnader samt för att täcka en marginal som kan ge en uthållig avkastning till bolagets ägare.

För att nå dessa mål arbetar Brandkontoret huvudsakligen med urval av risker, kvalitet i risker samt en aktiv prissättning.

För att begränsa riskerna och för att det sammanlagda skadeutfallet inte ska bli för stort ett enskilt år tecknar Brandkontoret återförsäkring för storskador.

Annulationsrisken är viktig men bedöms ändå som begränsad. Årsförsäkringsavtalen förnyas på årsbasis. Uppsägning kan ske under försäkringstiden om försäkringsbehovet helt eller delvis faller bort genom att egendomen avyttrats eller liknande anledning. Brandkontoret återbetalar då det belopp som svarar mot den reduktion av premien som skulle ha gjorts om försäkringen från början gällt den kortare tiden. Endast oförbrukad del av premie återbetalas.

Katastrofrisk är en riskkategori som under vissa omständigheter skulle kunna få stor inverkan på Brandkontoret. Brandkontoret har gjort en bedömning av EML (estimated maximum loss) avseende de största koncentrationerna av försäkrade fastigheter. För att reducera risken tecknas återförsäkringsavtal som täcker katastrofrisker upp till 1000 Mkr – och i vissa fall upp till 3000 Mkr - med ett självbehåll om 10 Mkr. För Brandkontoret beräknas katastrofrisk enligt standardmodellen för undergruppen ”risken för katastrof orsakade av människan” och hänför sig till katastrofer i form av brand som påverkar flera fastigheter som ligger nära varandra (kumul). Kapitalkravet för Brandrisk enligt standardmodellen ska motsvara försäkringsvärdet i de fall brand eller explosion (inkl. terrorism) inträffar i den största koncentrationen av fastigheter inom en radie om 200 meter. I beräkningen får hänsyn tas till återförsäkring och självbehållsgränser.

Katastrofrisk finns även i den mottagna återförsäkringen. I Kärnförsäkringspoolen begränsas risken genom ett övre maxbelopp per skada. I Sirius International har deltagandet i de olika programmen omfördelats i syfte att minska koncentrationsrisken geografiskt och därmed begränsa risken vid fall av katastrofhändelse.

Eftersom Brandkontoret endast tecknar skadeförsäkring i Stockholms län, med tyngdpunkt inom Storstockholm, finns i någon mån också en koncentrationsrisk inom skadeförsäkring. Eftersom Brandkontoret i huvudsak försäkrar materiella skadehändelser på fastigheter sammanfaller i huvudsak koncentrationsrisken med katastrofrisk som beskrivits ovan. Brandkontorets metod för att reducera koncentrationsrisk är liksom för katastrofrisk att teckna avtal om återförsäkring.

Marknadsrisk – kreditrisk/likviditetsrisk

Med marknadsrisk avses risken för förlust eller negativ förändring av värden avseende Brandkontorets finansiella tillgångar genom svängningar på de finansiella marknaderna. Det samlade kapitalbehovet för marknadsrisk räknas som en kombination av kapitalkravet för undergrupperna aktiekursrisk, ränterisk, fastighetsrisk, spreadrisk, valutarisk samt koncentrationsrisk.

Brandkontorets strategi i kapitalförvaltningen är att till balanserad risk och en långsiktig placeringshorisont få så god avkastning som möjligt. Inriktning och begränsningar finns definierade i kapitalförvaltningspolicy.

Med aktiekursrisk förstås risken att nettovärdet av tillgångsslaget aktier minskar till följd av förändringar av värdet på aktier. Placeringshorisonten är långsiktig och känsligheten för eventuell volatilitet är låg.

Ränterisk avser känslighet i värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ränteförändringar. Den ränterisk som ger påverkan på kapitalkravet hos Brandkontoret är den påverkan som räntan har vid beräkning av FTA för Allframtidförsäkringen där beräkningen sker som ett diskonterat kassaflöde utifrån ett antagande om åtagande på 500 år. Brandkontorets räntebärande tillgångar består av likviditet på bankkonton och obligationer samt fordringar i form av premielån. Durationen på dessa tillgångar är i huvudsak korta och ränterisken låg.

Kapitalkravet för spreadrisk för obligationer och lån ska motsvara den minskning i primärkapitalet som skulle bli en följd av minskningen av kreditkvalité enligt en tabell baserat på obligationens duration. Brandkontoret har spreadrisk i obligationer och lån. Spreadrisken bedöms som låg.

Valutarisk är känsligheten i tillgångar, skulder och finansiella instrument till följd av förändringar i valutakurser. Brandkontoret har valutarisk i EUR och USD på skuldsidan som avser mottagen återförsäkring och en valutarisk på tillgångssidan i en fond som placerar i EUR. Den totala valutarisken är låg.

Koncentrationsrisk är de risker som beror på låg diversifiering av tillgångsportföljen. Kapitalkravet i standardmodellen motsvarar känsligheten hos emittenter med koncentration där hänsyn tas till emittentens kreditvärdighet samt andra riskfaktorer.

Motpartsrisiker

Motpartsrisk är risken för förlust till följd av t.ex. oväntat försämrade kreditvärdighet hos Brandkontorets motparter och gäldenärer under en 12-månadersperiod. I motpartsrisiker inkluderas banker, återförsäkringsavtal, derivat samt kreditexponeringar utöver de som tas upp under spreadrisk.

Motpartsrisken bedöms som låg.

Motpartsrisk i samband med återförsäkring är risken att betalning inte erhålls från återförsäkringsgivare i enlighet med återförsäkringsavtalen. För att minimera den risken sker återförsäkring företrädesvis hos återförsäkringsbolag som har minst "A-rating" enligt Standard & Poor's.

Operativ risk

Operativ risk avser risken för att Brandkontoret drabbas av förluster till följd av att interna processer och rutiner fallerar, är felaktiga eller inte ändamålsenliga. Utöver det inkluderar riskkategorin mänskliga fel, bedrägerier, systemfel (IT, telefoni), bristande regelefterlevnad eller externa händelser (storm, terrorism, epidemier) som påverkar driften av verksamheten. Operativa risker är risker som styrelsen önskar minimera när så är möjligt och ekonomiskt försvarbart. Detta innebär att vissa operativa risker måste accepteras, medan toleransnivån för andra underliggande risker, såsom risker för bristande regelefterlevnad är mycket låg.

Brandkontoret har valt att kategorisera de operativa riskerna i underkategorierna processrisk och personalrisk, där risk för intressekonflikter, bristande regelefterlevnad, bedrägerier, IT-relaterade brister samt fel eller brist vid redovisning och rapportering ingår i underkategorin processrisk.

Brandkontoret har en liten organisation som ger många fördelar i form av effektivitet och överskådlighet av inneboende risker, men som också kan innebära risk i form av personberoenden vid t.ex. sjukdomsfall eller i samband med personalomsättning. I och med att delar av Brandkontorets verksamhet är outsourcad till olika leverantörer är även operativa risker i deras verksamheter relevanta för Brandkontoret. För att löpande följa utvecklingen och risken avseende även den outsourcade verksamheten genomför utsedda beställansvariga löpande utvärderingar som även behandlas av styrelsen.

I bolagets Beredskapsplan är risker avseende personal, lokaler, outsourcade funktioner och IT-system beskrivna och åtgärder för att hantera dessa är förberedda.

Övriga materiella risker

Brandkontoret har inga övriga materiella risker att redovisa.

4.2 Riskrapportering

Riskhanteringsfunktionen bedömer och rapporterar kvalitativt per kvartal samt kvantitativt halvårsvis Brandkontorets riskexponering till ledning och till styrelsen. Rapporten omfattar en bedömning om de materiella risker som Brandkontoret är exponerat mot. Dessa mäts och följs upp av styrelsen genom fastställda limiter samt iakttagna avvikelser. Placeringar av tillgångar har investerats enligt akksamhetsprincipen och mäts av riskhanteringsfunktionen.

4.3 Riskkoncentration och riskreducering

Med koncentrationsrisk inom finansiella risker avses den extra risk som uppstår om Brandkontoret har stora exponeringar mot en och samma motpart och att denna motpart helt eller delvis inte skulle kunna fullgöra sina betalningsförpliktelser mot Brandkontoret. Brandkontoret bedöms ha en väl spridd exponering.

4.4 Riskkänslighet

Inom ORSA-processen utför Brandkontoret stresstester utifrån fyra olika scenarior. Syftet med dessa tester är att pröva hur Brandkontorets finansiella stabilitet skulle påverkas om bolaget skulle drabbas av riktigt allvarliga händelser. Dessa händelser är osannolika i verkligheten, men inte omöjliga. Sammantaget leder dessa tester till slutsatsen att Brandkontoret är mycket robust och skulle stå stabilt även vid mycket kraftig omvärldspåverkan. Här nedanför beskrivs de fyra testscenariorna:

Scenario 1 Minskande årsförsäkringsaffär, fyra år i rad.

Scenario 1 illustrerar konsekvenserna av det fall att Brandkontoret skulle tappa halva sin årsaffär avseende premieintäkt fyra år i rad. Eftersom affären är kortsvansad skulle skadekostnaderna snabbt minska i motsvarande grad och testet visar att Brandkontorets solvenskapitaltäckning inte skulle påverkas särskilt mycket. Ännu en orsak till detta är att kapitalförvaltning och fastighetsförvaltning genererar en stor andel av Brandkontorets totala intjäning.

Antaganden:

- Orsak till bortfallet antas vara ändrade konkurrensförhållanden, alternativt en förtroendekris vilken skulle föra med sig att kunden söker sig till andra leverantörer.
- Driftkostnaderna har ej anpassats till en mindre försäkringsaffär

Antaganden Mkr	2018	2019	2020	2021	2022
Förändring premieinkomst %	1%	-50%	-50%	-50%	-50%
Portföljutveckling%	4%	4%	5%	5%	5%
Driftkostnadsprocent %	15%	29%	53%	107%	215%
Skadeprocent %	75%	75%	75%	75%	75%
Kapitalbas / SCR	210%	209%	210%	211%	212%
Kapitalbas / MCR	838%	838%	841%	844%	848%
Marknadsrisk	2 007	2 036	2 080	2 124	2 168
Motpartsrisk	15	15	15	15	15
Försäkringsrisk	62	62	63	63	63
Operativ risk	27	26	25	25	25
Diversifieringseffekt	-57	-57	-57	-57	-57

Scenario 2: Finansiell kris, 30% minskning av placeringstillgångar

Scenario 2 illustrerar ett marknadsläge med 30 % värdeminskning av de totala placeringstillgångarna två år i rad. Det som händer då är att solvenskapitaltäckningen skulle gå ner från 210% till 155% över fyra år. Detta är lägre än den av styrelsen satta lägsta risklimiten, men inte lägre än det legala kravet om minimum 100%. Slutsatsen är att bolagets SCR skulle tåla 30% nedgång av placeringstillgångarna under två år i rad utan att solvenskapitaltäckningen skulle gå under det legala kravet.

Antaganden:

- Antagandet är att bolagets placeringstillgångar faller i värde med 30% två år i rad. I konsekvens av detta löses den uppskjutna skatteskulden på övervärden upp med 900 Mkr, vilket motverkar effekten av värdeminskningen.
- Marknadsrisken skulle minska samtidigt som tillgångarnas värde sjunker. Det ger också en utjämnande effekt på SCR.

Scenariot bedöms ha låg sannolikhet men vara möjligt.

Antaganden Mkr	2018	2019	2020	2021	2022
Förändring premieinkomst %	1%	3%	5%	5%	5%
Portföljutveckling%	4%	-30%	-30%	0%	0%
Driftkostnadsprocent %	15%	17%	17%	17%	17%
Skadeprocent %	75%	75%	75%	75%	75%
Kapitalbas / SCR	210%	186%	159%	157%	155%
Kapitalbas / MCR	838%	745%	637%	629%	621%
Marknadsrisk	2 007	1 252	721	733	745
Motpartsrisk	15	15	15	15	15
Försäkringsrisk	62	63	65	67	68
Operativ risk	27	28	29	30	31
Diversifieringseffekt	-57	-57	-57	-58	-59

Scenario 3: Dramatiskt ökade skadekostnader

Scenario 3 illustrerar effekterna av att flera storskadehändelser inträffar samtidigt, i form av tex en stor brand i Gamla Stan, explosion vid T-centralen samt en flygkrasch i centrala Stockholm. Skadekostnaderna skulle då öka kraftigt under tre år i rad. Påverkan på SCR är knappt märkbar. Slutsatsen blir att en markant ökning av skadekostnaderna tre år i följd inte påverkar SCR-kvoten nämnvärt. Detta beror främst på att försäkringsverksamheten utgör en så liten del av SCR.

Antagande:

- Skadekostnadsprocent om respektive 300%, 200% och 150% tre år i rad.

Antaganden Mkr	2018	2019	2020	2021	2022
Förändring premieinkomst %	1%	3%	5%	5%	5%
Portföljutveckling%	4%	4%	5%	5%	5%
Driftkostnadsprocent %	15%	17%	17%	17%	17%
Skadeprocent %	75%	300%	200%	150%	75%
Kapitalbas / SCR	210%	204%	202%	202%	204%
Kapitalbas / MCR	838%	815%	808%	807%	817%
Marknadsrisk	2 007	2 021	2 086	2 167	2 275
Motpartsrisk	15	15	15	15	15
Försäkringsrisk	62	68	73	76	78
Operativ risk	27	30	32	34	34
Diversifieringseffekt	-57	-61	-64	-67	-68

Scenario 4: Omvänt stresstest

I scenario 4 undersöks hur omfattande en portföljnedgång måste vara för att Brandkontorets solvenskvot skulle falla till miniminivån 100%. Slutsatsen är att värdet på placeringstillgångarna måste falla med 60% under ett år.

Antaganden Mkr	2018	2019	2020	2021	2022
Förändring premieinkomst %	1%	3%	5%	5%	5%
Portföljutveckling%	4%	-60%	5%	5%	5%
Driftkostnadsprocent %	15%	17%	17%	17%	17%
Skadeprocent %	75%	75%	75%	75%	75%
Kapitalbas / SCR	210%	100%	106%	113%	118%
Kapitalbas / MCR	838%	399%	425%	450%	473%
Marknadsrisk	2 007	476	509	544	581
Motpartsrisk	15	15	15	15	15
Försäkringsrisk	62	63	65	67	68
Operativ risk	27	28	29	30	31
Diversifieringseffekt	-57	-54	-55	-57	-58

4.5 Övrig materiell information

Brandkontoret har inga övriga materiella risker att redovisa.

5 VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL

I den finansiella redovisningen tillämpas redovisningsprinciper enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2015:12) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Dessutom tillämpas lagbegränsad IFRS, vilket innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. I solvensbalansräkningen redovisas samtliga tillgångar till bedömt verkligt värde (marknadsvärde). Med verkligt värde menas värdering till ett belopp som tillgången skulle kunna överlåtas eller regleras till, i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra.

De principer som använts för värdering av tillgångar och skulder ur ett Solvens II perspektiv härrör från Solvens II regelverket. Både tillgångar och skulder värderas till det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion. Vidare ska försäkringsföretag värdera tillgångar och skulder enligt fortlevnadsprincipen, enligt Solvens II Delegerade Förordning 2015/35. De internationellt antagna standarderna för redovisning används.

Nedan följer en uppställning av balansräkning enligt Solvens II respektive IFRS, samt skillnader mellan dessa.

TSEK	Solvens II-värde	IFRS-värde	Skillnad
Tillgångar			
Uppskjutna skattefordringar	11 524		11 524
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	1 618	1 618	0
Placeringstillgångar	2 838 030	2 838 030	0
Fastighet (annat än för eget bruk)	2 837 930	2 837 930	0
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	100	100	0
Aktier	2 089 712	2 089 712	0
Aktier – börsnoterade	2 034 574	2 034 574	0
Aktier – icke börsnoterade	55 138	55 138	0
Obligationer	520 845	520 845	0
Strukturerade produkter	51 067	51 067	0
Investeringsfonder	469 777	469 777	
Lån och hypotekslån	120 726	88 446	32 280
Lån på försäkringsbrev	119 507	87 227	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	1 108	1 108	0
Andra lån och hypotekslån	111	111	0
Fordringar återförsäkring	70 000	70 000	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	10 092	10 092	0
Kontanter och andra likvida medel	311 080	311 080	0
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	1 600	1 600	0
Summa tillgångar	5 975 227	5 931 423	43 804
Skulder			
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	1 091 656	979 691	111 966
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	1 091 656	979 691	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet			
Bästa skattning	978 264		
Riskmarginal	113 392		
Uppskjutna skatteskulder	836 579	836 579	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	54 636	54 636	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	20 922	48 226	-27 304
Summa skulder	2 003 793	1 919 132	84 662
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	3 971 434	4 012 291	-40 858

5.1 Värdering av tillgångar

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Materiella tillgångar beräknas enligt värdemetoden i IAS 40. Dessa regler motsvarar marknadsvärdering. Ingen omräkning krävs i Solvens II balansräkningen.

Fastigheter

När placeringstillgångar är värderade till verkligt värde enligt IFRS (EU) finns inget omvärderingsbehov. Brandkontorets fastigheter värderas enligt Avkastningsmetoden och därmed finns inget omvärderingsbehov.

Aktier i dotterbolag

Brandkontorets vilande dotterbolag är varken ett noterat bolag eller ett försäkringsbolag och värderas därför till eget kapital, d.v.s. inget omvärderingsbehov.

Aktier

Placeringstillgångar är värderade till verkligt värde enligt IFRS (EU). Brandkontoret har inget omvärderingsbehov.

Obligationer

Placeringstillgångar är värderade till verkligt värde enligt IFRS (EU). Brandkontoret har inget omvärderingsbehov.

Strukturerade obligationer

Placeringstillgångar är värderade till verkligt värde enligt IFRS (EU). Brandkontoret har inget omvärderingsbehov.

Investeringsfonder

Avser noterade fonder. Placeringstillgångar är värderade till verkligt värde enligt IFRS (EU). Brandkontoret har inget omvärderingsbehov.

Derivat

Brandkontoret har inga derivat.

Övriga lån

Brandkontoret har övriga lån som är värderade till upplupet anskaffningsvärde inom IFRS, vilket inte är en tillåten metod i Solvens II. Lånen värderas därför till nuvärdet av framtida kassaflöde, med en justering p.g.a. sannolikheten för motpartsfallissemang. Formeln för justeringen är densamma som används till beräkningen av avgiven återförsäkring. Skattningen av sannolikheten för fallissemang analyseras löpande mot faktiskt utfall.

Fordringar (handel, inte försäkring)

Övriga kortfristiga fordringar.

Det bokförda värdet motsvarar det verkliga värdet enligt IFRS 13. Transaktionsvärdet enligt Solvens II bör också värderas vid varje rapporteringstidpunkt för att fastställa om omvärderingsbehov finns.

Försäkrings- och mellanhänders fordringar

Avser förfallna försäkrings- och mellanhänders fordringar och som inte ingår i kassaflödet för bästa skattningen. Brandkontoret har fordringar av detta slag.

Uppskjutna skattefordringar

Försäkrings- och återförsäkringsföretag ska redovisa och värdera uppskjutna skatter i förhållande till samtliga tillgångar och skulder, däribland försäkringstekniska avsättningar som redovisas för solvensändamål eller skattemässiga ändamål i enlighet med artikel 9 Solvens II Delegerade Förordning 2015/35.

Summan som anges i "uppskjuten skattefordran" i tabellen ovan består av nu gällande bolagsskatt som har multiplicerats med skillnaderna i Solvens II-värdet och IFRS-värdet (balansräkningen).

Övriga tillgångar

Avser upplupna ränte- och hyresintäkter och övriga förutbetalda kostnader. Till följd av den korta löptiden för dessa nuvarande poster, bedöms bokförda värden motsvara verkligt värde.

Likvida medel

Bokfört och redovisat värde för kassa och bank bedöms på grund av den korta löptiden motsvara verkligt värde, vilket är lika med transaktionsvärde enligt Solvens II.

5.2 Beräkning av försäkringstekniska avsättningar

Tkr	Bästa		
Försäkringstekniska avsättningar, brutto	skattning	Riskmarginal	FTA
Försäkringstekniska avsättningar			
skadeförsäkring	978 264	113 392	1 091 656

Redovisningen ovan visar Solvens II-värdet på de försäkringstekniska avsättningarna uppdelat på bästa skattning och riskmarginal. Bästa skattning delas upp i beräkning av premieavsättning, och avsättning för oreglerade skador där den senare delas upp i tre delar; IBNR, skadereserver och skaderegleringsreserv.

Solvens II premieavsättningen beräknas som nuvärdet av förväntade framtida drift- och skadekostnader för löpande försäkringsavtal. IBNR är en beteckning för avsättningar som avser okända skadekostnader för redan inträffade skador.

IFRS skadereserver avser de avsättningar som sätts av för skador som har inträffat och rapporterats till Brandkontoret. Dessa sätts genom manuell hantering av skadehandläggare.

Skaderegleringsreserven avser framtida kostnader för att kunna reglera de skador som redan har

inträffat. Dessa beräknas utifrån historiska data på skaderegleringskostnader i förhållande till utbetalda skadeersättningar.

Bästa skattning diskonteras med EIOPA:s månatligen publicerade räntekurva för att beräkna solvens II värdet. Ur ett "bästa skattningsperspektiv" är Brandkontorets mest påverkande skadeförsäkringsförpliktelser Allframtidförsäkringen, vars premie engångsbetalas och ska täcka kostnader för momentet brand för all framtid. Årsförsäkringen tecknas däremot ett år i taget och täcker framförallt egendomsskador i fastigheter. Brandkontorets mottagna återförsäkring tecknas genom Sirius International och innefattar mindre andelar i egendomsförsäkring i olika delar av världen. Brandkontoret deltar även i Nordiska Kärnförsäkringspoolen.

Uppdelning av Brandkontorets skadeförpliktelser i affärgrenar (Line of Business):

- (7) - Försäkring mot brand och annan skada på egendom
 - Allframtidförsäkring
 - Årsförsäkring
- (28) - Icke-proportionell egendomsåterförsäkring
 - Sirius International
 - Nordiska Kärnförsäkringspoolen

Beräkning av premiereserv enligt IFRS respektive Solvens II för Allframtidförsäkring

Eftersom Allframtidförsäkringen tecknas med engångsbetald premie och gäller som förstariskförsäkring för all framtid (under vissa förutsättningar som fullvärdesförsäkring under en begränsad tid av tio år) väger den tungt i Brandkontorets samlade Bästa skattning och premiereserv. I princip är fortfarande samtliga Allframtidförsäkringar som någonsin tecknats (sedan 1746) gällande.

Inom IFRS byggs premiereserven upp på så sätt att av engångsbetald premie avsätts 95% till premiereserven. Premiereserven löses inte upp eftersom den utgör en periodisering "för all framtid".

Vid beräkning av bästa skattning av premiereserven enligt Solvens II ska bolaget visa att tillgängligt kapital idag kan täcka drift- och skadekostnader för all framtid. Detta hanteras så att "all framtid" definieras som 500 år. Denna period flyttas årligen ett år framåt så att "all framtid" alltid definieras som 500 år. Bästa skattningens kapitalbehov beräknas sedan dels genom en inflationsfaktor som årligen räknar upp försäkringens kostnader, dels genom en diskonteringsfaktor som år för år räknar ner dagens kapitalbehov (nuvärde). På 500 år ger diskonteringsberäkningen så stor effekt att nuvärdet av kapitalbehovet för det femhundra året är nära försumbart.

Enligt Solvens II beräkningen används en inflationsfaktor för år 2018 om 2% årligen i 500 år. Diskonteringsräntan följer EIOPA:s räntekurva vilket innebär att den långsiktiga diskonteringsfaktorn som använts är 4,05%.

Beräkning av premiereserv enligt IFRS respektive Solvens II för Årsförsäkring

Årsförsäkringen tecknas för 12 månader och bästa skattning enligt IFRS beräknas med etablerade bokföringsmässiga metoder. Premiereserven är beräknad på vanligt sätt, genom periodisering av

förskottsbetalade premier över de nästkommande 12 månaderna. Reserven upplöses en månad i taget.

Den Solvens II beräknade premiereserven är det kapital som behövs för att täcka utestående och framtida skadekostnader och driftkostnader i försäkringen. Utestående kundfordringar (förnyelse- och nyteckningspremier som ännu inte förfallit till betalning) dras av i beräkningen.

Den IFRS-beräknade skadereserven används som värde på skadekostnaderna även i Solvens II beräkningen. Beräkningarna bygger på föregående års utfall.

Beräkning av skadereserv för Allframtidförsäkring och Årsförsäkring

Vid skada som inte har brand som orsak regleras den alltid fullt ut från årsförsäkringen. Vid brandskada regleras denna också ur årsförsäkringen, men om det även finns en Allframtidförsäkring så allokteras en proportionerlig andel av skadekostnaderna till Allframtidförsäkringen. Skadereserven inom IFRS utgörs på normalt sätt av de beräknade utestående kostnaderna för öppna skador. Vid avvecklingsförluster eller avvecklingsvinster kommer dessa att belasta/gottskrivas respektive försäkringstyp i proportion till hur de bär skadekostnaden.

Den Solvens II beräknade skadereserven bygger på den skadereserv som beräknas inom IFRS och beräknas för Allframtidförsäkringen och årsförsäkringen ihop. Ett procentuellt påslag för skaderegleringskostnader skattas som skaderegleringskostnader/skadeutbetalningar på föregående års faktiska värden. För att beräkna kassaflödet på framtida skadeutbetalningar används den sk Chain-Ladder (C-L) -modellen med utbetalningstrianglar. C-L på utbetalt + reserv används för att skatta totala skadeutbetalningar.

5.3 Övriga tillgångar och avsättningar

Avsättningar utöver försäkringstekniska avsättningar

Brandkontoret har inga avsättningar utöver försäkringstekniska avsättningar.

Skulder till kreditinstitut

Brandkontoret har inga skulder till kreditinstitut.

Andra finansiella skulder (annat än finansiella skulder till kreditinstitut)

Brandkontoret har inga andra finansiella skulder.

Skulder till försäkringstagare i direkt försäkringsaffär och i mottagen återförsäkring

I den direkta försäkringsaffären avses skulder till försäkringstagare som förfallit, exempelvis uttagen utdelning. Vid varje rapporteringstidpunkt säkerställs om omvärderingsbehov föreligger enligt IFRS 13 och enligt Solvens II. Posten inkluderar förfallna skulder avseende mottagen återförsäkring. Inget omvärderingsbehov avseende dessa skulder bedöms föreligga.

Skulder (handel, inte försäkring)

Avser övriga skulder. Till följd av den korta löptiden för dessa poster, bedöms bokförda värden motsvara verkligt värde enligt IFRS 13.

5.4 Övrig materiell information

Ingen övrig materiell information finns.

6 FINANSIERING

6.1 Kapitalbas

Kapitalbasens struktur

Kapitalbasen delas upp i tre nivåer. Klassificeringen av posterna är beroende av om de är primärkapital eller tilläggskapital och om de är tillgängliga eller kan tas in för att täcka förluster vid behov. Respektive nivå får tillgodoräknas i olika utsträckning och begränsningar finns av hur mycket av kapitalbasen som får utgöras av nivå 2 och 3.

Brandkontorets kapitalbas klassificeras till 100 % i nivå 1 primärkapital, utan begränsningar.

Det har inte skett någon förändring i struktur eller kvalitet på kapitalbasen jämfört med året innan.

Kapitalbasen som får medräknas för solvenskapitalkravet/minimikapitalkravet

3 971 Mkr, allt i nivå 1 primärkapital, utan begränsningar.

Materiella skillnader mellan kapitalbasen och överskott av tillgångar mot skulder

Kapitalbasen enligt Brandkontorets finansiella redovisning är 4 012 mkr och överskott av tillgångar mot skulder som beräknas för kapitaltäckningsändamål motsvarar 3 971 Mkr (skillnad + 10 % i finansiella redovisningen). Skillnaden består av omvärdering av vissa lån på tillgångssidan samt försäkringstekniska avsättningar på skuldsidan. Skillnaden är ej materiell.

Tilläggskapital

Brandkontoret har inget redovisat tilläggskapital.

Poster som dras från kapitalbasen

Inga poster dras av från kapitalbasen.

6.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav vid rapportperiodens slut

Beloppet för Brandkontorets solvenskapitalkrav vid rapportperiodens slut är 1 864 Mkr och motsvarande för minimikapitalkravet är 466 Mkr.

Solvenskapitalkrav uppdelat efter riskmoduler

	Solvenskapitalkrav
	Mkr
Marknadsrisk	1 808
Motpartsrisk	29
Teckningsrisk för livförsäkring	0
Teckningsrisk för sjukförsäkring	0
Teckningsrisk för skadeföretag	68
Diversifiering	-71
Immateriell tillgångsrisk	0
Primärt solvenskapitalkrav	1 834

Beräkning av solvenskapitalkrav

	Mkr
Operativ risk	29
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	0
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	1 864
Solvenskapitalkrav	1 864

Förenklade beräkningar

Inga

Företagsspecifika parametrar

Inga

Artikel 51.2

Inga/tillämpas ej.

Indata för minimikapitalkravsberäkning

Beräknas i enlighet med standardformeln. Indatat kommer från databaser och från bokföringen. Data omfattar olika poster så som premier, skadekostnader och driftkostnader från interna system. Grunddata för tillgångar kommer från extern part. Se bilaga 2.

Betydande förändringar

Inga betydande förändringar i utfallet under rapporteringsperioden.

6.3 Alternativ enligt artikel 304

Tillämpas ej.

6.4 Internmodell

Brandkontoret har enbart använt sig av standardmodellen.

6.5 Brister med minimikapitalkrav/solvenskapitalkrav

Brandkontoret har uppfyllt kapitalkravet under hela verksamhetsåret.

6.6 Övrig materiell information

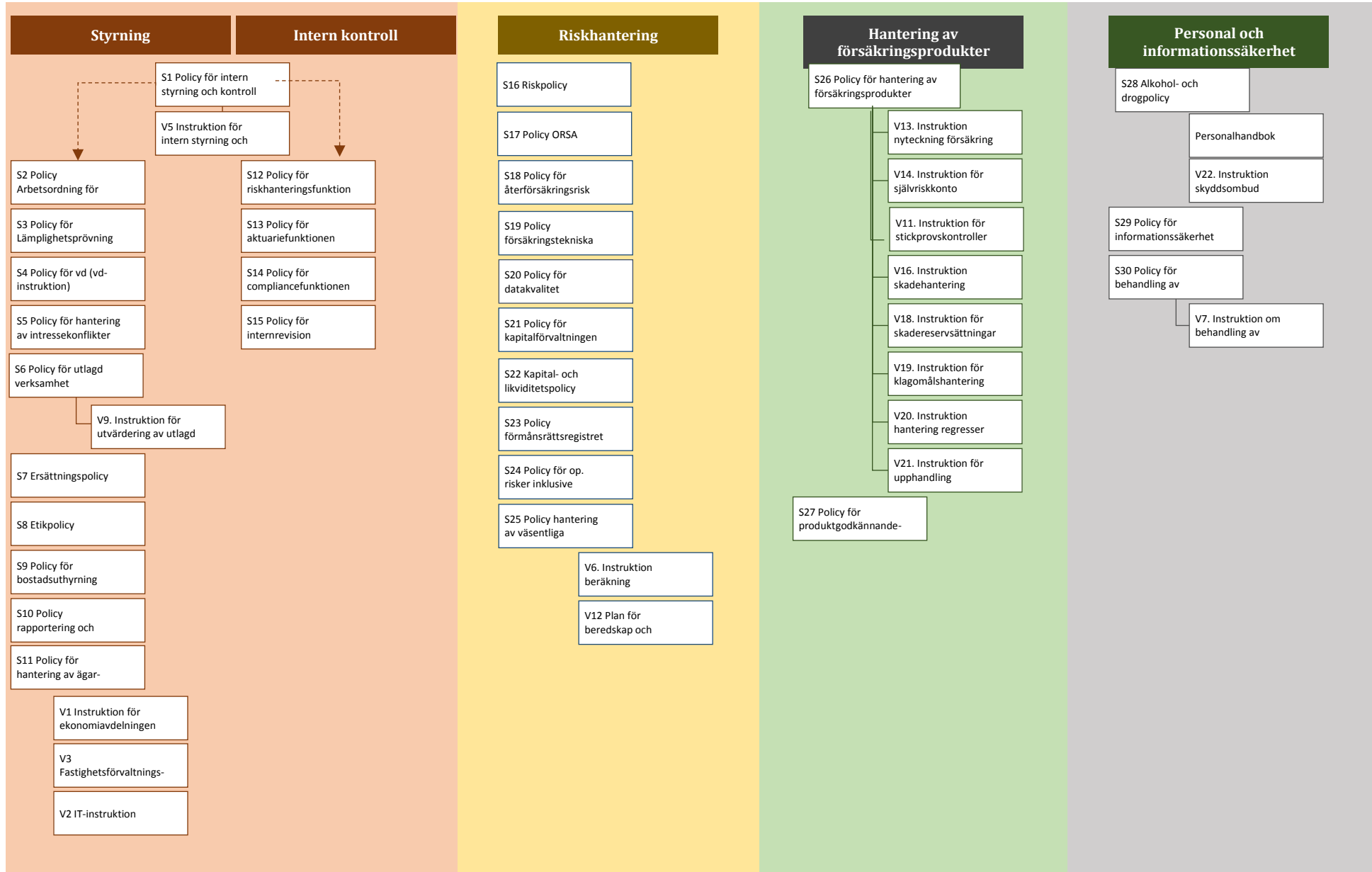
Det finns ingen övrig materiell information som ej beskrivits ovan.

7 FRIVILLIG TILLÄGGSINFORMATION

Brandkontoret har ingen tilläggsinformation att redovisa.

Bilaga 1

Översikt över styrdokumentstruktur i form av policies och instruktioner.



Bilaga 2

S.02.01.02

Balansräkning

	TSEK
	Solvens II-värde
Tillgångar	
Immateriella tillgångar	
Uppskjutna skattefordringar	11 524
Överskott av pensionsförmåner	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	1 618
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	5 448 587
Fastighet (annat än för eget bruk)	2 837 930
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	100
Aktier	2 089 712
Aktier – börsnoterade	2 034 574
Aktier – icke börsnoterade	55 138
Obligationer	51 067
Statsobligationer	
Företagsobligationer	
Strukturerade produkter	51 067
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	
Investeringsfonder	469 777
Derivat	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	
Övriga investeringar	
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	
Lån och hypotekslån	120 726
Lån på försäkringsbrev	119 507
Lån och hypotekslån till fysiska personer	1 108
Andra lån och hypotekslån	111
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	70 000
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	70 000
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	70 000
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	
Återförsäkringsfordringar	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	10 092
Egna aktier (direkt innehav)	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	
Kontanter och andra likvida medel	311 080
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	1 600
Summa tillgångar	5 975 227

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Eventualförpliktelser

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringsskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Summa skulder

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

R0510	1 091 656
R0520	1 091 656
R0530	
R0540	978 264
R0550	113 392
R0560	
R0570	
R0580	
R0590	
R0600	
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	
R0660	
R0670	
R0680	
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0740	
R0750	
R0760	
R0770	
R0780	836 579
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	
R0830	
R0840	54 636
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	20 922
R0900	2 003 793
R1000	3 971 434

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
 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
 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal
 Bästa skattning
 Premieavsättningar
Brutto
 Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang
 Bästa skattning av premieavsättningar netto
 Skadeavsättningar
Brutto
 Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang
 Bästa skattning av skadeavsättningar netto
 Bästa skattning totalt – brutto
 Bästa skattning totalt – netto
 Riskmarginal
 Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar
 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
 Bästa skattning
 Riskmarginal
 Försäkringstekniska avsättningar – totalt
Försäkringstekniska avsättningar – totalt
 Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring										Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Totalt skade försäkrings förpliktelse
Sjukvårds försäkring	Försäkring avseende inkomst skydd	Trygghets försäkring vid arbetskada	Ansvars försäkring för motor fordon	Övrig motor fordon försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars försäkring	Kredit- och borgens försäkring	Rättsskydds försäkring	Assistans försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter försäkring	Icke-proportionell olycksfalls åter försäkring	Icke-proportionell , luftfarts- och transport åter försäkring	Icke-proportionell sjö- egendomsåter försäkring	C0180	
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
R0010																	
R0050																	
R0060							839 596								32	839 628	
R0140																	
R0150							839 596								32	839 628	
R0160							130 181								8 455	138 636	
R0240							70 000									70 000	
R0250							60 181								8 455	68 636	
R0260							969 777								8 455	978 232	
R0270							899 777								8 455	908 232	
R0280							112 333								1 060	113 392	
R0290																	
R0300																	
R0310																	
R0320							1 082 110								9 546	1 091 656	
R0330							70 000									70 000	
R0340							1 012 110								9 546	1 021 656	

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)
(absolut belopp)

Utvecklingsår

Föregående	År	Utvecklingsår										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
R0100												
N-9	R0160											
N-8	R0170											
N-7	R0180	28 727	23 526	1 239	1 075	-106	-21	0	0			
N-6	R0190	32 162	25 080	1 381	-2 244	-1	756	0				
N-5	R0200	20 807	21 374	2 857	443	-464	0					
N-4	R0210	25 805	34 559	1 218	-2 864	7 005						
N-3	R0220	20 693	38 546	1 818	365							
N-2	R0230	33 860	29 438	1 479								
N-1	R0240	23 572	33 659									
N	R0250	41 118										

Under innevarande år Summan av år
(ackumulerad)

	C0170	C0180
R0100		
R0160		
R0170		
R0180	0	54 441
R0190	0	57 134
R0200	0	45 016
R0210	7 005	65 722
R0220	365	61 422
R0230	1 479	64 777
R0240	33 659	57 232
R0250	41 118	41 118
Totalt	83 626	446 862

Totalt

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

Föregående	År	Utvecklingsår										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
R0100												
N-9	R0160											
N-8	R0170											
N-7	R0180	33693	6561	1560	88	43	10	0	0			
N-6	R0190	36 736	8879	2143	288	525	89	0				
N-5	R0200	30 548	6546	1049	461	46	0					
N-4	R0210	52 797	19664	14981	8660	91						
N-3	R0220	45 658	8862	3494	231							
N-2	R0230	44 396	6706	226								
N-1	R0240	49 992	4830									
N	R0250	98 664										

Årets slut
(diskonterade data)

	C0360
R0100	
R0160	
R0170	
R0180	0
R0190	0
R0200	0
R0210	91
R0220	231
R0230	226
R0240	4 830
R0250	98 644
Totalt	104 022

Totalt

S.22.01.21

Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler

Stockholms Stads Brandförsäkringskontor har inga långsiktiga garantier eller övergångsregler.

S.23.01.01

Kapitalbas

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35					
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010				
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030				
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040	72 000	72 000		
Efterställda medlemskonton	R0050				
Överskottsmedel	R0070				
Preferensaktier	R0090				
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110				
Avstämningsreserv	R0130	3 889 058	3 889 058		
Efterställda skulder	R0140				
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160				
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180				
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220				
Avdrag					
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230				
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	3 961 058	3 961 058		
Tilläggskapital					
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300				
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310				
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320				
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330				
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340				
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350				
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360				
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370				
Annat tilläggskapital	R0390				
Sammanlagt tilläggskapital	R0400				
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas					
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	3 961 058	3 961 058		
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	3 961 058	3 961 058		
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	3 961 058	3 961 058		
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	3 961 058	3 961 058		
Solvenskapitalkrav	R0580	1 863 622			
Minimikapitalkrav	R0600	465 905			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	212,55%			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	850,19%			
Avstämningsreserv					
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	3 971 434			
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	0			
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	10 375			
Andra primärkapitalposter	R0730	72 000			
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740				
Avstämningsreserv	R0760	3 889 058			
Förväntade vinster					
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770				
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780				
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790				

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav

	Solvenskapitalkrav brutto C0110	Företagsspecika parametrar C0090	Förenklingar C0100
Marknadsrisk	R0010	1 808 202	
Motpartsrisk	R0020	29 163	
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	0	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	0	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	67 687	
Diversifiering	R0060	-70 777	
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	1 834 274	

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

S.28.01.01

Minimikapitalkrav

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLResultat

	R0010	94 238
	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	
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell	R0030	
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell	R0040	
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell	R0050	
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell	R0060	
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell	R0070	
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	899 777
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	135 705
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell	R0100	
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	8 487
		16 325