



Rapport om solvens och finansiell ställning 2021

Dina Försäkringar Mitt ömsesidigt

Institutnummer 23051

Organisationsnummer 586500-5135

Innehåll

Sammanfattning	5
A. Verksamhet och resultat	7
A.1 Verksamhet	7
A.2 Försäkringsresultat	10
A.3 Investeringsresultat	12
A.5 Övrig materiell information	14
B. Företagsstyrningssystemet	15
B.1 Allmän information om företagsstyrning	15
B.1.1 Styrelse och ledning	15
B.1.2 Centrala funktioner.....	17
B.1.3 Ersättningar och pensioner	18
B.1.4 Transaktioner med närstående.....	19
B.2 Lämplighetskrav	19
B.3 Riskhanteringssystem.....	19
B.3.1 Riskhanteringssystem.....	19
B.4 Internt kontrollsystem	22
B.5 Internrevision	24
B.7 Uppdragsavtal	24
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet.....	25
C. Riskprofil	26
C.1 Försäkringsrisker	26
C.1.1 Metoder för bedömning av risk.....	27
C.1.2 Exponering av försäkringsrisk Premie- och reservsättningsrisk.....	27
C.1.3 Placering av tillgångar	28
C.1.4 Koncentrationer av försäkringsrisk.....	28
C.1.5 Riskreduceringstekniker	29
C.1.6 Stresstester och känslighetsanalyser	29
C.2.1 Ränterisk.....	31
C.2.2 Aktiekursrisk	31
C.2.3 Fastighetsrisk	31
C.2.4 Spreadrisk	32
C.2.5 Koncentrationsrisk.....	32
C.2.7 Känslighetsanalys marknadsrisker	33
C.3 Kreditrisk	33
C.4.1 Förväntad vinst i framtida premier	33
C.5 Operativ risk.....	34

C.6.1 Affärsrisk.....	34
C.6.2 Framväxande risker	34
C6.2 Matchningsrisk.....	35
C.7 Övrig information	35
D. Värdering för solvensberäkning.....	36
D.1 Tillgångar	36
D.1.1 Förutbetalda anskaffningskostnader	37
D.1.2 Immateriella tillgångar	37
D.1.1 Placeringstillgångar	37
D.1.1.1 Värderingsmetoder	38
D.1.2 Lån Företaget har inga lån.	39
D.1.3 Fordringar enligt återförsäkringsavtal.....	39
D.1.4 Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	39
D.1.5 Återförsäkringsfordringar	39
D.1.6 Fordringar (kundfordringar, inte försäkring).....	40
D.2 Information om försäkringstekniska avsättningar	40
D.2.1 Osäkerhet vid värdering av FTA.....	42
D.2.2 Skillnader i redovisningsprinciper	42
D.2.3 Tillämpningar	43
D.2.4 Återkrav enligt återförsäkringsavtal.....	43
D.3 Övriga skulder	43
D.3.1 Uppskjutna skatteskulder	44
D.3.2 Återförsäkringsskulder	44
D.4 Alternativa metoder för värdering.....	44
D.5 Övrigt om värdering	44
E. Finansiering.....	45
E.1 Kapitalbas.....	45
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	46
E.3 Användning av durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet	47
E.4 Skillnader mellan Standardformeln och tillämpade interna modeller	47
E.5 Icke regelefterlevnad av minimikapitalkrav och solvenskapitalkrav	47
E.6 Övrig information	47
Ingen övrig information finns att lämna.....	47

Bilaga 1	S.02.01.02	Balansräkning
Bilaga 2	S.05.01.01	Premier, ersättning och kostnader per affärgren
Bilaga 3	S.05.02.02	Premier, ersättningar och kostnader per land
Bilaga 4	S.12.01.02	Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring
Bilaga 5	S.17.01.02	Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring
Bilaga 6	S.19.01.21	Skadeförsäkringsersättningar
Bilaga 7	S.22.01.21	Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler
Bilaga 8	S.23.01.01	Kapitalbas
Bilaga 9	S.25.01.21	Solvenskapitalkrav
Bilaga 10	S.28.01.01	Minimikapitalkrav

Sammanfattning

Dina Försäkringar Mitt (företaget) avger härmed rapport om solvens och finansiell ställning för verksamhetsåret 2021. Rapporten är upprättad i enlighet med solvens - regelverket för försäkringsföretag som är gemensamt inom EU. Rapporten publiceras på den offentliga webbsidan www.dina.se senast den 8 april 2022.

Rapporten vänder sig till bolagets kunder och ger en beskrivning av företagets verksamhet, resultat och dess system för riskbaserad styrning. Tal är i allmänhet uttryckta i tusental svenska kronor, tkr, om inget annat anges. Tal inom parentes avser föregående verksamhetsår.

Dina Försäkringar Mitt är ett ömsesidigt försäkringsföretag och ägs således av sina försäkringstagare. Företaget meddelar direkt försäkring mot brand och annan sakskada till privatpersoner, lantbruk och företag. Bolagets verksamhetsområde för direktförsäkring är samtliga kommuner i Norrland och inom Dalarnas, Västmanlands, Uppsala, Stockholms och Södermanlands län.

Genom Dina AB tillhandahåller företaget även försäkringar inom försäkringsklasser där företaget saknar egen koncession. Genom Dina AB tillhandahåller även företaget återförsäkring.

Företaget meddelar även indirekt försäkring mottagen från Dina AB som i huvudsak består av Motor och Trafik men också av Ansvar, Rättsskydd samt Sjuk- och olycksfall.

Tillsammans med andra lokalt verksamma ömsesidiga skadeförsäkringsföretag är företaget ägare till Dina Försäkring AB (Dina AB). Tillsammans utgör de Dina-federationen som bedriver försäkringsverksamhet över hela landet.

Företagets totala resultat för 2021 före dispositioner och skatt uppgick till 174 324 (106 402) tkr. Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 3 741 (36 089) tkr och resultat från finansrörelsen uppgick till 170 584 (70 313) tkr.

Företagets totala premieintäkt efter avgiven återförsäkring ökade 2021 till 413 888 (238 088) tkr. Av premieintäkten uppgår direktförsäkring till 199 069 (127 726) tkr. Den mottagna affären uppgår till 214 819 (110 362) tkr.

Under 2021 noterades det en ökning i Dina-federationens marknadsandelar mätt i premier för egendomsförsäkring för företag, fastighet inklusive lantbruk där marknadsandelen nu uppgår till 3,96 (3,84). En minskning skedde i marknadsandelar för Hem/Villa där andelen är 2,79 (2,88) procent. För Motor och Trafik sågs en ökning i marknadsandel och den uppgår nu till 3,49 (3,40) procent. Detta betyder att Dina Försäkringar ökade marginellt i marknadsandel på totalen som nu utgör 2,77 (2,76) procent mätt i premier. Detta motsvarar 2 660 Mkr av skadeförsäkringsmarknadens totala premievolymer på 95 895 Mkr.

Cyber-risker är ett fortsatt växande område och Dina-federationen arbetar strategiskt med att såväl öka medvetenhet och kompetensen inom den egna organisationen som att säkerställa väl fungerande IT-miljöer som minimerar risken för cyber-risker. Finansinspektionen har som ett av sina fokusområden för 2022 lyft fram frågan om hur företagens skydd mot cyberrisker fungerar. Det är avgörande med säkra och tillförlitliga IKT-system (system för informations- och kommunikationsteknik), för att finansiella tjänster ska fungera. Finansinspektionen kommer granska hur företagen

skyddar sig mot IKT-incidenter och cyberattacker och att de har ordentlig kontroll på sina underleverantörer.

Styrelsen ansvarar för företagets företagsstyrningssystem som ska säkerställa att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Styrelsen fastställer bland annat företagets policys för företagsstyrning och riskhantering. Styrelsen är ansvarig för att minst årligen genomföra en egen risk- och solvensbedömning, baserad på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i den interna och externa miljön. Under året har företaget genomfört en risk- och solvensbedömning för planeringsperioden 2022-2024 tillsammans med affärsplan med resultat- och kapitalplan. Genomförda scenarioanalyser och stresstester visar att företaget är väl kapitaliserat även i negativa scenarier och överstiger myndigheternas krav på kapital med god marginal.

Företagets risker delas in i följande områden, försäkringsrisker, marknadsrisker, motpartsrisker, matchnings- och likviditetsrisker, operativa risker, affärsrisker och framväxande risker. Den största risken är marknadsrisk följd av försäkringsrisk.

Med försäkringsrisk avses risker som uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. Försäkringsrisken begränsas genom återförsäkring.

Marknadsrisk avser risken för förlust orsakad av nivån eller volatilitet i marknadspriser på företagets tillgångar, skulder och finansiella instrument. Risken hanteras genom bland annat placeringspolicys som begränsar storleken på exponeringarna.

Företagets medräkningsbara kapitalbas, solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav är beräknade i enlighet med försäkringsrörelselagens (FRL 2010:2043) regler.

Medräkningsbart kapital består av företagets eget kapital, obeskattade reserver samt omvärderingsskillnader mellan tillgångar och skulder enligt den finansiella redovisningen och marknadsvärdering av dessa tillgångar och skulder för solvensändamål. Omvärderingarna uppgick per 2021-12-31 till -9 224 (-14 345) tkr.

Solvenskapitalkravet (SCR) är ett riskberäknat mått på det medräkningsbara kapital som enligt lagstiftningen krävs för att företaget under de kommande tolv månaderna ska kunna uppfylla åtaganden gentemot försäkringstagarna. Medräkningsbar kapitalbas måste därför alltid vara högre än SCR.

Minimikapitalkravet (MCR) är den absolut minsta storlek på det medräkningsbara kapital som krävs för att företaget ska få behålla sitt tillstånd att bedriva försäkringsverksamhet.

Av nedanstående tabell framgår företagets solvenssituation.

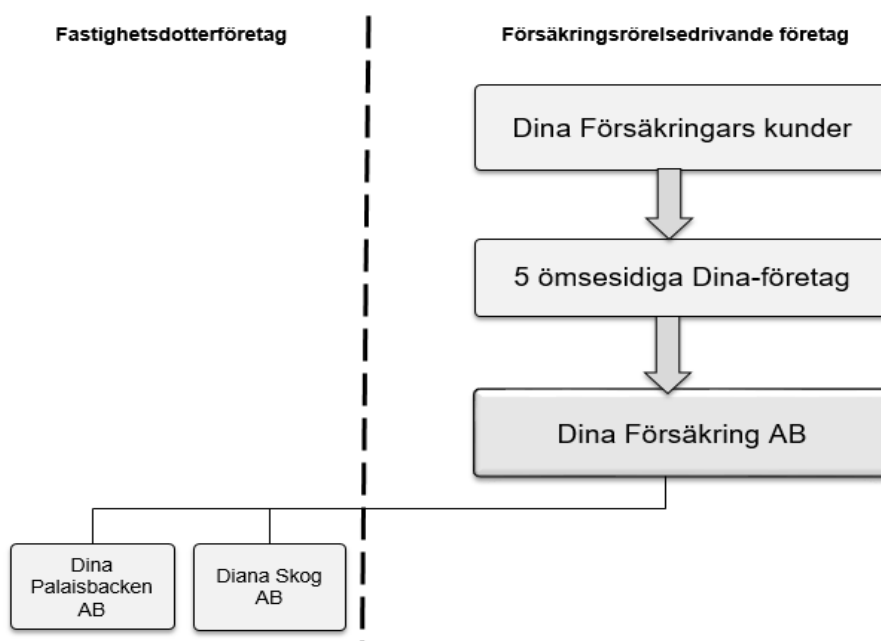
	2021-12-31	2020-12-31
Medräkningsbar kapitalbas	778 087	639 163
Solvenskapitalkrav (SCR)	371 624	244 507
SCR-kvot	2,09	2,61
Minimikapitalkrav (MCR)	92 906	61 127
MCR-kvot	8,37	10,46

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Dina Försäkringar Mitt är ett ömsesidigt försäkringsbolag med verksamhetsområde för direkt försäkring i samtliga kommuner i Norrland och inom Dalarnas, Västmanlands, Uppsala, Stockholms och Södermanlands län.

Företaget är tillsammans med andra lokala Dina-bolag medlem i Dina Försäkringar Federation. De lokala Dina-bolagen äger tillsammans Dina Försäkring AB, som bland annat svarar för att gruppens försäkringar på ett betryggande sätt blir återförsäkrade, såväl inom federationen som externt.



Ägandet i Dina Försäkring AB, per 2021-12-31, fördelas mellan de ömsesidiga ägarbolagen enligt nedan.

	Antal aktier	Andel
Dina Försäkringar Göta	10 783	23,52%
Dina Försäkringar Syd	9 817	21,42%
Dina Försäkringar Väst	8 251	18,00%
Dina Försäkringar Nord	8 279	18,06%
Dina Försäkringar Mitt	8 710	19,00%
Summa	45 840	100,00%

Dina AB:s uppgift är att tillhandahålla Dina-företagen en betryggande återförsäkring och att som direktförsäkringsgivare komplettera ägarföretagen i de försäkringsklasser och inom de geografiska områden där dessa saknar eget tillstånd.

Dina AB bistår också företagen med service inom specialistområdena IT, marknadsföring, försäkringsmatematik, produktutveckling, skadeteknik, juridik och utbildning samt svarar för samordning och drift av vissa administrativa funktioner inom Dina-federationen. Inom Dina AB finns också dataskyddsombud och centrala funktioner, det vill säga internrevision, aktuariefunktion, regelefterlevnadsfunktion och riskhanteringsfunktion som genom uppdragsavtal också utgör centrala funktioner för ägarföretagen. Centrala kontrollfunktioner som Dataskyddsombud och informationssäkerhetsfunktion, utgör genom uppdragsavtal kontrollfunktioner i företaget.

Utöver extern återförsäkring som omfattar naturkatastrofrisker och stora enskilda risker avges återförsäkring avseende delar av såväl Dina ABs direkta som indirekta affär till ägarföretagen genom ett återförsäkrings- och clearingsystem.

Finansinspektionen har tillsynsansvaret för Dina Försäkringar Mitt. Kontaktuppgifter till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, finansinspektionen@fi.se, Telefon, 08-408 980 00

Valt revisionsbolag är KPMG AB, Box 382, 101 27 Stockholm. Utsedd revisor är Magnus Ripa.

Företagets försäkringsverksamhet består till drygt hälften av direkt försäkring mestadels inom grenarna Hem och villa samt Företag och Fastighet. Övrig direktaffär består av djur samt en liten del motor. Den andra delen av försäkringsverksamheten utgörs av mottagen försäkring från Dina AB. Den affären består i huvudsak av motor och trafik men även av ansvar, rättsskydd samt sjuk- och olycksfall.

Nedan följer en beskrivning av försäkringsgrenarna och olika risk klassificeringar.

Hem och villa

Hem- och villa täcker brand- och övriga egendomsskador, rättsskydd, ansvarsskador samt olycksfallsskador. Dessa skadetyper har olika riskprofiler och behandlas ofta som separata klasser vid rapportering och vid försäkringstekniska beräkningar varför de i denna rapport kommer separeras och presenteras tillsammans med liknande riskklassificering inom andra försäkringsgrenar. Större brandskador kan leda till fluktuationer i skaderesultatet, men skadekostnaderna är normalt begränsade i storlek då exponeringarna är begränsade i storlek.

Företag och fastighet, inklusive lantbruk

Företag och fastighet täcker samma skadetyper som Hem och villa ovan och de presenteras ofta tillsammans i denna rapport. Ansvarsskador och rättsskydd är normalt en något större del av skadorna för dessa grenar jämfört med Hem och villa. Storskador, främst i form av bränder, förekommer relativt frekvent och kan utgöra en stor del av skadekostnaderna.

Husdjur

Skador på Husdjur, till exempel häst, hund och katt, räknas som egendomsförsäkring och presenteras således normalt tillsammans med egendom inom Hem och villa och Företag och fastighet.

Motorfordonsförsäkring

Den del av motoraffären som hör till direkt försäkring är mycket liten och består av självgående lantbruksmaskiner. Den stora delen av företagets motorfordonsförsäkring ingår i den mottagna affären och är en vidare benämning som inkluderar försäkringsgrenarna Trafik och Motor. Trafik är den interna benämningen för ansvarsförsäkring för motorfordon och täcker skador som åsamkas personer och motpartens egendom. Personskador för trafikförsäkring kan ta mycket lång tid att reglera och själva bedömningen kan vara osäker under lång tid vilket gör att de försäkringstekniska avsättningarna normalt är höga och att nivån är relativt osäker. Motor är den interna benämningen för övrig motorfordonsförsäkring och täcker skador på det egna fordonet vilket jämfört med trafikförsäkringen går betydligt snabbare att reglera och har en högre säkerhet i bedömningen av skadekostnaderna.

Sjuk- och olycksfall

Sjuk- och olycksfall ingår i den mottagna affären och täcker skador för olycksfall och sjukfall. Sjukfall är normalt svårare att bedöma än olycksfall och skapar generellt större osäkerhet i skaderesultatet. Svårigheten i bedömningen beror delvis på att skaderegleringstiden är lång, framförallt vid försäkring av barn då svåra skador inte kan fastställas förrän vid vuxen ålder. Sjuk- och olycksfall slås vid riskklassificering normalt ihop med olycksfall från grenarna Hem och villa och Företag och fastighet.

Intern återförsäkring

Dina-federationen har en intern återförsäkring där bolagen riskutjämnar skador upp till 30 mkr inom gruppen. Det enskilda bolaget står själv kostnaden upp till valt självbehåll i sin direkta affär. Den del av skadan som överstiger självbehållet, och upp till 30 mkr utjämnas i gruppen som en del av den mottagna återförsäkringen.

Riskklassificeringar

Som nämnts ovan görs det en klassificering efter riskprofil av de exponeringar företaget försäkrar. Dessa följer generellt klassindelningen i EU-förordningen 2015/35 bilaga I och försäkringsrörelselagen (2010:2043) 2 kap. 11§. Riskklassificering är gjord enligt följande (EU-förordningens numrering och benämning av försäkringsklasser inom parentes):

- Trafik (16 – Ansvarsförsäkring motorfordon)
- Motor (17 – Övrig motorfordonsförsäkring)
- Sjuk- och olycksfall (13 – Sjukvårdsförsäkring)
- Brand och egendom (7 – Försäkring mot brand och annan skada på egendom)
- Ansvar (20 – Allmän ansvarsförsäkring)
- Rättsskydd (22 – Rättsskydds-försäkring)

För att förenkla presentationerna inom denna rapport kan vissa klasser vara sammanslagna.

A.2 Försäkringsresultat

Under 2021 gav försäkringsrörelsen ett överskott på 3 741 (36 089) tkr.

Premieintäkterna totalt uppgick till 413 888 (238 088) tkr, varav premierna i direkt försäkring uppgick till 232 906 (127 726) tkr och premierna i mottagen återförsäkring uppgick till 215 222 (110 362) tkr.

Försäkringsersättningar har belastat rörelseresultatet med 286 238 (130 208) tkr och driftskostnaderna med 123 909 (71 791) tkr

Resultatet i mottagen återförsäkring uppgick till 22 130 (21 448) tkr och i direkt affär uppgick resultatet till -18 389 (14 641) tkr.

Bolaget har under 2021 haft ett återförsäkringsskydd med ett självbehåll på 4 000 tkr. Återförsäkring är en viktig del för bolagets riskutjämning över tid.

Den största skadehändelsen 2021 var de skyfall som i synnerhet Gävle drabbades av i augusti. Sammantagen kostnad 2021 uppgår till drygt 50 mkr för skyfallen, där huvuddelen ersätts av den externa återförsäkringen.

FÖRSÄKRINGSRESULTAT, tkr	Totalt							Direkt	Mottagen
		Sjukvårds försäkring	Ansvars försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars försäkring	Rättsskydds försäkring	försäkring	återförsäkring
2021									
Premieintäkt	413 888	10 287	51 029	100 962	220 530	18 817	12 263	199 069	214 819
Försäkringsersättningar	-286 238	-702	-32 024	-74 376	-160 660	-9 824	-8 652	-145 596	-140 642
Driftskostnader	-123 909	-3 862	-13 709	-20 839	-73 830	-7 065	-4 604	-71 863	-52 046
Återbäring och rabatter	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTAT EFTER ÅTERFÖRSÄKRING	3 741	5 723	5 296	5 746	-13 959	1 928	-993	-18 390	22 131
Finansrörelsens resultat	170 584								
RESULTAT FÖRE DISPOSITIONER & SKATT	174 325								

FÖRSÄKRINGSRESULTAT, tkr	Totalt							Direkt	Mottagen
		Sjukvårds försäkring	Ansvars försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars försäkring	Rättsskydds försäkring	försäkring	återförsäkring
2020									
Premieintäkt	238 088	7 145	24 487	48 554	141 555	10 327	6 020	127 726	110 362
Försäkringsersättningar	-130 208	-3 279	-17 513	-27 528	-72 572	-5 542	-3 774	-66 886	-63 322
Driftskostnader	-71 791	-2 315	-6 425	-10 733	-47 022	-3 346	-1 950	-46 199	-25 592
Återbäring och rabatter	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTAT EFTER ÅTERFÖRSÄKRING	36 089	1 550	549	10 293	21 962	1 439	296	14 641	21 448
Finansrörelsens resultat	70 313								
RESULTAT FÖRE DISPOSITIONER & SKATT	106 402								

A.3 Investeringsresultat

Finansrörelsen har i år gett ett totalt överskott på 170 584 (70 313) tkr.

Världens börser steg kraftigt under året, vilket är den stora anledningen till det fina resultatet. Både utländska och svenska aktier gick väldigt starkt och det totala aktieresultatet uppgick till 358 759 (300 575) tkr.

Värdet på företagets innehav i aktier i Dina AB som är en väsentlig del av portföljen, uppgick till 373 981 (215 659) tkr. En värdeökning har skett under året med 23,9%.

En analys av aktieägarfördelningen gjordes under året och en omfördelning av innehavet där bolaget anskaffade 2 346 st aktier.

Andelen räntebärande tillgångar uppgår till 199 449 (169 820) tkr. Avkastningen på räntebärande tillgångar uppgick till 1,9 (1,7) procent.

Avkastning på bolagets placeringstillgångar	2021	2020
Fastigheter		
Hysesintäkter	64	50
Värdestegring	0	0
<i>Summa intäkter</i>	64	50
Drift- och kapitalförvaltningskostnader	-119	-239
Resultat	-55	-190
Aktier		
Erhållna utdelningar	6 130	1 787
Realisationsvinster	30 535	20 492
Orealiserade vinster	132 308	46 653
<i>Summa intäkter</i>	168 973	68 932
Orealiserade förluster	0	0
Kapitalförvaltningskostnader	-1 378	-1 137
<i>Summa kostnader</i>	-1 378	-1 137
Resultat	167 596	67 795
Obligationer		
Ränteintäkter	2 467	2 802
Realisationsvinster	2 147	360
Orealiserade vinster	511	79
<i>Summa intäkter</i>	5 126	3 241
Orealiserade förluster	–	0
Kapitalförvaltningskostnader	-590	-487
<i>Summa kostnader</i>	-590	-487
Resultat	4 535	2 754
Övr placeringstillgångar		
Ränteintäkter	13	8
Orealiserade vinster		0
<i>Summa intäkter</i>	13	8
Orealiserade förluster	-1 475	0
Kapitalförvaltningskostnader	-31	-53
<i>Summa kostnader</i>	-1 506	-53
Resultat	-1 493	-46
Avkastning på bolagets kapitalplaceringar	170 584	70 313

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det finns inget resultat från övriga verksamheter.

A.5 Övrig materiell information

Det finns ingen övrig materiell information.

B. Företagsstyrningssystemet

B.1 Allmän information om företagsstyrning

Styrelsen ansvarar ytterst för att företaget har en god företagsstyrning som säkerställer att företaget sköts hållbart, ansvarsfullt och effektivt. Företaget har ett system för företagsstyrning (inkluderande riskhantering och internkontroll) fastställt av styrelsen, som säkerställer att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

Modellen för företagsstyrning omfattar en beskrivning av organisationen, beslutsordning, ansvarsfördelning, styrelsens och ledningens arbetssätt samt centrala befattningar och funktioners ansvar. Riskbaserad verksamhetsstyrning innefattar systemet för intern kontroll med system för bland annat regelefterlevnad och riskhantering.

Företagsstyrningssystemet innefattar flera beståndsdelar vilka utförligare beskrivs och fastställs i styrande dokument. Där beskrivs vilka risker företaget har, hur företaget arbetar med riskhantering och hur interna kontroller på olika sätt följer upp företagets riskåtaganden. Vidare beskrivs vilka ersättningsystem som finns, hur lämplighetsprövning genomförs, hur och på vilket sätt aktsamhet styr investeringar av kapitalet samt hur företaget följer upp utlagd verksamhet.

Målet för företagets system för internkontroll är att säkerställa en ändamålsenlig och effektiv organisation och förvaltning av verksamheten, med hänsyn till dess mål, tillgänglighet och tillförlitlighet i ekonomisk och icke-ekonomisk information samt efterlevnad av tillämpliga lagar, förordningar och andra regler.

Som stöd till uppföljning av företagsstyrningssystemet finns centrala funktioner; internrevisionsfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen, riskhanteringsfunktionen samt aktuariefunktionen som gör försäkringstekniska bedömningar.

Företaget tecknar riskprodukter inom skadeförsäkring och företagsstyrningssystemet är utformat utifrån bolagets risker, gällande regelverk och utifrån verksamhetens art, storlek och komplexitet.

Företaget tecknar direkt försäkring inom sin region och den mottagna affären från Dina AB består främst av affär förmedlade av lokala företag inom Dina-federationen varför verksamheten får en lokal karaktär med god kännedom om de risker som tecknas.

B.1.1 Styrelse och ledning

Styrelsen ansvarar ytterst för företagets företagsstyrningssystem som ska säkerställa att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Styrelsen fastställer bland annat företagets policyer för företagsstyrning och riskhantering samt affärsplan, organisationsplan och företagets rapport avseende den egna risk- och solvensbedömningen med kapitalplan.

I Dina-federationens vision och affärsidé är ledorden nytänkande, nära och engagerade. Företagets etiska riktlinjer som fastställts av styrelsen syftar till att uppnå en sund verksamhet där kundernas och allmänhetens förtroende för företaget upprätthålls. I de etiska riktlinjerna tydliggörs de grundläggande värderingarna inom områdena kvalitet och långsiktighet, jämställdhet, motverka diskriminering och motverka kränkande särbehandling.

I företagets styrelse finns åtta ledamöter samt en arbetstagarrepresentant. Styrelsen har under verksamhetsåret 2021 haft 16 styrelsesammanträden, inklusive konstituerande styrelsemöte i samband med bolagsstämman.

Styrelsen består per 2021-12-31 av följande personer:

Jan Lindberg, ordförande
Stig-Olof Elmelind, vice ordförande
Bengt-Olov Björklund,
Lars Engström
Helena Torstensson,
Karin Schönning
Ulf Larsson
Bertil Wingqvist

Anders Nilsson, arbetstagarrepresentant

Styrelsen har fastställt riktlinjer för hantering av jäv och intressekonflikter och identifierat de intressekonflikter som kan uppkomma samt hur dessa hanteras och följs upp.

Företagets styrelse utgör i sin helhet revisionsutskott. I det uppdraget ingår det att hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen samt övervaka den finansiella rapporteringen och med avseende på denna övervaka effektiviteten i företagets interna kontroll, internrevision och riskhantering. Utskottets uppgifter som styrelsen utför består i att:

- övervaka företagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet,
- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i företagets interna kontroll, internrevision och riskhantering,
- hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen,
- löpande övervaka resultatet av revisionen och bedöma på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet,
- granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och godkänna revisorns tillhandahållande av tillåtna icke-revisionstjänster, samt
- biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

Styrelsen har inte inrättat något ersättningsutskott utan ansvarar i sin helhet för uppgifter motsvarande en ersättningskommitté. I företaget förekommer inga rörliga ersättningar, till varken styrelse, VD eller övriga anställda.

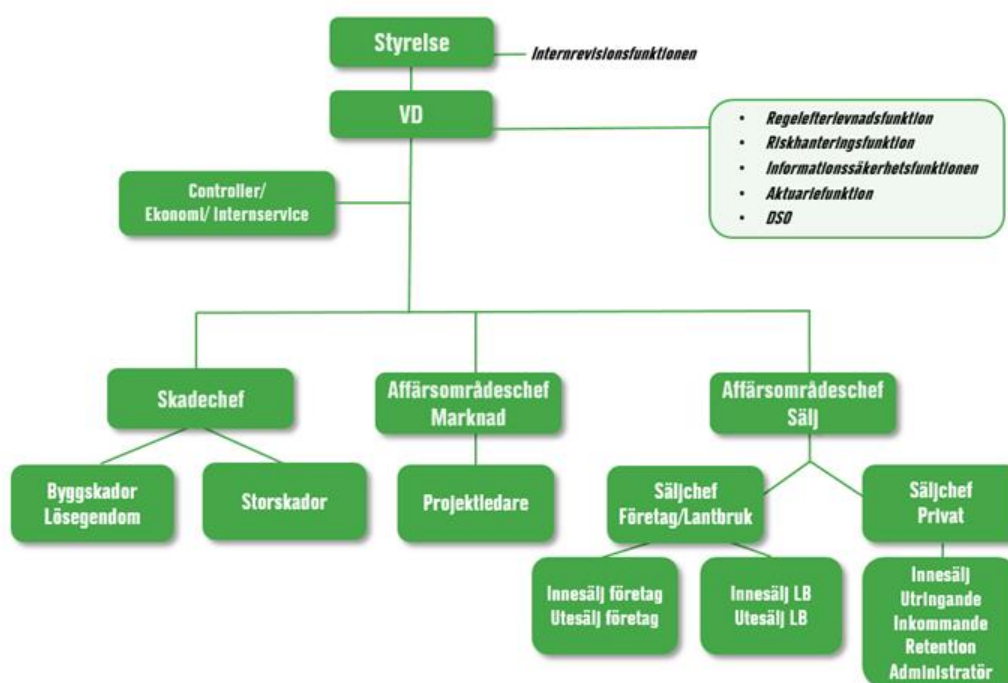
Mot denna bakgrund har företaget inte identifierat några intressekonflikter med koppling till företagets ersättningar till anställda eller förtroendevalda. Styrelsens ersättning bestäms på bolagsstämman efter förslag från en av stämman utsedd valberedning.

Vd ansvarar för den löpande förvaltningen av företaget inom ramen för styrelsens instruktioner.

Styrelsen har inrättat en kapitalplaceringsgrupp för styrning och uppföljning av företagets kapitalförvaltning inom ramen för av styrelsen fastställd placeringsriktlinje. I kapitalplaceringsgruppen ingår representanter från verksamhet och styrelse. Besluten rörande kapitalplacering fattas ytterst av styrelsen.

Vd utser klagomålsansvarig, beställaransvariga för uppdragsavtal avseende utlagd verksamhet, förmånsrättsansvarig, ansvarig för skaderevisioner samt dataskyddsombud (DSO) och informationssäkerhetsansvarig (CISO) inom ramen för styrelsens instruktioner.

Alla enhetschefer ingår i företagets ledningsgrupp där väsentliga frågor beträffande verksamheten behandlas. Företagets operativa organisation framgår av bild nedan.



B.1.2 Centrala funktioner

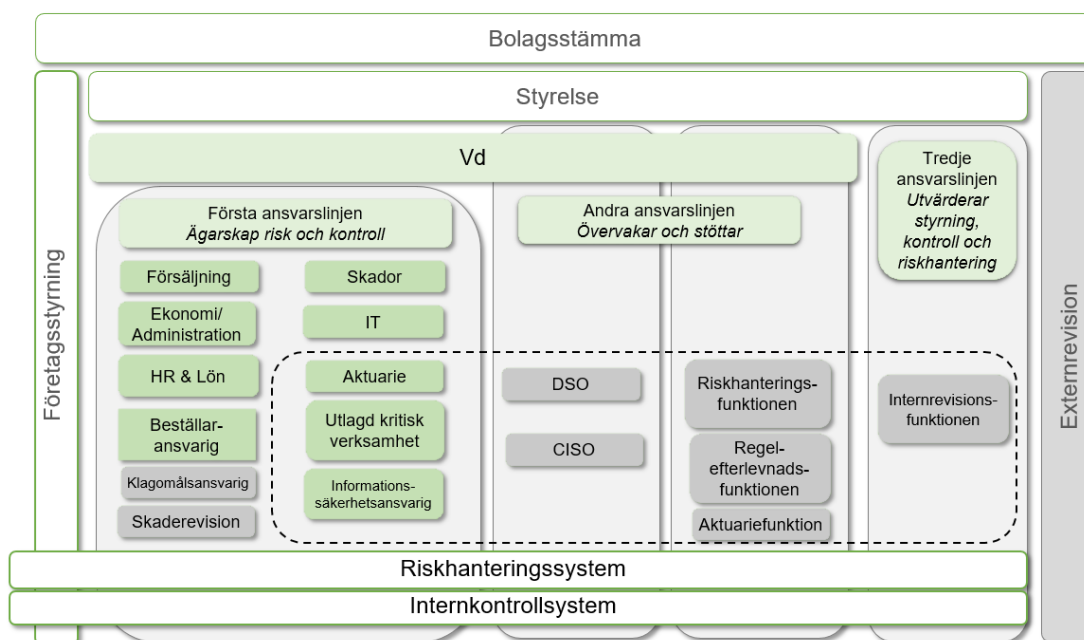
I företaget finns fyra centrala funktioner. Dina AB tillhandahåller, i enlighet med uppdragsavtal (outsourcing) mellan företaget och Dina AB, de centrala funktionerna. I företaget finns ledningsprövade beställaransvariga för respektive funktion.

Funktionernas ansvar och rapportering fastställs av styrelsen i särskilda instruktioner där även kraven på återrapportering från funktionerna till vd eller styrelsen framgår. En mer detaljerad redogörelse för kontrollfunktionerna redovisas nedan avsnitt B3.B6.

Dataskyddsombudet ingår i andra ansvarslinjen men omfattas inte av de krav som ställs upp av Finansinspektionen enligt Solvens 2 för centrala funktioner. Funktionen lyder under separata krav uppställda av Integritetsskyddsmyndigheten (tidigare

Datainspektionen). Informationssäkerhetsansvarig (CISO) som är en del av företagets informationssäkerhetsfunktion sedan 1 juli 2021 ingår i andra ansvarslinjen men omfattas liksom DSO inte av de krav som ställs upp av Finansinspektionen enligt Solvens 2 för centrala funktioner. CISO och DSO tillhandahålls via uppdragsavtal från Dina AB.

Företagets ansvarslinjer i företagsstyrningssystemet framgår av bild nedan.



B.1.3 Ersättningar och pensioner

Som allmän utgångspunkt för företagets ersättningar gäller att de ska vara fasta. Alla ersättningar till anställda och förtroendevalda i företaget ska vara marknadsmässiga och främja företagets intresse av att vara en attraktiv arbetsgivare samtidigt som de så långt som möjligt ska följa normala omfattningar och nivåer inom försäkringsbranschen relaterade till respektive tjänst.

I företaget förekommer inga rörliga ersättningar.

Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy för att säkerställa att ersättningar i företaget ska uppmuntra till långsiktighet och ett balanserat risktagande samt främja en sund och effektiv riskhantering. Här framgår även de särskilda krav som gäller för ersättningar till styrelse, Vd, företagsledning, centrala funktioner eller anställda som kan påverka företagets riskprofil.

Styrelsens arvode beslutas av bolagsstämman. Styrelsens beslut om Vd:s anställningsavtal och Vd beslutar om ersättningar till övriga ledande befattningshavare.

Pensionsvillkoren för Vd utgår i enlighet med FTP-planen avdelning 2 (avtalsenlig pension). Som pensionsmedförande årslön räknas månadslönen gånger 12,3.

För anställda inklusive ledande befattningshavare gäller för försäkringsbranschen normala anställningsvillkor.

B.1.4 Transaktioner med närstående

Företaget återförsäkrar sin direktförsäkringsaffär hos Dina AB. Dessutom tar Dina-företagen emot retrocessionsandelar (återförsäkringsandelar) från Dina AB som mottagen återförsäkring. Målsättningen är att så stor andel som möjligt av federationens affär skall stanna kvar inom federationen och utjämnas internt mellan Dina-företagen. Därtill köper Dina-företagen specialisttjänster från Dina AB avseende arbete i centrala funktioner (Internrevision, Aktuariefunktionen, Regelefterlevnadsfunktionen och Riskhanteringsfunktionen) samt Dataskyddsombud och Informationssäkerhetsansvarig. Gemensamma projekt och gemensam service är kollektivt finansierade inom Federationen och debiteras efter beslutad fördelningsnyckel.

Anställda och förtroendevalda i företaget kan teckna sina privata försäkringar i företaget. I de etiska riktlinjerna regleras det så att ingen anställd får teckna egen eller närståendes försäkring i företaget. De etiska riktlinjerna reglerar också hur skadehandläggningen ska ske om anställd, Vd eller styrelseledamot drabbas av en försäkringskada.

Därutöver finns inga materiella transaktioner med personer som utövar ett betydande inflytande på företaget eller med ledamöter i styrelsen.

B.2 Lämplighetskrav

Företaget har en etablerad process för lämplighetsprövning med fastställda riktlinjer i syfte att se till att företaget har en sund och ansvarsfull ledning.

Målet med företagets riktlinjer för lämplighetsprövning är att säkerställa att styrelsen och de personer som leder företagets verksamhet eller utför arbete i centrala funktioner uppfyller kraven på kvalifikationer, kunskaper och relevanta erfarenheter samt gott anseende, så att företaget förvaltas och drivs på ett professionellt sätt.

Riktlinjerna beskriver också företagets rutiner för att säkerställa att övrig personal är lämpliga för de uppgifter de ansvarar för och utför. I företagets riktlinjer för lämplighetsprövning framgår vilka befattningar inom företaget som utöver det ordinarie anställningsförfarandet ska vara föremål för företagets interna rutiner för lämplighetsprövning.

I riktlinjerna har också angetts vilka situationer som ska föranleda att det sker en omprövning av om en person fortfarande ska anses lämplig.

B.3 Riskhanteringssystem

B.3.1 Riskhanteringssystem

Det övergripande målet med företagets riskhantering och riskhanteringssystem är att säkerställa att företagets åtagande gentemot försäkringstagande alltid kan fullföljas.

Riskhanteringssystemet utgör grunden för verksamhetsstyrningen i Dina AB. Riskhanteringssystemet består av tre delar:

1. Riskbaserad verksamhetsstyrning och riskstrategi
2. Löpande hantering av riskerna i verksamheten
3. Oberoende kontroll och återrapportering

Genom att dessa tre delar utövas tillser styrelsen att riskhanteringen är en integrerad del i den övergripande verksamhetsstyrningen samt säkerställer att risktagandet i företaget är förenligt med styrelsens riskaptit. Därefter vidtar verksamhetens löpande riskhantering som innebär att risker tas för att möjliggöra måluppfyllelsen och att risker som skulle kunna förhindra måluppfyllelsen hanteras och begränsas i enlighet med vad styrelsen har fastställt. Oberoende kontroller sker bland annat för att säkerställa att riskerna hanteras enligt styrelsens intentioner och regelverkens krav. Återrapportering till styrelsen sker såväl avseende riske exponering som riskhanterings effektivitet.

De tre delarna i riskhanteringssystemet illustreras i bilden nedan:



En risk definieras som en framtida osäker händelse som kan ha en negativ påverkan på företagets kapitalbas eller i övrigt på dess måluppfyllelse. Samtliga risker inklusive framväxande risker ska hanteras inom ramen för riskhanteringssystemet. Riskhanteringssystemet säkerställer att företaget utifrån fastställd riskaptit, risktolerans, affärsstrategi och affärsplan har en effektiv riskhantering som tryggar företagets solvens på kort och lång sikt samt minimera risken för oväntade förluster.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för att säkerställa att företaget har ett, vid var tid, ändamålsenligt och effektivt riskhanteringssystem samt för att företagets riskhantering sker i enlighet med gällande regelverk. Styrelsen fastställer minst årligen policy för riskhantering och beslutar om ramverket för riskhanteringssystemet, företagets mål och principer för riskhantering, företagets riskstrategi, riskaptit och risktoleranser.

I företagets riskpolicy har styrelsen fastställt mått på risktagande i form av risktoleranser för försäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk samt en övergripande riskaptit. Den övergripande riskaptiten är uttryckt som SCR-kvoten

enligt standardformeln med ett mål på 2,5. Företagets nivåer på aptit och tolerans är förenliga med risktagandet i de försäkringsgrupperna som företaget ingår i. Riskhanteringssystemets uppgift är att säkerställa att alla aktuella och framtida risker identifieras och hanteras för att säkerställa att företaget kan nå sina uppsatta mål och säkerställa att åtaganden till försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

Företagets risker kan indelas i följande områden:

- Försäkringsrisker
- Marknadsrisker
- Kreditrisker (motpartsrisker)
- Matchnings- och likviditetsrisker
- Operativa risker
- Affärsrisker
- Framväxande risker

Risktagandet i företaget ska överensstämma med uppsatta affärsmål och förväntas bidra på ett positivt sätt till resultatet, med beaktande av de kostnader risktagandet kan medföra. I företaget ska en hög riskmedvetenhet och en sund riskkultur råda. Alla medarbetare i företaget ska ha en god förståelse för den egna verksamheten och dess risker.

I samband med affärsplaneringsprocessen och den egna risk- och solvensbedömningen (Orsa) görs samlad riskidentifiering i företaget. Vid denna genomgång identifierar eller omprövar styrelse och företagsledning de största och viktigaste riskerna och bedömning görs om företaget behöver åtgärda riskerna genom antingen införandet av bättre internkontroller, handlingsplaner som minskar risken eller genom andra riskeliminerande åtgärder.

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen är en viktig del av företagets riskhanteringssystem med uppdrag att granska och utvärdera utformningen av riskhanteringssystemet samt följa upp och rapportera företagets risker till styrelse och vd.

Funktionen är en oberoende central funktion i förhållande till den affärsdrivande verksamheten i företaget och deltar därför inte i operativt beslutsfattande. Funktionens arbete ersätter inte den operativa verksamhetens ansvar för riskhantering utan funktionens uppgift är att ge råd och stöd till styrelse, vd, ledning och andra medarbetare i riskhanteringsfrågor.

Riskhanteringsfunktionen ska genom sitt arbete bidra till att företaget har en effektiv hantering av risker där risker identifieras, värderas, övervakas, hanteras och rapporteras. Funktionen tillhandahålls av Dina AB i enlighet med ett uppdragsavtal mellan företaget och Dina AB.

Funktionen ansvarar för att upprätta en skriftlig rapport av riskerna till styrelsen minst kvartalsvis som ska ge en samlad bild över företagets väsentliga risker. Funktionen genomför en årlig riskanalys som ligger till grund för riskhanteringsfunktionens årsplan. I slutet av året sammanfattas funktionens arbete i en årsrapport. Rapportering sker kontinuerligt till vd under året. Om allvarliga brister i riskhanteringen upptäcks ska funktionen omedelbart rapportera detta till vd och styrelse.

I riskhanteringsfunktionens uppgifter ingår bland annat att analysera risker, risknivåer och utveckling av nyckeltal, bevaka förändringar i företagets riskprofil, övervaka företagets fastställda risklimiter, vara stödjande och ge råd i företagets arbete med riskhantering, ansvara för självvärderingsprocessen samt föreslå förändringar i styrdokument och processer som rör riskhanteringssystemet.

B.3.2 Egen risk- och solvensbedömning

Orsa ingår i företagsstyrningssystemet och är företagets process för att bedöma vilka risker som finns i verksamheten och vilket solvenskapital som krävs för att möta riskerna. Utifrån företagets egen riskprofil, risktolerans och affärsplan beräknar företaget hur mycket kapital som fordras för att bedriva verksamheten enligt affärsplanens planeringsperiod de kommande tre åren. Såväl styrelse som ledningsgrupp är involverade i processen och styrelsen behandlar processen vid ett flertal sammanträden under året.

Såväl styrelse som företagsledningsgrupp identifierar vilka risker verksamheten möter och kan komma att möta. Samtliga risker värderas utifrån en sannolikhet- och effektbedömning som resulterar i en riskkarta. Med hjälp av riskkartan kan styrelse och företagsledning identifiera kritiska och väsentliga risker. Riskerna analyseras och en bedömning görs om riskerna kan begränsas eller elimineras av handlingsplaner alternativt att kapital ska beräknas för att täcka riskerna.

Utöver att identifiera och kvantifiera risker som företaget kan tänkas möta, analyserar styrelsen både ett normalt basscenario och alternativa betydligt mindre gynnsamma scenarier för utvecklingen av resultatplanen under planeringsperioden samt analyserar genomförda stresstester av dessa.

Resultatet av de genomförda scenarioanalyser och stresstester som styrelsen beslutat om visar att företaget bibehåller en väl kapitaliserad nivå även i negativa scenarier och att nivån överstiger myndigheternas krav på kapital.

B.4 Internt kontrollsystem

Den interna kontrollen är en del av styrningen och ledningen av företaget. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå långsiktiga mål, att organisationens utformning är effektiv, att verksamheten har en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt att rapporteringen är tillförlitlig.

Kontrollerna utförs i första ansvarslinjen. Andra linjens funktioner övervakar, kontrollerar, följer upp och utvärderar första linjens kontroller, men kan även utföra egna, självständiga, kontroller av verksamheten. Internrevisionsfunktionen granskar och utvärderar företagsstyrningssystemet inklusive första och andra ansvarslinjens arbete med internkontroll.

Företagets internkontrollsystem grundas på verksamhetens kontrollmiljö med kontroller inbyggda i arbetsmoment i företagets processer. Internkontrollsystemet består också av regelefterlevnadsfunktionen, informationssäkerhetsfunktionen, företagets oberoende granskningsfunktion (internrevision), kontroller avseende

hantering av personuppgifter, IT-revisioner och skaderevisioner. Företagets kontroller består av både manuella kontroller i de olika arbetsmomenten i processer och av automatiska kontroller inlagda i affärssystemen.

Kontroller av hantering av personuppgifter

Dataskyddsombudet övervakar att företaget följer dataskyddsförordningen gällande hantering av personuppgifter. Funktionen utfärdar instruktioner, ger råd, genomför konsekvensbedömningar samt utför oberoende kontroller av företagets hantering av personuppgifter.

Personuppgiftsincidenter i företaget rapporteras löpande till vd och kontaktpersoner inom federationen. I enlighet med styrdokument för incidentrapportering rapporteras personuppgiftsincidenter även till styrelse. Vidare ska alla personuppgiftsincidenter hanteras av dataskyddsombudet i enlighet med styrdokument för incidentrapportering och därtill hörande rutinbeskrivningar.

Kontroller av hantering av informationssäkerhet

Informationssäkerhetsfunktionen är en oberoende funktion som har i uppdrag att övervaka och granska genomförandet av informationssäkerhetsåtgärder och se till att informationssäkerhetskraven följs. Funktionen utfärdar policyer och instruktioner, ger råd, genomför konsekvensbedömningar samt utför oberoende granskning/revisioner/kontroller av företagets hantering av informationssäkerhet. Informationssäkerhetsarbetet utgår från etablerade standarder för informationssäkerhet (ISO 27001).

IKT (Informations- och kommunikationsteknik)-, cybersäkerhets- och informationssäkerhetsincidenter i företaget rapporteras löpande till vd och kontaktpersoner inom federationen.

IKT-revisioner

IKT-revisioner av federationens IKT-system genomförs årligen och ingår i den ordinarie revisionen. IKT-revisionen lyfter fram eventuella identifierade svagheter i den IT-baserade kontrollmiljön som kan riskera att ha en negativ inverkan på fullständighet, riktighet och integritet i den finansiella rapporteringen. I revisionen lämnas rekommendationer om åtgärder som enligt revisionen bör vidtas.

Skaderevision

En systematisk skaderevision görs för att granska att företagets skadereglering följer försäkringsvillkoren, försäkringsavtalslagen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, branschöverenskommelser samt företagets egna riktlinjer och instruktioner. Skaderevisionen avser samtliga typer av skador, såväl avslutade som öppna. Skaderevision inom respektive skadetyper sker fortlöpande och minst en gång per år. För varje skaderevision utses en person med erfarenhet av skadereglering inom det aktuella området att utföra skaderevisionen. De moment som bör ingå i skaderevisionen framgår av den av styrelsen fastställda instruktionen.

Regelefterlevnadsfunktionen

Regelefterlevnadsfunktionen är en del av företagets interna kontrollsystem, vars mål bland annat är att säkerställa regelefterlevnad. Med regelefterlevnad avses efterlevnad

av lagar, förordningar, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, riktlinjer, praxis och interna regler samt god sed eller god standard.

Funktionen är en operativt oberoende kontrollfunktion i förhållande till den affärsdrivande verksamheten i företaget. Detta innebär att funktionens arbete inte ersätter den operativa verksamhetens ansvar för regelefterlevnad utan funktionens uppgift är att vara ett stöd till styrelse, vd, ledning och andra medarbetare i regelefterlevnadsfrågor.

Regelefterlevnadsfunktionen rapporterar kontinuerligt till vd, beställansvarig och minst årligen till styrelsen. Utöver den kvartalsvisa rapporten ska funktionen på eget initiativ rapportera direkt till styrelsen vid upptäckt av allvarliga brister i regelefterlevnad.

B.5 Internrevision

Företaget har inrättat en internrevisionsfunktion som arbetar på styrelsens uppdrag. Styrelsen i Dina Försäkringar Mitt har fastställt en instruktion för funktionen och beslutat om en treårig internrevisionsplan. Styrelsen har vidare utsett styrelseordförande till beställansvarig för funktionen. Internrevisionsfunktionen har genomfört och till styrelsen löpande avrapporterat granskningar i enlighet med beslutad revisionsplan 2021. Funktionen följer löpande upp lämnade rekommendationer och avlämnar en årsrapport.

Internrevisionen är oberoende i förhållande till företagets verksamhet vilket bland annat säkerställs genom dess organisatoriska placering samt oberoende rapportering till företagets styrelse. I enlighet med instruktionen har funktionens personal inte utfört några operativa arbetsuppgifter inom företaget under 2021 samt i övrigt säkerställt funktionens objektivitet.

B.6 Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen rapporterar till vd och styrelse. Aktuariefunktionen ansvarar bland annat för att samordna och kvalitetssäkra försäkringstekniska beräkningar samt att bidra till företagets riskhanteringssystem. Arbetet bedrivs utifrån en årsplan som godkänts av vd och är baserad på företagets instruktion för aktuariefunktionen som har fastställts av styrelsen.

B.7 Uppdragsavtal

Företaget har möjlighet att uppdra åt annan juridisk person att utföra ett visst arbete och vissa funktioner som ingår i företagets rörelse, detta regleras i ett uppdragsavtal. Oavsett vem som utför uppdraget ansvarar företaget för den utlagda verksamheten och ska övervaka att leverantören uppfyller sina åtaganden.

I företagets policy för uppdragsavtal fastställs principer och processen för företagets hantering av uppdragsavtal. Om verksamhet läggs ut till en uppdragstagare utanför företaget, såväl inom som utom federationen av Dina-företag, ska särskilt uppdragsavtal upprättas i enlighet med de principer och processer som anges i den av styrelsen fastställda policyn. Policyn innehåller därutöver bland annat definitioner för klassificering av avtal. Bolagets vd ansvarar för att avtalen klassificeras korrekt samt hanteras efter de principer för kontroll och uppföljning av avtalen som är fastställda.

Företaget har ingått uppdragsavtal beträffande kritiska och viktiga operativa funktioner som huvudsakligen avser nyttjanderätt av gemensamt affärssystem, produktutformning, produktutveckling och produktförvaltning, senior underwriting, mäklardisk, skadechef, försäljning och skadereglering av djurförsäkring, centrala funktioner samt kundservice.

B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Företaget har ingen övrig information att lämna om företagsstyrningssystemet.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisker

Försäkringsrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktelsens värde till följd av felaktig premiesättning och antaganden om avsättningar. Risken beror på variationer i såväl tidpunkt, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna som tidpunkt och belopp för skadeförsäkringsersättningar samt osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantaganden.

Försäkringsrisken kan delas in i fyra delar

- Premierisk
- Reservesättningsrisk
- Annullationsrisk
- Katastrofrisk

Premierisk avser skadeförsäkringsrisker som inträffar efter balansdagen och reservesättningsrisker avser skadeförsäkringsrisker som har inträffat före balansdagen. Annullationsrisk definieras som risken att försäkringar avslutas i förtid. Beräkningen var tidigare kopplad till intjänad premie och numera beräknas den utifrån premiereserven. Katastrofrisk avser risken för ett försämrat skaderesultat p.g.a. katastrofer.

Tabellen nedan visar försäkringsrisk uppdelat på undergrupperna ovan för skade- och sjukförsäkringsrisker. Skadeförsäkringsriskerna har ökat per 2021-12-31 i jämförelse med föregående år till följd av de övertagna egendomsbestånden i koncessionsområde Mälardalen från Dina Försäkring AB. Företaget har ingen livförsäkringsrisk.

Utveckling skadeförsäkringsrisk, tkr	2021-12-31	2020-12-31	Förändring
Premie- och reservesättningsrisk	91 411	84 681	6 730
Annullationsrisk	14 890	10 253	4 637
Katastrofrisk	27 725	25 863	1 861
Total sakförsäkringsrisk före diversifiering	134 025	120 797	13 228
Diversifieringsreduktion	-31 004	-25 718	-5 285
Total skadeförsäkringsrisk	103 021	95 078	7 943
Premie- och reservesättningsrisk	2 180	2 602	-422
Annullationsrisk	0		0
Diversifieringsreduktion	0		0
Katastrofrisk	325	350	-26
Total sjukförsäkringsrisk före diversifiering	2 505	2 953	-448
Diversifieringsreduktion	-222	-242	20
Total sjukförsäkringsrisk	2 283	2 711	-428

C.1.1 Metoder för bedömning av risk

Företaget meddelar direkt försäkring som i huvudsak består av försäkring mot brand och annan skada på egendom. Företaget mottar återförsäkring från Dina AB och den mottagna affären består av sjukvårdsförsäkring, trafik- och motorförsäkring, ansvar- och rättsskyddsförsäkring samt intern återförsäkring.

Försäkringsrisk mäts och bedöms på flera sätt. En viktig del är beräkningen av kapitalkravet för försäkringsrisk som görs med standardformeln och följs upp under året inklusive en analys av de förändringar i exponering som görs. Utöver detta görs osäkerhets- och känslighetsanalyser som analyserar variationer i utbetalningsmönster, modellantaganden och förändringar i externa faktorer. Dessa analyser beskrivs vidare under avsnittet *Känslighetsanalyser*.

Företagets direktförsäkring är en relativt kortsvansad affär där skador kan slutregleras inom kort tid vilket gör att osäkerheten i de försäkringstekniska avsättningar och premienivåerna begränsas.

Inom mottagen återförsäkring är trafikförsäkringen den produkt som anses driva störst försäkringsrisk. Det är en mycket långsvansad produkt där personskador kan ta mycket lång tid att slutreglera och där beräkningsmodellen inkluderar flera antaganden som har stor inverkan på resultatet. Detta skapar osäkerhet i de försäkringstekniska avsättningarna och i premienivåerna.

C.1.2 Exponering av försäkringsrisk

Premie- och reservsättningsrisk

Tabellen nedan visar volymmått av intjänad premie och bästa skattning för oreglerade skador per klass vilka används som indata till beräkningen av företagets premie- och reservsättningsrisk enligt standardformeln. Brand och egendom innehåller ungefär 52 % av volymerna för skadeförsäkring.

Volymmått, premie och reservrisk, tkr

Klass	2021-12-31	2020-12-31	Förändring
Trafik	115 017	105 178	9 839
Motor	112 736	84 583	28 152
Brand och egendom	313 704	307 694	6 010
Ansvar och rättsskydd	58 600	47 075	11 525
Skadeförsäkring, total	600 056	544 530	55 527
Sjukförsäkring	15 794	18 893	-3 098
Livförsäkring	0	0	0

Annulationsrisk

I Sverige kan försäkringsavtal enligt försäkringsavtalslagen normalt endast sägas upp vid bortfall av försäkringsbehov. Risken för stora ökningar i annullationer anses därmed vara begränsad och annulationsrisken därmed tämligen marginell jämfört med annan försäkringsrisk.

Katastrofrisk

Kapitalkravet för katastrofrisken är scenariobaserat. De katastrofhändelser som främst påverkar Dina-federationen är stormar, fastighetsbränder och översvämningar.

I företagets interna återförsäkringsskyddslösning inom Dina-federationen samt genom Dina AB:s återförsäkringslösning utanför Dina-federationen säkerställs att företaget har ett fullgott återförsäkringsskydd för stora skadehändelser och katastrofer. Det externa självbehållet för Dina-federationen är 25 mkr för katastrofrisker och 30 Mkr för stora skador per enskild risk. Dina AB mottar återförsäkring från övriga företag inom federationen för egendomsrisker och återförsäkrar tillbaka varför katastrofrisken för egendom omfattar det egna företagets skador upp till självbehållet (för 2021 är självbehållet 4 mkr) samt en andel av Dina-Federationens övriga egendomsskador över respektive företags självbehåll.

C.1.3 Placering av tillgångar

Företagets tillgångar som innehas för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna placeras på ett sådant sätt att de i tillräckligt hög grad matchar de förväntade framtida kassaflödena för de försäkringstekniska avsättningarna. Företagets placeringsriktlinjer sätter ramar för matchningen mellan skuld och tillgångssidan.

C.1.4 Koncentrationer av försäkringsrisk

Med koncentrationer av försäkringsrisk avses om det inom ett geografiskt område eller produktområde föreligger förhöjd risk på grund av att företagets exponeringar inte har diversifierats tillräckligt. Det kan alltså handla om kumuler¹, men också en förhöjd risk på grund av att företaget har en stor del av sina risker inom en produkt vilket ger ökad känslighet för variationer i prissättning och skadeinflation.

Företaget bedöms inte ha några signifikanta koncentrationer av försäkringsrisk för geografiskt avgränsade områden, exponeringarna är relativt jämnt utspridda inom företagets verksamma region. Den mottagna affären har en spridning i hela Sverige då riskerna utjämnas inom federationen.

Företagets direkta affär består av ett brett produktutbud inom egendomsförsäkring såsom fastighetsförsäkring, företagsförsäkring, olika typer av boendeprodukter, lantbruksförsäkring och djurförsäkring. Dessa produkter distribueras och prissätts mer eller mindre oberoende av varandra och anses inte utgöra en produktkoncentration. Företagets mottagna affär består av flera olika produkter varav ingen enskild produkt bedöms utgöra en tillräckligt stor andel för att klassas som en produktkoncentration.

¹ Risker inom ett geografiskt område som är tillräckligt nära för att de ska kunna drabbas av samma skadehändelse

C.1.5 Riskreduceringstekniker

Premie- och katastrofrisker begränsas genom ett omfattande återförsäkringsprogram, noggrann uppföljning av prissättningsmodeller och storskador samt tydliga riktlinjer vid tecknande av försäkring.

Företagets återförsäkringsprogram består av flera delar, de risker som täcks av återförsäkringsskydd 2021 kan sammanfattas enligt följande:

- Skadeexcess²- och överskadeåterförsäkring³ allmän egendom
- Överskadeåterförsäkring skog
- Överskadeåterförsäkring gröda
- Överskadeåterförsäkring djur

Det största självbehållet, d.v.s. den del av skadekostnaden som företaget betalar per risk är 4 mkr som en tillkommande andel av Dina-federationens självbehåll på max 30 mkr mot den externa återförsäkringen. Risker för att kapitalbasen ska påverkas av stora enskilda skador eller katastrofskador begränsas därmed väl via återförsäkringsprogrammet.

Det genomförs minst årligen en genomgång av företagets olika återförsäkringsavtal för att säkerställa deras effektivitet utifrån riskreducering i förhållande till kostnader.

Reservsättningsrisken begränsas bland annat genom regelbunden utvärdering av antaganden vid aktuariella beräkningar, kontroller av förväntat mot observerat skadeutfall och regelbunden genomgång av nivån på individuellt reservsatta skador.

C.1.6 Stresstester och känslighetsanalyser

Förändringar i risker som har uppmärksammats som materiella och med relativt stor sannolikhet kan uppstå följer av punkterna nedan. För att mäta känsligheten i risken har en bedömning gjorts utifrån vad som kan tänkas vara en stor men ändå inte osannolik förändring av risken.

- Ökad skadeinflation, +1 %
- Ökat antal skador, +10 %
- Ökad medelskada, +10 %
- Ökad livslängd, 1 år

Känslighetsanalysen är baserad på FTA då dessa ligger till grund för kassaflödet. Observera att avsättning för ej intjänade premier inkluderas i känslighetsanalysen. Mottagen affär innehåller långsvansade skador vilket innebär längre kassaflödesmönster som ger större effekt vid ökad skadeinflation jämfört med direkt affär.

En ökning av antalet skador med 10 % ger något större effekt än samma procentuella ökning av medelskadan då endast en ökning av antalet skador antas påverka avsättningen för skadereglering. Ökad livslängd påverkar endast livräntor och de trafikskador som antas bli livräntor och då företaget inte har några livräntor är det en

² Högsta skadekostnad (självbehåll) per enskild skadehändelse

³ Totala skadekostnaden för ett år

begränsad del av den mottagna affären som påverkas och ökad livslängd får därmed begränsad effekt.

Känslighetsanalys av odiskonterad bästa skattning, tkr

2021-12-31	Förändring i antagande	Direkt försäkring	Mottagen försäkring	Totalt
Brutto, tkr				
Skadeinflation	+1%	1 896	6 775	8 671
Antal skador	+10%	19 174	12 019	31 193
Medelskada	+10%	17 564	12 019	29 583
Livslängd	+1 år	0	451	451
Netto, tkr				
Skadeinflation	+1%	987	6 775	7 762
Antal skador	+10%	12 970	12 019	24 989
Medelskada	+10%	11 360	12 019	23 379
Livslängd	+1 år	0	451	451

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk, tkr	2021-12-31	2020-12-31	Förändring
Ränterisk	1 505	760	745
Aktiekursrisk	349 411	207 202	142 210
Valutarisk	28 681	24 498	4 183
Fastighetsrisk	8 625	9 608	-983
Spreadrisk	13 354	12 016	1 338
Koncentrationsrisk	60 262	25 461	34 801
Total marknadsrisk före diversifiering	461 838	279 545	182 293
<i>Diversifieringsreduktion</i>	<i>-81 919</i>	<i>-46 649</i>	<i>-35 270</i>
Total marknadsrisk	379 919	232 896	147 023

Marknadsrisken är risken för att företagets kapitalbas minskar till följd av förändrade priser på den finansiella marknaden. Marknadsrisk kan delas in i ränterisk, aktiekursrisk, valutakursrisk, fastighetsrisk, spreadrisk och koncentrationsrisk i enlighet med solvensregelverkets riskdefinitioner.

Företaget har en kapitalförvaltningsgrupp som förvaltar den finansiella tillgångsportföljen enligt placeringsriktlinjer fastställda av styrelsen

Företagets tillgångsportfölj ska förvaltas aktsamt, det betyder att tillgångar ska placeras så att en tillfredställande säkerhet uppnås med beaktande av kravet på såväl god avkastning som real värdetillväxt. Företagets kapital får endast placeras i tillgångar och instrument vars risker företaget kan identifiera, mäta, övervaka, kontrollera och

rapportera. Tillgångarna ska placeras med hänsyn tagen till försäkringstagarnas bästa och åtagandenas duration.

Fastställda risktoleranser, riskaptiter och limiter finns i den av styrelsen beslutade Placeringsriktlinjen.

Marknadsriskerna i bolaget identifieras, värderas, hanteras, övervakas, kontrolleras, följs upp och rapporteras.

Aktiekursrisk, valutarisk och koncentrationsrisk är de dominerande marknadsriskerna i bolagets riskprofil.

C.2.1 Ränterisk

Ränterisk avser förändringen i nettovärdet av räntekänsliga tillgångar och skulder till följd av förändringar i marknadsräntor.

Av placeringsriktlinjen framgår hur kapitalet får placeras i tillgångar som påverkar ränterisken, vilket följs upp kontinuerligt. Råntedurationen uppgår till 1,18 per den 31 december 2021.

Investeringar som påverkar ränterisken påverkar även företagets spreadrisk och eventuellt koncentrationsrisk.

Företagets räntebärande tillgångar i portföljen består av obligationer samt räntebärande instrument i investeringsfonder. Räntebärande tillgångar utgör ca 20 (20) % av företagets placeringstillgångar.

C.2.2 Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker.

Styrelsen fastställer limit för hur stort aktieinnehavet får vara i onoterade aktier eller noterade utanför EES/OECD.

Företagets aktieportfölj av så kallade aktier typ 1 består till övervägande del av aktier och aktiefonder noterade på Stockholmsbörsen och aktier typ 2, där aktier i Dina AB är dominerande.

Aktierelaterade tillgångar utgör ca 77 (62) % av företagets placeringstillgångar och den höga andelen i aktier gör också att aktiekursrisken per 2021-12-31 är den överlägset största av marknadsriskerna. Federationsaktierna i Dina AB utgör 40 (27)% av företagets placeringstillgångar.

C.2.3 Fastighetsrisk

Fastighetsrisk är risk för förluster till följd av förändringar av marknadspriset på fastigheter.

Företaget äger två kontorsfastigheter belägna i Söderhamns och Bollnäs kommuner som används till 100% i den egna verksamheten samt en fastighet belägen i Lofsdalen som används till 100 % för uthyrning till Dina-anställda och förtroendevalda. Företaget äger dotterbolaget Dina Skog 2013 AB. Dessa innehav betraktas som fastighetsrisk i solvensberäkningarna.

Fastigheter utgör ca 2 (3)% av företagets placeringstillgångar.

C.2.4 Spreadrisk

Spreadrisken är risken för förändringar i värdet av tillgångar på grund av rörelser i avkastningen i jämförelse med riskfri ränta.

Företaget har exponering för spreadrisk i svenska obligationer och genom innehav i investeringsfonder.

Limiters avseende kreditkvalitet finns fastställda av styrelsen och följs upp av kapitalförvaltningen.

C.2.5 Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är risken för en förlust till följd av bristande diversifiering i placeringsportföljen och/eller koncentration mot en enskild emittent eller grupp av emittenter med inbördes anknytning. .

Företagets strävan är att så långt som möjligt ha en god spridning på olika emittenter. Koncentrationsrisken påverkas i hög grad av att aktieinnehavet i Dina AB är betydande i förhållande till företagets kapital. För de innehav som överstiger de tröskelvärden som ger en koncentrationsrisk är företagets rating väsentlig. Företagets koncentrationsrisk påverkas därför av vilken solvenskvot Dina AB har. Dina AB har en bra rating som även i prognos för kommande år ligger på en stabil nivå.

Koncentrationsrisken är den näst största av marknadsriskerna och beror på den stora andel som innehavet av Dina AB aktier utgör av placeringstillgångarna.

C.2.6 Valutarisk

Valutarisk är risken för förluster på grund av förändringar i valutakurser. Valutarisk kan förekomma både i tillgångar och i skulder.

Företaget har inte koncession utanför Sverige, varför ingen valutarisk finns i de försäkringstekniska skulderna. Det finns i övrigt inga andra väsentliga skulder som har underliggande valuta annan än SEK. Valutarisk uppstår således genom placeringar framförallt i investeringsfonder.

C.2.7 Känslighetsanalys marknadsrisker

Känslighetsanalysen utförs genom att justera ingående parametrar isolerat, allt annat lika, och mäta effekten på kapitalbasen före skatt.

Känslighetsanalys marknadsrisker	Nettopåverkan årets resultat och eget kapital			
	Tkr		2021	2020
Ränteförändring	-1%	-	1 584	- 1 335
Förändring verkligt värde aktier	-10%	-	59 450	- 41 920
Förändring fastighetsvärde	-10%	-	1 469	- 1 842
Kursfall för utländska valutor mot SEK	-10%	-	9 116	- 7 695

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk (Motpartsrisk) är risken att ett åtagande inte fullgörs av en motpart och därigenom orsakar företaget en oväntad förlust.

Företagets motpartsrisk ska så långt som möjligt begränsas. Företagets motpartsrisk hänför sig främst till fordringar i den interna återförsäkringen inom federationen och banktillgodohavanden.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser då de förfaller.

Företagets verksamhet begränsas till skadeförsäkring med i huvudsak åtaganden på kort sikt varför likviditetsriskerna bedöms vara av begränsad betydelse för företaget.

Företaget ska säkerställa att likvida medel finns för löpande betalningar som möjliggör att det kan uppfylla sina åtaganden utan att andra tillgångar behöver realiseras vid en tidpunkt då det är ofördelaktigt.

C.4.1 Förväntad vinst i framtida premier

I framtida premier finns en beräknad vinst. Risk finns att denna vinst uteblir. I det fall premier för befintliga försäkringsavtal som förväntas bli inbetalda i framtiden av någon anledning uteblir.

Beräkningen görs utifrån skillnaden mellan bästa skattning och bästa skattning under antagandet att premierna som gäller befintliga försäkrings- och återförsäkringsavtal som förväntas bli inbetalda i framtiden uteblir av någon annan anledning än att den försäkrade händelsen har inträffat, oberoende av försäkringstagarens rättsliga eller avtalsmässiga rätt att säga upp försäkringen. Beräkningen görs uppdelad per klass och grundar sig i dels den vinst som uteblir och dels de fasta driftskostnader som kvarstår i det fall framtida premieinbetalningar uteblir.

Den beräknade förväntade vinsten i framtida premier, enligt ovanstående definition, för företaget per 2021-12-31 är 9 583 (8 360) tkr.

C.5 Operativ risk

Operativ risk definieras som:

Risk för förlust, störningar av affärsprocesser och negativ ryktesspridning till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Företaget har delat in operativa risker i sex kategorier:

- Externa risker
- Legala risker inkl regelefterlevnadsrisker
- Medarbetarrisker
- Processrisker
- System/IKT risker
- Säkerhetsrisker

Företaget har en intern kontrollmiljö med interna riktlinjer, instruktioner och processer som ska förebygga att de operativa riskerna inte materialiseras eller som minskar konsekvenserna för bolaget om de inträffar. I företaget finns en årlig process med genomgång av verksamhetens samtliga risker där bland annat en identifiering av de operativa riskerna görs. För väsentliga risker utarbetas åtgärdsplaner.

För att kunna identifiera och fånga upp, kontrollera och åtgärda brister i verksamheten ska en incidentrapport göras vid en oönskad händelse. Rapporterade incidenter följs sedan upp och rapporteras kvartalsvis av riskhanteringsfunktionen till Vd och styrelse.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Affärsrisk

Affärsrisk är risken för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar och negativa rykten om företaget liksom en oväntad nedgång i intäkter från exempelvis volymminskningar. I affärsrisk ingår också risken för förändringar i relevant lagstiftning liksom rättspraxis.

Affärsriskerna identifieras årligen i företagens riskidentifieringsprocess i ledningen och styrelsen. Därefter följs affärsriskerna upp kontinuerligt.

För att skydda företaget mot att affärsrisker realiseras fastställs interna riktlinjer, instruktioner och åtgärdsplaner, vilka löpande följs upp i den interna kontrollmiljön samt av ledningsgrupp och styrelse.

C.6.2 Framväxande risker

Hantering av framväxande risker är viktigt för att kunna säkerställa att företaget ska kunna vara i framkant och i god tid ska känna till risker som kan påverka företagens verksamhet. Hänsyn till riskerna bör vara en integrerad del av företagens strategiska planering och för att bedriva verksamheten på kort och lång sikt.

Framväxande risker definieras som de risker som företaget kan bli exponerade för på längre sikt, eller risker som företaget är exponerat mot men inte känner till fullt ut. Framväxande risker är till sin natur svåra att bedöma vilket gör det svårt att sätta ett exakt belopp på varje risk men de kan innebära stora konsekvenser för företaget och bör därför vara en del av den strategiska planeringen.

Framväxande risker identifieras dels av styrelsen och är också en del av riskhanteringsfunktionens arbete. Framväxande risker hanteras dels genom att de identifieras, dels att hänsyn tas till riskerna i den strategiska planeringen. Riskerna hanteras också i verksamhet i olika former där t ex IT-avdelningen arbetar med att minska risken för cyberrisker.

C6.2 Matchningsrisk

Matchningsrisk är risken att tillgångarnas kassaflöde inte matchar skuldernas kassaflöde på kort och lång sikt eller att matchningen förändras över tid.

Företagets verksamhet begränsas främst till skadeförsäkring med i huvudsak åtaganden på kort sikt varför matchningsriskerna bedöms vara av mindre betydelse för företaget.

C.7 Övrig information

Det finns ingen ytterligare information

D. Värdering för solvensberäkning

D.1 Tillgångar

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) inklusive ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Försäkringsbolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2015:12. Detta 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 i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra.

Företagets fullständiga solvensbalansräkning återfinns i bilaga 1. I nedanstående tabell återfinns företagets tillgångar per 31 december 2021 enligt solvensbalansräkningen och balansräkningen enligt den finansiella redovisningen. Av tabellen framgår vilka balansposter det föreligger värderingsskillnader mellan balansräkningarna, belopp i tusental kronor.

Tillgångar	Solvens	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella anläggningstillgångar	0	7664	-7 664
Förutbetalda anläggningstillgångar	0	1169	-1 169
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	5 399	5 399	0
Placeringstillgångar	966 939	966 690	249
Lån och hypotekslån	0	0	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	71 311	62 038	9 273
Depåfordran hos Dina AB	120 165	120 165	0
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	28 398	38 524	-10 126
Återförsäkringsfordringar	9892	19 292	-9 400
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	8 602	8 851	-249
Kontanter och andra likvida medel	11 774	11 774	0
Summa tillgångar	1 222 480	1 241 566	-19 087

D.1.1 Förutbetalda anskaffningskostnader

Förutbetalda anskaffningskostnader är hänförliga till tecknandet eller förnyelsen av försäkringsavtal och aktiveras i den finansiella redovisningen då försäkringsavtal bedöms generera en marginal som minst täcker anskaffningskostnaderna. I solvensbalansräkningen elimineras dessa balanserade kostnader då solvensregelverket inte tillåter redovisning av en sådan tillgångspost.

D.1.2 Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar avser balanserade kostnader för goodwill i samband med beståndsovertagande av affärsområdet Mälardalen 2020. Avskrivningstid utgör 5 år. I solvensbalansräkningen elimineras dessa kostnader då regelverket inte tillåter en sådan redovisning av en sådan tillgångspost.

D.1.1 Placeringstillgångar

Företagets placeringstillgångar per den 31 december 2021 framgår av nedanstående tabell.

	Solvens balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Fastighet	18 500	18 500	0
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	16 000	389 981	-373 981
Aktier	588 332	358 760	229 572
Aktier – noterade	214 351	0	0
Aktier – onoterade	373 981	0	373 981
Obligationer	68 547	199 449	-130 902
Statsobligationer	0		0
Företagsobligationer	68 547		0
Investeringsfonder	275 560	0	275 560
Övriga investeringar	0	0	0
Summa placeringstillgångar	966 939	966 690	249

Företagets fastigheter, Säversta 5:26 i Bollnäs kommun och Pilen 11 i Söderhamns kommun, nyttjas i sin helhet i den egna verksamheten. Lofsdalen 4:176 i Härjedalens kommun används till 100 % för uthyrning till anställda och förtroendevalda. Fastigheterna utgör rörelsefastighet men redovisas som förvaltningsfastighet i enlighet med undantaget i FFFS2015:12.

Fastigheterna är värderade till verkligt värde och värderingen utförs av utomstående oberoende värderingsman i värderingsnivå 3.

Samtliga värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. Värdering görs normalt vart tredje år. Det verkliga värdet fastställs med en kombination av ortsprismetoden, som utgår från jämförbara köp samt avkastningsmetoden. Avkastningsmetoden är baserad på nuvärdet av beräknade framtida kassaflöden samt nuvärdet av ett beräknat restvärde för fastigheten.

Innehav i anknutna företag, inklusive intresseföretag, Dina Skog 2013 AB är värderat till marknadsvärde.

Aktier, obligationer och investeringsfonder är värderade till verkligt värde såväl i den finansiella balansräkningen som i solvensbalansräkningen. Verkligt värde motsvarar det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång eller betalas för en skuld genom en ordnad transaktion mellan två marknadsaktörer. Verkligt värde är en marknadsbaserad värdering där de antaganden som används vid värderingen skulle ha använts av en marknadsaktör och inte den bedömning ett enskilt företag skulle ha använt.

Investeringsfonder särredovisas inte i den finansiella redovisningen utan ingår istället i aktier och i obligationer. I solvensbalansräkningen har investeringsfonderna lyfts ut som egen post. I den finansiella redovisningen redovisas dessutom upplupna räntor om 249 (220) tkr som upplupna intäkter. I solvensbalansräkningen redovisas dessa istället i marknadsvärdet för obligationer.

D.1.1.1 Värderingsmetoder

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för placeringstillgångarna.

Nivå 1:	Enligt priser på aktiv marknad för samma instrument
Nivå 2:	Utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1
Nivå 3:	Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

	2021-12-31			Summa
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag			16 000	16 000
Aktier och andelar	358 760	0	373 981	732 741
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	<u>199 449</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>199 449</u>
	558 209	0	373 981	948 190

D.1.2 Lån

Företaget har inga lån.

D.1.3 Fordringar enligt återförsäkringsavtal**Skillnaden utgörs av följande komponenter**

Diskontering	-127
Återförsäkrares andel av premiereserv	9 400
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	9 273

I den finansiella redovisningen sker ingen diskontering av skador i återförsäkrares andel av FTA, det görs däremot i solvensbalansräkningen. Denna diskontering medför en ökning av fordringar enligt återförsäkringsavtal med 9 273 tkr.

I den finansiella redovisningen per 2021 redovisas inte avgivna ej intjänade premier för den återförsäkring som börjar gälla 1 januari 2022. I solvensbalansräkningen beaktas dock dessa återförsäkringsavtal, vilket medför att fordringar enligt återförsäkringsavtal ökar med en beräknad avgiven premie om 9 273 tkr. Då inga premier betalats ut till återförsäkrarna, ökar företagets återförsäkringsskuld till samma belopp (se balansposten Återförsäkringsskulder nedan).

D.1.4 Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

I den finansiella redovisningen är förskottsbetalade och framtida premier en del av fordringar avseende direkt försäkring. Enligt solvensbalansräkningen ses dessa poster som en del av de in- och utflöden som härrör från försäkringstekniska avsättningar (FTA). Det belopp som FTA reduceras med, -10 126 tkr, reducerar även försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare.

D.1.5 Återförsäkringsfordringar

I fordran avseende återförsäkrares andel av oreglerade skador har det framtida kassaflödet av ersättning beräknats och korrigerat fordran. Eftersom hänsyn då även måste tas till framtida betalning av återförsäkringspremie behöver fordran till återförsäkrare och/eller skuld på återförsäkrare även korrigeras i solvensbalansräkningen. Justeringen i solvensbalansräkningen görs på totalt 9 400 tkr.

D.1.6 Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

I den finansiella redovisningen redovisas upplupna räntor avseende räntebärande placeringstillgångar som övrig fordran. I solvensbalansräkningen redovisas dessa tillsammans med tillgången och därför har 249 tkr omklassificerats till obligationer.

D.2 Information om försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna värderas enligt solvensregelverket utifrån en tänkt värdering vid en transaktion till ett annat försäkringsföretag vilket gör att det finns vissa skillnader i innehållet jämfört med den finansiella redovisningen. Avsättningarna delas upp i en bästa skattning och en riskmarginal. Bästa skattningen är nuvärdet av framtida kassaflöde tillhörande ingångna försäkringsavtal och delas på samma sätt som inom den finansiella redovisningen upp i premieavsättning och skadeavsättning.

Bästa skattning - avsättning för premier

Inom den finansiella redovisningen beräknas premieavsättningen eller premiereserven utifrån att den avtalade premien tjänas in linjärt och att premiereserven är den del av den avtalade premien som återstår att tjänas in. Vid beräkning av premieavsättning enligt solvensregelverket beräknas istället premieavsättningen utifrån nuvärdet av framtida kassaflöde för drift- och skadekostnader inklusive framtida premier för ingångna avtal. Detta ger följande skillnader mot den finansiella redovisningen:

- Framtida premier ses som framtida in-kassaflöde vilket gör att premieavsättningen minskar med detta belopp jämfört med i den finansiella redovisningen
- Premiefordringar tas inte upp som en tillgång i balansräkningen
- Eventuell vinst tillhörande ingångna avtal ingår ej i kassaflödet och räknas som redan intjänad
- Diskontering av kassaflödet görs

Avtalsgränsen för startpunkten av ett ingånget försäkringsavtal är olika mellan den finansiella redovisningen och solvensrapporteringen. Startpunkten enligt den finansiella redovisningen definieras som när en försäkring börjar gälla medan startpunkten vid solvensrapportering räknas som det som inträffar först av det datum då försäkringen börjar gälla eller det datum då kunden har betalat premien. Avtalsgränsen för upphörande av ett försäkringsavtal sätts till slutdatumet för ett försäkringsavtal då företaget har rätt att justera premien utifrån värdering av avtalets underliggande risk. Företaget har nästan uteslutande ettårsavtal.

Vid beräkning av premieavsättningen görs det ingen skillnad i metod mellan olika försäkringsklasser.

Bästa skattning - avsättning för skador Skadeavsättningen delas på samma sätt som i den finansiella redovisningen upp i tre delar; IBNR, skadereserver och skaderegleringsreserv.

IBNR är en beteckning för avsättningar som avser okända skadekostnader för redan inträffade skador. Värderingen av dessa baserar sig på aktuariellt vedertagna metoder av typen "Chain-Ladder", "Bornhuetter-Ferguson" och Loss-Ratio beroende på mängden data och andelen oregrerade skador för den skadetyper som analyseras.

Skadereserver avser de avsättningar som sätts av för skador som har inträffat och rapporterats till företaget. Dessa sätts dels statistiskt baserat på historiska data och dels genom manuell hantering av skadehandläggare. De statistiska reserverna används för skador med låg skadekostnad.

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 skattningen beräknas genom att diskontera det framtida kassaflödet för IBNR, skadereserver och skaderegleringsreserver med en av EIOPA månatligen publicerad räntekurva. Beräkningen av odiskonterade avsättningar utförs enligt följande indelning av skadetyper (klassnummer enligt EU-förordning 2015/35 bilaga I inom parentes):

- Hem och Villa - Egendom (7)
- Företag och Fastighet – Egendom (7)
- Husdjur (7)
- Sjuk och olycksfall (13)
- Reseolycksfall (13)
- Trafik personskador - Privat (16)
- Trafik personskador - Företag (16)
- Trafik egendomsskador – Privat (16)
- Trafik egendomsskador – Företag (16)
- Motor (17)
- Hem och Villa – Ansvar och Rättsskydd (20, 22)
- Företag och Fastighet – Ansvar och Rättsskydd (20, 22)

Grupperingen är gjord utifrån vad som är en rimlig indelning utifrån skadetyper, produktområde och mängd av data för att kunna skapa en tillförlitlig modell. Det diskonterade kassaflödet beräknas baserat på kassaflödesmönster som är grupperade enligt klassindelningen inom parentes ovan.

Riskmarginal

Riskmarginalen ska motsvara det belopp som ett annat försäkringsföretag skulle kräva utöver bästa skattningen för att överta företagets försäkringsåtaganden. Beräkningen av riskmarginalen görs genom en uppskattning av framtida solvenskapitalkrav under försäkringsavtalens återstående löptid.

Tabellen nedan ger en översikt av värdet på de försäkringstekniska avsättningarna uppdelat på bästa skattning och riskmarginal per riskklassificering.

Försäkringstekniska avsättningar brutto, tkr	Bästa skattning	Riskmarginal	FTA
Trafik	61 257	2 899	64 156
Motor	17 161	3 091	20 252
Brand och egendom	210 531	7 303	217 834
Ansvar och rättsskydd	21 928	1 679	23 607
Skadeförsäkring, total	310 877	14 972	325 849
Sjukförsäkring	4 718	265	4 984
Livförsäkring	0	0	0
Total	315 596	15 237	330 833

D.2.1 Osäkerhet vid värdering av FTA

Osäkerheten i de försäkringstekniska avsättningarna (FTA) kan delas upp i två kategorier. Dels osäkerhet som rör känslighet i antaganden inom de aktuariella beräkningarna så som inflation och medelskada och dels i variationer i de skadekostnadsmönster som ligger till grund för beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna.

Företaget genomför analyser av båda dessa kategorier av osäkerhet dels genom en känslighetsanalys av antaganden, se kapital C.1.6, och dels genom så kallade bootstrap-simuleringar och Macks metod som skattar osäkerheten i utbetalningsmönster.

Analysen visar en osäkerhet i utbetalningsmönster på cirka 52 mkr brutto, vilket är i samma storleksordning som känslighetsanalysen som framgår av kapitel C.1.6.

D.2.2 Skillnader i redovisningsprinciper

Skillnader i värdering av försäkringstekniska avsättningar mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen beror på två olika komponenter:

- Avsättning för riskmarginal görs endast i solvensbalansräkningen
- Premieavsättningen blir lägre i solvensbalansräkningen, dels på grund av att eventuell vinstmarginal räknas hem vid tecknandet av försäkring och dels på grund av att bästa skattning inkluderar framtida premier som ett negativt kassaflöde

I den finansiella redovisningen är förskottsbetalade och framtida premier en del av fordringar avseende direkt försäkring. I solvensbalansräkningen ses dessa poster som en del av de in- och utflöden som härrör till FTA, där förskottsbetalade premier och framtida premier reducerar FTA. Dessa reducerar även försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare på tillgångssidan av balansräkningen (se Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare ovan).

Tabellen nedan visar skillnader i FTA mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning.

Försäkringstekniska avsättningar brutto, tkr	FTA Solvens	FTA Finansiell redovisning	Differens
Trafik	64 156	67 564	-3 408
Motor	20 252	17 137	3 115
Brand och egendom	217 834	226 256	-8 422
Ansvar och rättsskydd	23 607	22 418	1 190
Skadeförsäkring, total	325 849	333 375	-7 525
Sjukförsäkring	4 984	4 927	57
Livförsäkring	0	0	0
Total	330 833	338 302	-7 468

D.2.3 Tillämpningar

Företaget tillämpar varken en matchningsjustering eller volatilitetsjustering enligt 77b eller 77d i direktiv 2009/138/EG. Företaget tillämpar heller inte det övergångssystem för riskfria räntesatser som avses i artikel 308c eller den övergångsregel för försäkringstekniska avsättningar som avses i artikel 308d i direktiv 2009/138/EG.

D.2.4 Återkrav enligt återförsäkringsavtal

Återkrav enligt återförsäkringsavtal följs upp kontinuerligt för externa motparter utanför Dina-federationen. När en stor skada, där skadebeloppet överstiger Dina AB:s självbehåll är del- eller slutbetalad, krävs de externa återförsäkrarna på beloppet.

För motparter inom Dina-federationen används normalt depåkonton för att säkerställa att återkrav kan uppfyllas.

D.3 Övriga skulder

Övriga skulder, tkr	Solvens balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Pensionsåtaganden	582	582	0
Uppskjutna skatteskulder	80 192	82 585	2 393
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	5 308	5 308	0
Återförsäkringsskulder	0	0	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	27 477	27 477	0
Summa övriga skulder	113 559	115 952	2 393

D.3.1 Uppskjutna skatteskulder

En justering av uppskjutna skatteskulder beräknas utifrån skillnader som bedömts ha en skattemässig effekt mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen.

Skillnader som har skatteeffekt

Immateriella anläggningstillgångar	-7 664
Förutbetalda anläggningstillgångar	-1 169
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	9 273
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	-10 126
Återförsäkringsfordringar	-9 400
Försäkringstekniska avsättningar	7 468
Återförsäkringsskulder	0
Total skillnad som har skatteeffekt	-11 618
Skatteeffekt 20,6 %	-2 393

D.3.2 Återförsäkringsskulder

Per 31 december 2021 redovisas inte avgivna ej intjänade premier i den finansiella redovisningen för den återförsäkring som börjar gälla 1 januari 2022. I solvensbalansräkningen beaktas dock dessa återförsäkringsavtal.

D.4 Alternativa metoder för värdering

Företaget har inga tillgångar som har alternativa metoder för värdering.

D.5 Övrigt om värdering

Finns inget ytterligare att tillägga om värdering.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Styrelsen har i en riskpolicy fastställt mål för kapitalbasens storlek i förhållande till SCR. För att säkerställa en effektiv och sund kapitalhantering görs löpande uppföljning av att nivå på kapitalet uppnår fastställda mål.

Företaget har en planeringsperiod om tre år. Prognoser och budget framtagna i planeringen är grund för beräkning av kapitalbasens och det lagstadgade solvenskapitalkravets (SCR) utveckling. Beräkningarna dokumenteras i en kapitalplan för samma period. I samband med den egna risk- och solvensbedömningen (Orsa) som genomförs minst en gång per år, görs även olika negativa scenarioanalyser för kapitalbasens utveckling.

Företagets kapitalbas består i sin helhet av primärkapital. I kapitalbasen ingår eget kapital, obeskattade reserver samt omvärderingsskillnader mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Posterna i kapitalbasen har till fullo klassificerats som nivå 1-kapital. Företaget har inga efterställda skulder och inget tilläggskapital. Företagets kapitalbas kan därmed specificeras enligt följande:

Volatiliteten i kapitalbasen utgörs dels av resultat från verksamheten, dels av förändring av värderingsskillnaderna mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning.

Företagets kapitalbas de två senaste åren specificeras i nedanstående tabell. Värderingsskillnader till solvensredovisning framgår närmare i avsnitt D.

Medräkningsbar kapitalbas	2021-12-31	2020-12-31	Förändring
Avstämningsreserv:			
Värderingsskillnader till solvensredovisning	-9 225	-14 345	5 120
Reservfond	29 130	29 130	0
Balanserade vinstmedel enligt finansiell redovisning	331 485	249 291	82 194
Årets resultat enligt finansiell redovisning	133 309	82 194	51 115
Säkerhetsreserv	260 159	260 159	0
Övriga reserver	33 229	32 734	495
Total medräkningsbar kapitalbas	778 087	639 163	138 924

Framtida överskott och uppskjuten skattefordran

Solvenskapitalkravet, SCR, utgör en riskbaserad beräkning av en framtida förlust för vilket försäkringsföretagets samlade kapital, kapitalbasen, ska vara tillräcklig. Förlusten innebär oftast en effekt på företagets skatteberäkning enligt svenska skatteregler.

Företaget redovisar uppskjutna skatteskulder i balansräkningen som främst grundas på orealiserade vinster i företagets kapitalplaceringsportfölj. I händelse av en framtida förlust motsvarande SCR skulle dessa skatteskulder påverka kapitalbasen. Företaget har bedömt att det finns förlusttäckningskapacitet i de uppskjutna skatteskulderna som kan reducera SCR.

Beräkning av förlusttäckningskapaciteten görs utifrån gällande svenska skatteregler. Bland annat tas hänsyn till obeskattade reserver vilket innebär att en upplösning av säkerhetsreserven reducerar beräkningsunderlaget för justeringen av SCR. Justeringen begränsar också till att inte överstiga de uppskjutna skatteskulderna, vilket innebär att en uppskjuten skattefordran inte tillåts uppkomma till följd av justeringen av SCR.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkravet (SCR) är det kapital som krävs för att företaget med 99,5 procent sannolikhet ska ha kapital under de kommande tolv månaderna som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna.

Minimikapitalkravet (MCR) är den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att företaget med 85 procent sannolikhet ska ha kapital under de kommande tolv månaderna som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna.

Vid beräkning av minimikapitalkravet görs en linjär beräkning för varje klass utifrån skador och intjänade premier multiplicerat med ett antal givna faktorer.

Företagets solvenskapital och minimikapitalkrav vid årets utgång framgår av nedanstående tabell, tkr.

	2021-12-31	2020-12-31	Förändring
Solvenskapitalkrav	371 624	244 507	127 117
Minimikapitalkrav	92 906	61 127	31 779

Solvenskapitalkravet är beräknat i enlighet med regler för standardformeln. Företagets solvenskapitalkrav har under året ökat med 127 117 tkr till följd av framförallt ökad marknadsrisk. Marknadsriskernas ökning orsakas av högre marknadsvärden på företagets placeringstillgångar.

Företagets solvenskapitalkrav är uppbyggt på följande sätt:

	2021-12-31	2020-12-31	Förändring
Solvenskapitalkrav, tkr			
Skadeförsäkringsrisk	103 021	95 078	7 943
Sjukförsäkringsrisk	2 283	2 711	-428
Livförsäkringsrisk	0	0	0
Marknadsrisk	379 919	232 896	147 023
Motpartsrisk	7 124	6 440	684
<i>Totalt baskapitalbehov före diversifiering</i>	492 347	337 126	155 222
<i>Diversifieringsreduktion</i>	-71 507	-61 285	-10 221
Summa baskapitalbehov	420 841	275 840	145 001
Operativ risk	17 680	7 922	9 758
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-66 897	-39 255	-27 642
Solvenskapitalkrav	371 624	244 507	127 117

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till kapitalkraven framgår av följande tabell:

	2021-12-31	2020-12-31	Förändring
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	2,09	2,61	-0,52
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	8,37	10,46	-2,08

E.3 Användning av durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet

Företaget tillämpar inte durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan Standardformeln och tillämpade interna modeller

Företaget använder inte interna modeller.

E.5 Icke regelefterlevnad av minimikapitalkrav och solvenskapitalkrav

Företaget har uppfyllt kapitalkraven under hela verksamhetsåret.

E.6 Övrig information

Ingen övrig information finns att lämna.