

RAPPORT OM SOLVENS OCH FINANSIELL STÄLLNING (SFCR)

FÖR

NORDISK MARINFÖRSÄKRING AB (NMF)

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

Innehållsförteckning

Sammanfattning.....	4
A Verksamheten och resultat.....	6
A.1 Verksamheten	6
A.2 Försäkringsresultat.....	6
A.3 Investeringsresultat	7
A.4 Resultat från övriga verksamheter	8
A.5 Övrig information.....	8
B. Företagsstyrningssystem	9
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	9
B.2 Lämplighetskrav	11
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk och solvensbedömning.....	12
B.4 Internkontrollsystem	13
B.5 Internrevisionsfunktionen	14
B.6 Aktuariefunktionen	14
B.7 Uppdragsavtal	14
B.8 Övrig information.....	15
C. Riskprofil	15
C.1 Teckningsrisk.....	16
C.2 Marknadsrisk.....	16
C.3 Kreditrisk.....	17
C.4 Likviditetsrisk	18
C.5 Operativ risk.....	18
C.6 Övriga materiella risker.....	18
C.7 Övriga information.....	18
D. Värdering för solvensändamål	19
D.1 Tillgångar.....	19
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	20
D.3 Andra skulder	22
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	22
E. Finansiering	22
E.1 Kapitalbas.....	22

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

E.2	Solvenskrav och minimikapitalkrav.....	23
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkrav.....	25
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	25
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	25

Bilagor – Kvantitativa rapporter

S.02.01.01:	Balance Sheet.....	26
S.05.01.01:	Premiums, claims and expenses by line of business.....	29
S.05.02.01:	Premiums, claims and expenses by country.....	31
S.17.01.01:	Non-Life Technical Provisions.....	33
S.19.01.01:	Non-life insurance claims.....	35
S.23.01.01:	Own funds.....	51
S.25.01.01:	Solvency Capital Requirement.....	53
S.28.01.01:	Capital Requirement.....	54

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

Sammanfattning

Det nya EU-regelverket för försäkringsbolag, Solvens II, trädde i kraft den 1 januari 2016. Regelverket ställer nya krav på rapportering och upplysningar samt krav på vilka dokument som ska publiceras på försäkringsbolagens webbsida. Detta är den andra årliga rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) som lämnas från Nordisk Marinförsäkring AB. Rapporten kommer att publiceras på bolagets webbsida tillsammans med årsredovisningar för bolaget.

Rapporten vänder sig till bolagets kunder samt samarbetspartner och ger en beskrivning av bolagets verksamhet, resultat och system för riskbaserad styrning. Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets system för företagsstyrning, vilket inkluderar internkontroll och riskhantering.

Under det gångna året har det inte skett några väsentliga förändringar avseende bolagets verksamhetsinriktning eller riskprofil på försäkringsportföljen.

Bolaget har fortsatt att utveckla och anpassa verksamhetens företagsstyrningssystem till det nya regelverket och bolaget anser att det nu har ett bra styrsystem som är till stort stöd för verksamheten och som även uppfyller regelverkets krav. Detsamma gäller bolagets rapporteringssystem. Det har utvecklats under året och samtliga rapporter enligt det nya regelverket har avrapporterats i tid och enligt bolagets styrdokument. I tillägg har bolaget slutat outsourca regelefterlevnadsfunktionen och numera hanteras denna internt.

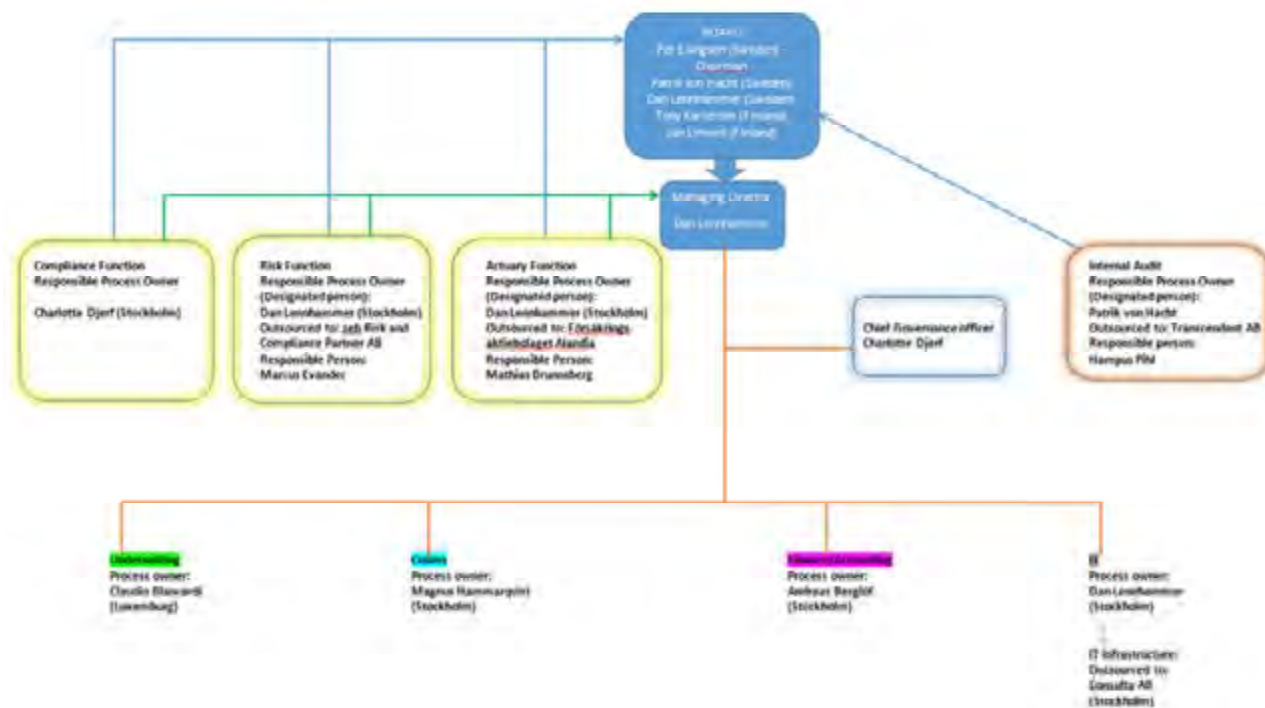
Under 2017 träffade bolaget avtal med Försäkringsaktiebolaget Alandia (Alandia) att företräda dem på den internationella kaskoförsäkringsmarknaden. Dessutom träffades ett bindande avtal mellan aktieägarna och Alandia som innebar att Alandia skulle bli ny aktieägare i bolaget genom en riktad nyemission, varvid bolagets kapitalbas och därmed även solvenskapital förstärks väsentligt.

Bolagets kapitalkrav SCR (Solvency Capital Requirements) beräknat enligt standardmodellen, minskade med EUR 448 tusen jämfört med föregående år främst beroende på avveckling av de strukturerade produkterna och per den 31 december 2017 uppgick bolagets SCR till EUR 827 tusen. Bolagets absoluta minimikapitalkrav uppgick till EUR 2,5 MEUR och solvenskvoten var 101 % av detta minimikapitalkrav. Med hänsyn till att i stort sett samtliga försäkringsrisker återförsäkras och med beaktande av den avtalade nyemissionen, bedömdess kapitalrelationen som tillfredsställande.

Väsentliga förändringar inträffade efter rapporteringsperiodens slut

Under sommaren 2017 ingicks ett avtal med Försäkringsaktiebolaget Alandia om innebar att Alandia gick in som delägare via nyemission. Då Alandia godkändes av Finansinspektionen först i slutet av december fullbordades köpet först efter årsskiftet. Alandia har även utsett två stycken styrelseledamöter som är godkända av styrelsen samt Finansinspektionen. I övrigt innebar det nya ägarförhållandena inga förändringar. Nytt organisationsschema för 2018 enligt nedan.

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line



Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

A Verksamheten och resultat

A.1 Verksamheten

Namn: Nordisk Marinförsäkring AB/Nordic Marine Insurance Ltd

Ägare: Under året ändrades ägarförhållanden. Per Ellingsen som sedan starten av bolaget har varit ensam ägare överlät under våren aktier till Claudio Blancardi och Dan Lennhammer (genom bolaget LFG Invest AB) som därigenom blev minoritetsägare. Under sommaren ingicks även ett avtal med Alandia som innebar att Alandia går in som delägare via nyemission. Då Alandia godkändes av Finansinspektionen först i slutet av december fullbordades köpet först efter årsskiftet. Den nya fördelningen från januari 2018 innebär att Per Ellingsen och Alandia äger vardera lika stor andel samt att Claudio Blancardi och LFG Invest AB är minoritetsägare.

Försäkringsklass: 6, Fartyg samt 16, Annan förmögenhetsskada

Tillsynsmyndighet: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige. Telefon nummer: +46 8 408 980 00. E-post: finansinspektionen@fi.se

Extern revisor: Grant Thornton Sweden AB, ansvarig revisor Nilla Rocknö, Box 7623, 103 94 Stockholm, Sverige. Telefon nummer, +46 8 563 070 00. E-post: nilla.rockno@se.gt.com

Geografiskt område: World Wide dock huvudsakligen Europa

Under året har bolaget börjat förmedla försäkringar för Alandias räkning så att man även erbjuder mainstream produkter inom marinförsäkring dock inte i eget namn. Det har inneburit att bolaget har fått möjlighet att lämna ett större antal offerter till rederier som man annars inte hade kunna nå. För detta arbete erhåller bolaget provision.

A.2 Försäkringsresultat

För kalenderåret redovisade bolaget ett negativt försäkringsresultat om EUR 911 tusen enligt uppställningen nedan.

<i>Belopp i EUR tusental</i>	2017	2016
Premieintäkter	2 333	2 747
Återförsäkringspremier	-1 706	-2 062
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	2	1
Övriga tekniska intäkter	339	190
Försäkringsersättningar (netto)	-63	8
Driftskostnader	-1 815	-1 684
Skadeförsäkringens tekniska resultat	-911	-801

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

Bolaget har juridiska personer som försäkringstagare och EU/EES utgör den största geografiska marknaden med drygt 78 % av total premieinkomst 2017. Den procentuella ökningen från föregående år beror främst på att bolaget under 2016 tecknade en stor affär på 24 månader som hade geografisk marknad i övriga länder. Endast en liten andel av försäkringstagarna finns i Sverige. Premieinkomsten per geografisk region framgår av uppställningen nedan.

<i>Belopp i EUR tusental</i>	2017	2016
Premieinkomst per geografisk marknad		
Sverige	135	153
Andra länder som ingår i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet	1 535	1 863
Övriga länder	461	1 214
Premieinkomst	2 130	3 230
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	203	-483
Premieintäkter	2 333	2 747

För närvarande återförsäkras i stort sett samtliga försäkringsrisker vilket gör att bolaget har en mycket låg risknivå. Försäkringsersättningar är endast marginella och för år 2017 redovisas ett negativt bidrag från skadeersättningar beroende på ökade skaderegleringskostnader.

Den höga återförsäkringsnivån är en medveten strategi under bolagets uppbyggnadsfas men medför låga premieintäkter netto (efter återförsäkringar). Underliggande försäkringsportfölj uppvisar god lönsamhet och avsikten är att successivt, med start under 2018, öka andelen självbehåll i framtiden för att förbättra det tekniska resultatet.

Övriga tekniska intäkter ökade under året till följd av en omfördelning mellan premier för egen räkning (f.e.r.) och förmedlad försäkring.

Bolagets driftskostnader ökade framför allt på grund av högre volym (anskaffningskostnader), kostnader för Solvens II regelverket och utökning av personalstyrkan.

A. 3 Investeringsresultat

Bolaget har upprättat placeringsriktlinjer som anger ramar för placeringsverksamheten och regler för risktagning, uppföljning och kontroll. Bolaget har inget eller mycket lågt framtida åtagande för försäkringstagare då i princip samtliga försäkringsrisker återförsäkras. Bolaget har medvetet valt en låg risk på det totala investeringskapitalet med en stor andel likvida medel.

Placeringstillgångar, kassa och bank framgår av tabell nedan.

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

<i>Belopp i EUR tusental</i>	2017	2016
Statsobligationer	-	-
Företagsobligationer	1 191	983
Övriga räntebärande värdepapper	-	-
Strukturerade produkter	-	846
Derivat	-	3
Placeringstillgångar	1 191	1 832
Kassa och Bank	1 580	1 705
Investeringstillgångar totalt	2 771	3 538

Placeringstillgångarna per 31 december 2017 bestod endast av företagsobligationer.

Finansresultatet uppgick till EUR 87 tusen vilket var en väsentlig försämring jämfört med föregående år (EUR 308 tusen). Detta berodde främst på att bolaget avvecklade de investeringar man hade i strukturerade produkterna under året och även negativa effekter från valutaförluster. Finansresultatet i förhållande till genomsnittliga placeringstillgångar $((IB+UB)/2)$ uppgick till 5,7 %. Försämringen förklarades framförallt av bolaget valt att avveckla de strukturerade produkterna under 2017.

<i>Belopp i EUR tusental</i>	2017	2016
Aktier	-	-
Statsobligationer	-	-
Företagsobligationer	47	36
Övriga räntebärande värdepapper	-	20
Strukturerade produkter	61	199
Derivat	28	14
Kostnader och övriga poster netto	-47	39
Totalt finansresultat	87	308
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	-2	-1
Redovisat finansresultat	86	307

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget hade under 2017 inga resultat från övriga verksamheter.

A.5 Övrig information

Ingen övrig information.

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

B. Företagsstyrningssystem

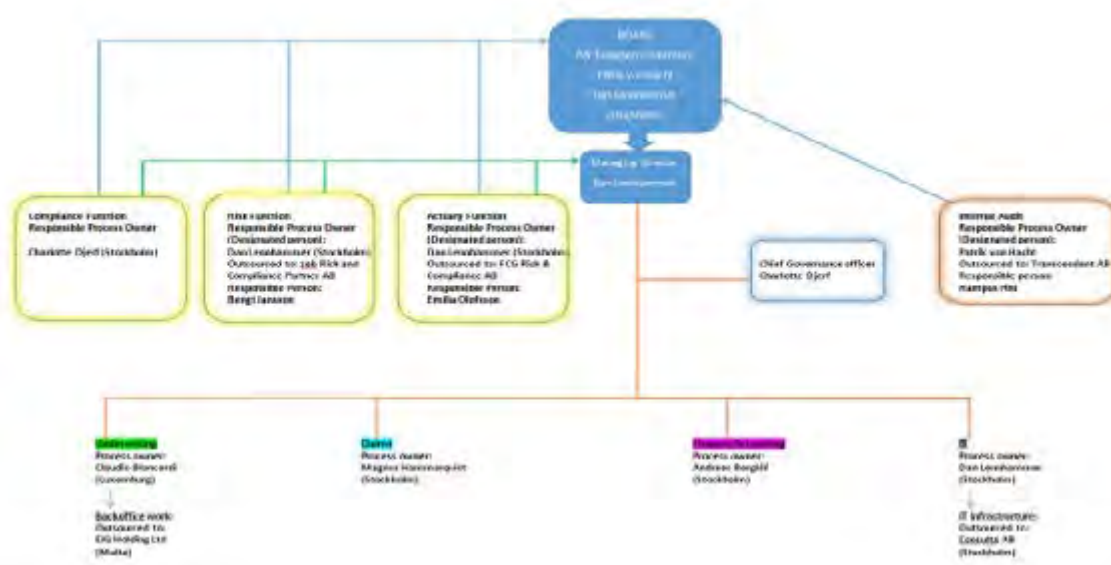
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Nordisk Marinförsäkrings företagsstyrningssystem är anpassat utifrån gällande regelverk samt med beaktande av proportionalitetsprincipen, d.v.s. hänsyn har tagits till den verksamhet som bolaget bedriver, de risker och komplexitet som verksamheten innebär samt storleken på bolaget. Utifrån att det är ett litet bolag som bedriver verksamhet som inte vänder sig till konsumenter och där nästan hela försäkringsbeståndet är återförsäkrad till 100 %, gör bolaget bedömningen att företagsstyrningen mycket väl uppfyller de krav som ställs. Systemet är riskbaserat vilket innebär att risker som kan få väsentliga konsekvenser för bolaget eller har högre sannolikhet att de inträffas, ska prioriteras. Syftet med företagsstyrningssystemet är att säkerställa att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

Bolaget har sitt säte och huvudkontor i Stockholm där fem personer är anställda. Styrelsen är det högsta beslutande organet och under 2017 ingick förutom VD två andra personer. Hela styrelsen och ledande ansvarig för underwriting har varit delaktiga i bolaget sedan start. De ledande befattningshavarna har lång erfarenhet av marina försäkringar i allmänhet och Delay och Maritime Lien i synnerhet. Bolaget har även en anställd underwriter placerad i Luxemburg och en försäljningskonsult i Grekland. Bolaget har anställda som är ansvariga för funktionerna Underwriting, Skador, Ekonomi och IT vilka rapporterar till VD.

Bolaget har få anställda varför de fyra centrala funktionerna Risk, Aktuarie, Regelefterlevnad och Internrevision lagts ut på externa företag. Funktionerna är fristående från övriga verksamheten och rapporterar till VD och styrelse. Under våren beslutades att funktionen för regelefterlevnad skulle hanteras intern och avtalet sades upp. För övriga centrala funktioner finns beställaransvariga inom bolaget.

Organisationen för 2017 framgår av organisationsschemat nedan.



Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

Styrelsen

Styrelsen ansvarar ytterst för ledningen av bolaget samt dess system för företagsstyrning (vilket inkluderar internkontroll och riskhantering) som ska säkerställa att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt samt följer gällande lagar och regelverk. Styrelsen fastställer bolagets affärsplan, guidelines för företagsstyrning och riskhantering, organisationsplan och bolagets ORSA-rapport m.m. Vidare sköts all kapitalförvaltning av styrelsen.

Styrelsen består av ordförande och tillika ägare, bolagets VD samt ytterligare en ledamot. Då styrelseledamöterna sitter i kontorsgemenskap med bolaget är styrelseledamöterna väl insatta i den dagliga verksamheten i bolaget.

Styrelsen har beslutat att styrelsen i helhet ska utföra revisonsutskottets uppgifter och med hänvisning till bolagets storlek och styrelsen närhet till verksamheten, har man inte funnit behov för några kommittéer utan styrelsen som helhet hanterar alla frågor.

Bukettprövning gjord under rapporteringsperioden fastställer att bolagets samlade kompetens uppfyller de krav som ställs under gällande lagstiftning.

Verkställande direktör - VD

VD är ansvarig för att driva den operativa verksamheten samt den löpande förvaltningen av bolaget. Där ingår även implementeringen av fastställda styrdokument och säkerställande att dessa följs. VD är även ansvarig för att fastställa instruktioner inom de områden där det av styrdokumentet framgår att verksamheten ska identifiera, bedöma, analysera, hantera och kontrollera risk. VD är även ansvarig för att tillse att det finns tillräckligt med resurser inom verksamheten så att alla funktioner kan utföra arbetet på ett effektivt och korrekt sätt, samt tillse att verksamheten är organiserad så att arbetet kan utföras på objektiva bästa sätt.

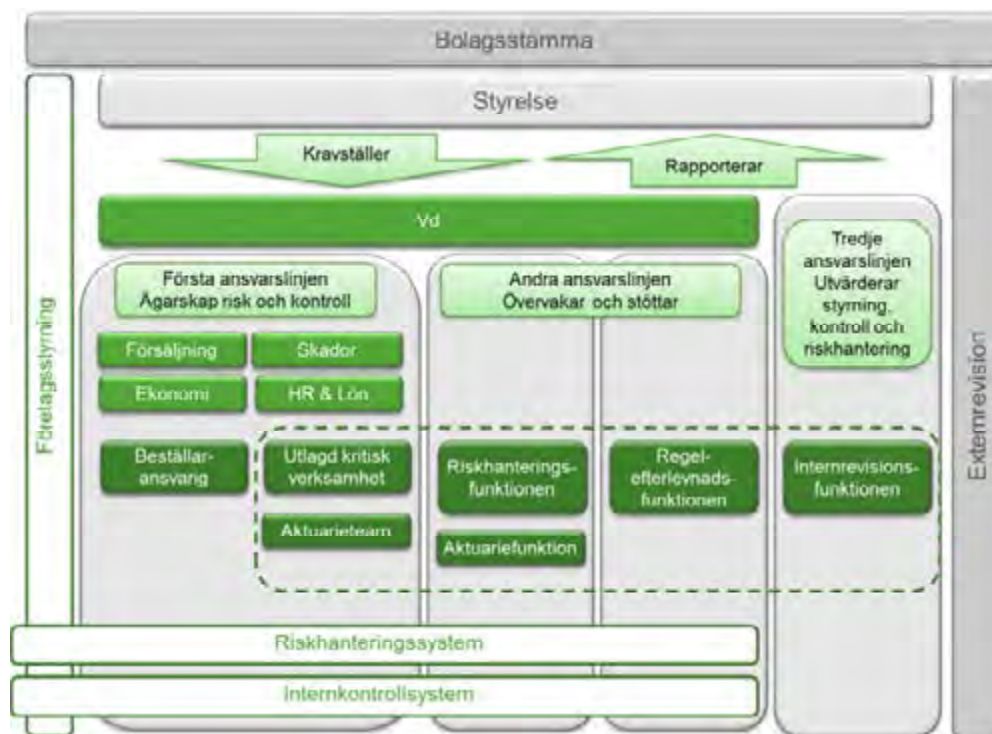
Verksamheten

Verksamheten är ansvarig inom sitt område för att:

- Implementera beslut fattade av styrelsen, VD och i bolagets affärsplan.
- Hantera risker i enlighet med de limiter som är beslutade av styrelsen.
- Se till att följa och kommunicera externa och interna regelverk.
- Identifiera nödvändiga kontroller samt implementera och genomföra dessa kontroller.
- Identifiera och rapportera risker inom sitt ansvarsområde, inklusive incidenter och väsentliga händelser.

Bolagets företagsstyrningssystem illustreras översiktligt med nedan ansvarsfördelning.

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line



Bolagets riskhantering bygger på principen om de tre försvarslinjerna:

- Första försvarslinjen: Alla medarbetare inom bolaget.
- Andra försvarslinjen: Regelefterlevnads-, Risk- och Aktuariefunktionen.
- Tredje försvarslinjen: Internrevision.

Alla risker ägs och hanteras av första försvarslinjen vilket betyder att alla anställda är ansvariga för att bidra till att identifiera och hantera risker inom sin del av verksamheten. Ansvarig för respektive enhet/funktion är ansvarig för alla risker inom enheten/funktionen och är därmed ägare av de risker som hänför sig till den enheten/funktionen. Varje enhet/funktion är ansvarig för gällande styrdokument inom sin enhet/funktion. Verksamheten är även ansvarig för att hantera och identifiera risker så att begränsningar beslutade av styrelsen inte överskrids. Dessutom ska händelser regelbundet rapporteras i enlighet med gällande styrdokument.

B.2 Lämplighetskrav

Styrelsen fastställer guideline för lämplighetsprövning. Målet är att säkerställa att de personer som leder företagets verksamhet eller ansvarar för centrala funktioner uppfyller kraven på kvalifikationer, kunskaper, relevanta erfarenheter samt ett gott anseende, så att företaget förvaltas och drivs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Ansvariga för centrala funktioner samt aktuarien skall även godkännas av Finansinspektionen. Av guideline för lämplighetsprövning framgår även bolagets rutiner för att säkerställa att övrig relevant personal är lämpliga för de uppgifter som de utför och ansvarar för.

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

Då bolagets produkter rör marinförsäkring är goda kunskaper inom shipping samt försäkring ett krav för de flesta tjänsterna inom bolaget samt även för styrelseledamöter.

Vid rekrytering av personal gör bolaget en bedömning av lämpliga kandidaters kunskap och erfarenhet. Kontroll görs även av personens ekonomiska ställning (kreditupplysning via UC) samt belastningsregister för att säkerställa att personen kan hantera bolagets och kundernas ärenden på ett korrekt sätt.

För outsourcade funktioner har bolaget möten med bolaget som är aktuellt för ett outsourcingavtal men även personliga möten med de personer som ska utföra uppgifterna samt att CV går igenom. För de centrala funktionerna kräver bolaget intyg från företaget som funktionen outsourcas till att de personer som ska utföra uppgifterna har kontrollerats via belastningsregister samt kreditupplysning.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk och solvensbedömning

Styrelsen ansvarar ytterst för att systemet för riskhantering och kontrollen av risker är effektivt. Styrelsen ska fastställa riskaptit, risktolerans, affärsstrategi, affärsplan samt Orsa-rapport. I bolagets styrdokument för olika riskområden fastställer styrelsen risklimiter för respektive risk i överensstämmelse med övergripande riskaptit och risktolerans.

Riskhanteringssystemet ska säkerställa att bolaget fortlöpande kan identifiera, hantera, värdera, kontrollera och rapportera de risker som bolaget exponeras eller kan komma att bli exponerat för så att bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

Riskhanteringsfunktionen stödjer styrelsen, VD och verksamheten i deras arbete med att upprätthålla ett effektivt riskhanteringssystem. Riskhanteringsfunktionen är ansvarig för att följa upp och kontrollera att verksamheten identifierar och hanterar alla materiella risker som bolaget är eller kan bli exponerat för. För att säkerställa ett oberoende är riskhanteringsfunktionen fristående från den operationella verksamheten och är underställd VD samt rapporterar direkt till styrelsen.

Riskhanteringsfunktionen tar fram en årsplan som fastställs av styrelsen. Utifrån årsplanen eller om funktionen under året upptäcker andra behov, görs oberoende granskningar. Ledningen av bolaget ser till att funktionen får tillgång till material och har tillräckliga resurser för att kunna göra de kontroller och granskningar som funktionen anser att det finns behov för.

Riskhanteringsarbetet består av kontinuerliga och årligt återkommande aktiviteter för att i huvudsak identifiera, uppskatta, analysera, kontrollera och rapportera risker. Varje år i samband med ORSA ska det göras en mer omfattande självuppskattning av riskerna inom verksamheten. I den kontinuerliga riskhanteringen ska inkluderas hanteringen av kända risker och identifiera nya risker som till exempel kan ha uppkommit genom förändring av produkter, organisation, rutiner mm.

Arbetet med risk ska inkludera risker för respektive riskkategori och på en aggregerad nivå både för kvantifierbara och icke kvantifierbara risker. Metoden för kontinuerlig riskhanteringen kan variera mellan olika riskkategorier.

Risikfunktionen stödjer framtagandet av bolagets egen risk- och solvens bedömning (ORSA). ORSA-processen ingår i företagsstyrningssystemet och består av en bedömning av bolagets aktuella risker, en framåtblickande bedömning av riskerna i verksamheten och vilket kapital som krävs för att täcka

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

riskerna. ORSA-rapporten tas fram minst årligen i samverkan med verksamheten och styrelsen. Styrelsen fastställer den slutliga ORSA-rapporten. Bolagets ORSA-rapport beslutades av styrelsen i december 2017 och det har inte funnits någon anledning till att omvärdera de slutsatser som togs vid framställandet varvid bolaget inte har sett att de funnits behov att ta fram ny ORSA. Arbetet med nästa ORSA beräknas starta till hösten 2018 om inte något inträffas som gör att beslutet måste omprövas.

En ny ORSA utöver den årliga sammanställningen ska göras ifall det har skett en väsentlig förändring avseende risker som bolaget är exponerade mot, exempelvis:

- Vid en väsentlig förändring av verksamheten
- Vid en väsentlig förändring av företagets risk profil, antingen en faktisk förändring eller då styrelsen misstänker att en sådan har inträffat
- I det fall bolagets SCR är lägre än riskkaptit limiten

Företagets solvensbehov bestäms utifrån det högsta av lagstadgat absolut minimikapital, SCR plus en av styrelsen fastställd lägsta marginal. Den lägsta marginalen bestäms utifrån verksamhetens art och framförallt andelen av försäkringsåtagandena som är återförsäkrade. Företaget har hittills återförsäkrat i stort sett samtliga försäkringsrisker varför accepterad lägsta marginal har varit låg. Vid ändring av återförsäkringsprogrammet eller annan förändring som bedöms kunna leda till en högre variation i solvenskapitalet så görs en analys och en ny lägsta marginal fastställs av styrelsen.

B.4 Internkontrollsystem

Den interna kontrollen är en del av styrningen och ledningen av bolaget och syftar till att säkerställa att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå bolagets mål samt att beslutade styrdokument följs.

Det interna kontrollsystemet består av att verksamheten själv gör ett antal egenkontroller och rapporter inom sin del av verksamheten. Dessa kontroller följs sedan upp antingen genom rapporter till styrelsen eller VD, beroende på vilka kontroller det rör sig om. Funktionen för regelefterlevnad gör även en uppföljning genom att göra stickprovskontroller av verksamhetens egna kontroller. Utfallet av dessa stickprovskontroller rapporteras till VD och styrelsen. Internrevisionen kan sedan vid sin årliga revision, antingen på eget initiativ eller på styrelsens begäran, göra en granskning av både verksamhetens och regelefterlevnadsfunktionens kontroller.

Regelefterlevnadsfunktionen är ansvarig för koordinering, uppföljning och rapportering inom regelefterlevnad till styrelse, VD och ledning. Styrelsen har fastställt de interna kraven för regelefterlevnadsfunktionen. Funktionen ger råd, stöd och kontrollerar att verksamheten följer de lagar och regler som gäller. Dessutom ansvarar funktionen för utförande av kontroller, både planerade och ad-hoc kontroller, av regelefterlevnad inom verksamheten. För att säkerställa en oberoende rapportering är regelefterlevnadsfunktionen fristående från den operationella verksamheten och är direkt underställd VD samt rapporterar resultatet av kontroller och hur verksamheten uppfyller kraven på regelefterlevnad till VD och styrelsen. Funktionen för regelefterlevnad tar fram en årsplan som fastställs av styrelsen. Utifrån årsplanen eller i det fall funktionen upptäcker andra behov, görs

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

oberoende granskningar. Ledningen av bolaget ser till att funktionen får tillgång till allt material och det finns tillräckliga resurser för att kunna göra de kontroller och granskningar som funktionen anser att det finns behov för.

B.5 Internrevisionsfunktionen

Internrevision stödjer styrelsen i arbetet med utvärdering av det interna regelverket för styrning och kontroll. Internrevisions uppgift omfattar även granskning andra linjens funktioner, deras arbete samt de kontroller som funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad genomfört, samt säkerställa att verksamheten följer både interna och externa regelverk. Internrevision är fristående från verksamheten och andra försvarslinjen och rapporterar direkt till styrelsen. Internrevisionsfunktionens verksamhet är reglerat av styrelsen genom guideline för internrevision.

Internrevisionen utarbetar en årsplan som fastställs av styrelsen. Utifrån årsplanen eller om funktionen under året upptäcker andra behov görs oberoende granskningar. Ledningen av bolaget ser till att funktionen får tillgång till material och har tillräckliga resurser för att kunna göra de kontroller och granskningar som funktionen anser att det finns behov för.

B.6 Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen säkerställer att NMF beräknar och uppskattar de försäkringstekniska avsättningarna på ett korrekt och lämpligt sätt. Aktuarien är även ansvarig för att verifiera beräkningen av solvenskapitalkravet (SCR) och att säkerställa att de försäkringstekniska beräkningarna överensstämmer med regelverken. Styrelsen har fastställt de interna kraven på aktuariefunktionen. För att säkerställa en oberoende rapportering är aktuarien fristående från den operationella verksamheten och är direkt underställd VD samt rapporterar direkt till styrelsen.

Aktuariefunktionen tar fram en årsplan som fastställs av styrelsen. Utifrån årsplanen eller om funktionen under året upptäcker andra behov görs oberoende granskningar. Ledningen av bolaget ser till att funktionen får tillgång till material och har tillräckliga resurser för att kunna göra de kontroller och granskningar som funktionen anser att det finns behov för.

B.7 Uppdragsavtal

Styrelsen utser beställansvariga för uppdragsavtal avseende kritisk verksamhet. De beställansvariga ansvarar för att fortlöpande kontrollera att den verksamhet och funktioner som regleras i kritiska uppdragsavtal, utförs i enlighet med uppdragsavtalet och enligt bolagets guideline för uppdragsavtal.

Att en tjänst/funktion är utlagd begränsar inte bolagets och styrelsens ansvar utan bolaget ansvar fullt

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

ut för att tjänsten/funktionen utförs enligt gällande regelverk.

Bolaget har lagt ut tre av de centrala funktionerna; riskkontroll, internrevision och aktuarie till externa uppdragstagare. Även driften av IT samt rapportering är kritisk verksamhet som är utlagt till externa uppdragstagare.

Under året görs löpande kontroller av all utlagd verksamhet. En gång per år görs en grundligare genomgång av utförandet av tjänsten samt avtalet. Detta presenteras för styrelsen som fattar beslut om avtalet ska fortsätta löpa, omförhandlas eller sägas upp. Beställansvarig är ansvarig för genomgången med stöd av CGO som sammanställer rapport till styrelsen.

B.8 Övrig information

I bolagets guideline för ersättningar, som fastställs av styrelsen, anges grunder och principer för hur ersättningar ska fastställas och hanteras samt att ersättningar i bolaget ska uppmuntra till långsiktighet och ett balanserat risktagande samt främja en sund och effektiv riskhantering.

Bolaget har bara fasta löner till alla anställda.

Bolaget har en pensionspolicy som rent generellt följer den allmänna pensionsplanen för tjänstemän (ITP 1) och ingen anställd har rätt till ersättning vid tidigare pensionsavgång. Tre medarbetare har extra påslag i pensionsavsättning baserat på lön då dessa är födda före 1972 och har arbetat under en lång tid i bolag som tillämpat ITP/FTP 2 planen för anställda tjänstemän födda före 1972. Bolaget har valt att kompensera del av den förlusten.

C. Riskprofil

Bolagets verksamhet bedrivs i en internationell riskmiljö som kännetecknas av en hög riskprofil då dels bolagets kunder är internationella rederier som bedriver en verksamhet som i sig är präglad av hög risk, dels då bolagets försäkringsprodukter är nischade och ligger i framkanten inom det marina riskområdet där statistisk information om skador och riskfrekvens är relativt bristfällig.

Bolagets riskprofil på försäljningssidan kännetecknas av att bolagets kunder har en stor försäkringskunskap om upphandling av försäkringar samt vad de omfattar. Dessutom att de i upphandlingsprocessen som regel försäkringsförmedlare involverade som också har stor kunskap om riskanalys och försäkringar. Vidare att bolagets försäkringstyper ej är obligatoriska för kunderna varför produkterna måste tilltala kunder både på prisnivå samt risktäckning då de genom sin verksamhet i sig har en högre riskaptit än genomsnittet.

Riskmiljön på premiesidan utmärker sig framför allt genom att marinförsäkringssegmentet är under en hård prispress sedan över 15 år, vilket återspeglar sig i kundernas förväntningar på premienivån på bolagets produkter.

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisk uppkommer dels genom risken för att premieintäkten (premierisk) inte täcker skade- och driftkostnader för ännu ej inträffade skador och dels genom att avsättning för oreglerade skador (reservrisk) inte räcker för att reglera inträffade skador.

Bolagets huvudprodukt utgörs av försäkring mot tidsförlust (Delay) och skadebelopp baseras på en anmäld dagsintjäning (daily insured amount). Risken begränsas genom självrisker, upfront no claims bonus och maximala ersättningsbelopp för vissa typer av skador och för hela försäkringsavtalet. Bolaget återförsäkrar i dagsläget samtliga försäkringsrisker för Delay försäkringen och har därför ingen exponering mot denna risk.

Bolaget säljer också en försäkring som täcker förmögenhetsskada i samband med panträtt i fartyg. Denna försäkring innehåller också en mindre ersättning för tidsförlust i samband med att fartyg blir försenade på grund av en arrest av fartyget för att säkerställa panträdden. Bolaget återförsäkrar hela exponeringen mot förmögenhetsskada men behåller 50 % av risken i tidsförlustmomentet. Denna exponering är låg och under 2017 uppkom inga skadekostnader för egen räkning. Per 31 december 2017 uppgick reserveringen för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR) för tidsförlustmomentet i denna försäkringstyp till total EUR 12 tusen.

Bolagets avsättning för oreglerade skador uppgick per 31 december 2016 till EUR 505 tusen. Ackumulerat avvecklingsresultat per 31 december 2017 visade ett överskott motsvarande 27 % av initiala skadekostnader.

Bolaget har fortfarande en mycket hög återförsäkringsnivå och per 31 december 2017 uppgick återförsäkrarens andel av oreglerade skador till EUR 479 tusen. Bolagets reservrisk netto var således obetydlig.

C.2 Marknadsrisk

Förändringar i räntesatser, valutakurser, aktiekurser, fastighetspriser och kreditspread påverkar marknadsvärdena för finansiella tillgångar och skulder. Marknadsrisken är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändring i dessa marknadspriser.

Bolagets placeringstillgångar uppgick per 31 december 2017 till totalt EUR 1,2 miljoner. Portföljen av företagsobligationer hade en relativt kort duration varför ränterisk och spreadrisk var låg.

För att mäta och hantera marknadsrisker har bolaget upprättat placeringsriktlinjer och fastställt risktoleranser.

Bolagets regelverk i denna del anger i vilka tillgångar och med vilka limiter som kapital får placeras. Samtliga investeringsbeslut fattas av Styrelsen. Samtliga angivna restriktioner hänför sig till tillgångarnas marknadsvärde, dvs. deras värdering vid varje tillfälle rådande pris-, kurs- och räntenivåer. Bolagets

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

regelverk tillser att tillräckligt belopp för försäkringstekniska avsättningar enligt upprättat förmånsrättsregister är placerat i enlighet med 6 kapitlet Försäkringsrörelselagen (2010:2043) och även i övrigt ligger i nivå med den av bolaget angivna risknivån.

Bolagets redovisningsvaluta är EUR och placeringar som inte används för att täcka försäkringstekniska avsättningar skall i huvudsak placeras i EUR. Om placeringar sker i annan valuta än EUR så skall valutaexponeringen i största möjliga mån elimineras genom derivat. Vid bedömning av kreditrisk i räntebärande placeringar skall bolaget i första hand utgå från rating gjorda av oberoende institut. I andra hand skall kreditvärdigheten bedömas med hjälp av analyser gjorda av banker som deltagit i emissioner. I undantagsfall skall bolaget göra en egen bedömning men endast om det finns mycket god insikt i motpartens finansiella ställning. Investeringar i aktiemarknaden får i begränsad utsträckning ske och är hårt reglerat i bolagets regelverk.

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk består i att en eller flera motparter (försäkringstagare, återförsäkrare, banker och emittenter m fl.) inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot bolaget.

Försäkringstagare

De avtal som bolaget har med återförsäkrare och mäklare innebär att om försäkringstagare inte fullgör sina betalningsåtaganden så har bolaget rätt att reducera betalningar till återförsäkrare och mäklare pro-rata. Detta innebär att när hela portföljen är återförsäkrad så är det endast bolagets marginal som är nettoexponerad mot försäkringstagaren.

Återförsäkrare

Om återförsäkrare kommer på obestånd så har företaget en risk att bli exponerat för återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar. Genom att bolaget alltid har en del av återförsäkringspremierna stående på klientmedelskonton, eller som fordringar mot försäkringstagare, är nettoexponeringen alltid är lägre än fordringarna på återförsäkrare. För att minimera motpartrisken använder sig bolaget av flera återförsäkringsgivare med en rating om minst Standard & Poor A (eller motsvarande), om inte styrelsen har beslutat avsteg från detta i det enskilda fallet.

Banker och emittenter

Genom att bolaget är relativt litet så används endast en bank vilket leder till en hög exponering genom banktillgodohavanden. Bolaget använder sig av en systemviktig bank med en Standard & Poor rating om AA- och per 31 december 2017 uppgick total exponering till EUR 1,6 miljoner. Bolaget har i januari 2018 flyttat delar av kassan till en ny bank.

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att bolaget får svårigheter att fullgöra sina åtaganden som är förenade med försäkringstekniska skulder eller andra åtaganden som följer av verksamheten.

Så länge bolaget fortsätter med att återförsäkra näst intill alla försäkringsrisker är bolagets likviditetsbehov för att täcka eventuella framtida skadeutbetalningar obetydligt. I dagsläget behövs därför likviditet i första hand för att täcka ett negativt kassaflöde från verksamheten. Det negativa kassaflödet beror till stor del på den höga återförsäkringsnivån och kommer att förbättras i takt med att avgiven återförsäkring minskar.

Per 31 december 2017 hade bolaget EUR 1,6 miljoner i banktillgodohavanden och ytterligare EUR 1,2 miljoner i placeringstillgångar som kunde realiseras till banktillgodohavanden. Kassa och bank, tillsammans med realiserbara placeringstillgångar motsvarande 2 ggr det negativa kassaflödet från den löpande verksamheten 2017.

C.5 Operativ risk

Operativ risk avser risker som uppstår på grund av inadekvata eller felande processer, människor och system, eller beroende på externa faktorer.

En viktig del av bolagets riskhantering är processarbetet där en väl styrd process tydliggör för medarbetare inom vilka ramar som verksamheten ska bedrivas. Processerna är även utgångspunkten för bolagets riskanalys, vilket återspeglas i organisation och handlingsplaner. Bolagets funktioner för riskkontroller, regelefterlevnad och internrevision har bl. a till uppgift att på olika sätt identifiera, hantera och granska bolagets operativa risker.

Bolaget har gjort en identifiering och uppskattning av de viktigaste operationella riskerna. Efter att riskerna identifierats gjordes en uppskattning av sannolikheten att de skulle inträffa och bolaget har även definierat vilken risknivå bolaget anser vara acceptabelt på de operativa riskerna.

För att följa upp avvikelser inom det operativa området har bolaget en process för att rapportera, hantera och förebygga avvikelser från bolagets regelverk allt i syfte att kontrollera och minimera bolagets operativa risker.

C.6 Övriga materiella risker

Inga övriga materiella risker har identifierats.

C.7 Övriga information

Ingen övrig information.

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

Bolaget hade per 31 december 2017 totala tillgångar enligt finansiell redovisning om EUR 5,8 miljoner fördelade enligt tabell nedan.

Tillgångar per 31 december 2017 <i>Belopp i EUR tusental</i>	Finansiell redovisn.	Solvens II värdering	Avvikelse
Immateriella tillgångar	111	-	-111
Placeringstillgångar	1 191	1 206	-15
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	1 267	824	-443
Fordringar avseende direkt- och förmedlad försäkring	972	972	-
Kassa och bank	1 580	1 580	-
Övriga tillgångar	628	468	-160
Summa	5 748	5 049	-729

Solvens II värderingen reducerade totala tillgångar med total EUR 729 tusen.

Immateriella tillgångar

Enligt Solvens II regelverket får immateriella tillgångar inte tas med vilket förklarar hela avvikelsen.

Placeringstillgångar

Bolagets placeringstillgångar värderas enligt samma principer både i den finansiella rapporteringen och i Solvens II värderingen. Samtliga placeringstillgångar är marknadsnoterade.

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

I Solvens II regelverket värderas försäkringstekniska avsättningar (FTA) på annat sätt än i den finansiella redovisningen vilket speglas i återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar. Avsättning för ej intjänade premier ersätts med en premiereserv för bästa skattning av framtida skadeersättningar (se nedan under *Försäkringstekniska avsättningar*). Hela avvikelsen förklaras av skillnaden i värdering av FTA.

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar per 31 december 2017 <i>Belopp i EUR tusental</i>	Finansiell redovisn.	Solvens II värdering	Avvikelse
Avsättning ej intjänade premier	787	-	-787
Avsättning oreglerade skador	479	824	345
Summa	1 267	824	-443

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

Fordringar avseende direkt och förmedlad försäkring

Fordringarna värderas på samma sätt i den finansiella redovisningen och Solvens II.

Kassa och bank

Kassa och bank värderas enligt samma principer både i den finansiella rapporteringen och i Solvens II värderingen.

Övriga tillgångar

Enligt Solvens II regelverket får förutbetalda anskaffningskostnader inte tas med som tillgång vilket förklarar hela avvikelsen.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

FTA enligt finansiell redovisning och Solvens II värdering framgår av tabell nedan.

Försäkringstekniska avsättningar per 31 december 2017	Finansiell redovisn.	Solvens II värdering	Avvikelse
<i>Belopp i EUR tusentå</i>			
Avsättning för ej intjänade premier	1 081	-	-1 081
Avsättning för oreglerade skador	505	1 227	722
Riskmarginal	-	38	38
Summa	1 586	1 265	-321

Metod för beräkning av försäkringstekniska avsättningar enligt Solvens II

Enligt Solvens II värderingen ersätts *Avsättning för ej intjänade premier* med bästa skattning av det framtida kassaflödet från premieintäkter, försäkringsersättningar och kostnader. I Solvens II tillkommer dessutom en extra riskmarginal.

Sammansättning av *Avsättning för oreglerade skador* framgår av tabell nedan.

Avsättning oreglerade skador per 31 december 2017	Finansiell redovisn.	Solvens II värdering	Avvikelse
<i>Belopp i EUR tusentå</i>			
Avsättning för oreglerade skador	505	505	-
Premiereserv	-	346	346
Bästa skattning kostnader	-	376	376
Summa	505	1 227	722

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

Homogena riskgrupper

Företaget använder sig av tre homogena riskgrupper för beräkning av FTA.

Avsättning för oreglerade skador

Den finansiella redovisningen innehåller avsättning för inrapporterade skador och en reserv för ej inrapporterade skador (IBNR). IBNR beräknas per riskgrupp utifrån historiska skadekvoter och genomsnittlig fördröjningsperiod för inrapportering av skador. Bolaget har sedan start haft relativt få skador vilket gör att det är svårt att dra några säkra statistiska slutsaster. Därtill kommer att bolaget har relativt få kunder vilket innebär att enskilda skador kan få stort utslag i statistiken. Historisk har bolaget överskattat både storleken på inrapporterade skador och IBNR. Inrapporterade skador behålls ofta med fullt skadebelopp även om det råder viss osäkerhet om bolaget är betalningsskyldig eller inte. Erfarenhetsmässigt så utfaller en skada i oftast med 100 % eller 0 % och då antalet utestående skador är få så är det svårt att göra en genomsnittlig nedjustering av avsättningen. Bolaget har därför valt att bibehålla principen för avsättning för inrapporterade skador.

Utöver avsättningen för oreglerade skador i den finansiella redovisningen tillkommer en premiereserv i Solvens II värderingen. Premiereserven beräknas på skadekvoter per riskgrupp för att uppskatta framtida skador på ej intjänad premie. Bolaget hade inga framtida premieintäkter som inte ingick i redovisningen.

Genom att bolaget i stort sett återförsäkrar samtliga försäkringsrisker så får förändringar i skadekvoter en mycket marginell inverkan på FTA netto.

Bästa skattning kostnader

Avsättning görs för uppskattade framtida driftskostnader genom att applicera historiska drifts-, skadereglerings- och anskaffningskostnadsprocent på ej intjänade premier (bolaget hade inga framtida premier). Avsättningen motsvarar ungefär ett års driftskostnader och motsvarar i stort sett genomsnittlig period för ej intjänade premier. Risken i avsättning bedöms som låg.

Diskontering

Bolagets försäkringsavtal löper oftast på tolv till tjugofyra månader och skador regleras oftast inom sex månader. Försäkringsavtalen innehåller villkor om omedelbar notifiering om inträffade skador och med relativt korta tidsbarriärer för att erhålla ersättning. Detta leder till att utestående oreglerade skador har hög omsättning och per 31 december 2017 var endast skador som inträffat under 2017 utestående. Beroende på den korta tidshorisonten och det låga ränteläget har bolaget valt att inte diskontera framtida kassaflöden.

Riskmarginal

Utöver bästa skattning av framtida kassaflöden enligt ovan så tillkommer dessutom i Solvens II värderingen en riskmarginal som beräknas enligt standardmodellen.

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

D.3 Andra skulder

Bolagets övriga skulder värderas enligt samma principer både i den finansiella rapporteringen och i Solvens II värderingen.

Övriga skulder per 31 december 2017	Finansiell redovisn.	Solvens II värdering	Avvikelse
<i>Belopp i EUR tusental</i>			
Skulder till återförsäkrare	581	581	-
Andra skulder avseende direkt försäkring	166	166	-
Övriga skulder	510	510	-
Summa	1 256	1 256	-

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget har inte använt sig av några alternativa värderingsmetoder.

D.5 Övrig information

Ingen övrig information.

E. Finansiering

Bolaget är enbart finansierat med eget kapital enligt tabell nedan.

Eget kapital enligt Solvens II värdering i affärsplanen	2017	2018	2019	2020
<i>Belopp i EUR tusental per 31 december respektive år</i>				
Aktiekapital	4 552	4 552	4 552	4 552
Övrigt fritt eget kapital	4 019	784	1 141	1 758
Summa	8 571	5 337	5 694	6 311

E.1 Kapitalbas

Kapitalbasen utgörs enbart av primärkapital utan restriktioner för tillgänglighet. Kapitalbasen består av aktiekapital, avstämningsreserven (överskott mellan tillgångar och skulder med avdrag för aktiekapital och förutsebara dividender) samt aktieägartillskott.

Vid beräkning av solvens tillämpas standardmodellen i EU-direktivet om Solvens II (2009/138/EG, artikel 230).

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

Principer och mål för hantering av kapitalbasen

Hantering av kapitalbasen styrs av affärsplanering som sker på hösten och som är på tre till fem års sikt. Affärsplanen fastställs av styrelsen och är grunden för bolagets ORSA. I processen analyseras storleken på kapitalbehovet och tillgången på kapital utifrån prognoser för försäljning och lönsamhet. Enligt nuvarande affärsplanering eftersträvas upprätthållande av en betryggande solvens, för att säkerställa försäkrade åtaganden samt den fortsatta verksamheten. Med betryggande menas att kapitalbasen alltid ska uppfylla externa solvenskapitalkrav samt det interna solvenskapitalkravet fastställt av styrelsen. Det interna solvenskapitalkravet fastställs utifrån det externa.

Kapitalet enligt Solvens II värdering per 31 december 2017 understeg den finansiella redovisningen med EUR 378 tusen och avvikelserna framgår av tabell nedan.

Kapitalbas per 31 december 2017	Finansiell redovisn.	Solvens II värdering	Avvikelse
<i>Belopp i EUR tusental</i>			
Tillgångar	5 748	5 049	-699
Försäkringstekniska avsättningar	-1 586	-1 264	321
Övriga skulder	-1 256	-1 256	-
Summa	2 906	2 529	-378

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvency Capital Requirement (SCR)

Bolaget använder standardmodellen för att beräkna SCR och tabell nedan visar fördelning av SCR per riskkategori. Total SCR uppgick per 31 december 2017 till EUR 827 tusen vilket var lägre än bolagets absoluta minimikapitalkrav på EUR 2 500 tusen.

Solvenskapitalkrav per 31 december 2017	2017	2016	Förändring
<i>Belopp i EUR tusental</i>			
Kapitalkrav för marknadsrisk	253	812	-559
Kapitalkrav för motpartsrisk	198	304	-106
Kapitalkrav för skadeförsäkringsrisk	524	419	105
Operationell risk	70	114	-44
SCR brutto	1 045	1 649	-604
Reduktion för korrelation	-218	-374	156
SCR netto efter korrelation	827	1 275	-448

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

Marknadsrisk

Kapitalkravet för marknadsrisk minskade under året framförallt beroende på avyttring av alla strukturerade produkter vilket minskade aktierisken och koncentrationsrisken då alla emittenter var kopplade till samma bank. Sammantaget så minskade kapitalkravet för marknadsrisk med EUR 563 tusen.

Motpartsrisk

Kapitalkravet för motpartsrisk ökade marginellt med EUR 8 tusen.

Kapitalkrav för skadeförsäkringsrisk

Kapitalkravet består av premie- och reservsättningsrisk men ingen katastrofrisk då dessa risker återförsäkras till fullo. Beräkningen av premie- och reservsättningsrisk baseras på det största värdet av årets och beräknade premieintäkter för kommande 12 månaderna. Kapitalkravet ökade med EUR 43 tusen under 2017.

Operationell risk

Kapitalkravet för operationell risk minskade under året med EUR 39 tusen. Standardmodellen beräknar kapitalkravet för operationell risk som det största värdet av en andel av försäkringstekniska avsättningar eller intjänade premier (det största beloppet av årets eller beräknade premieintäkter för kommande 12 månaderna) men med ett minsta värde motsvarande 30 % av primärt solvenskapitalkrav (exklusive riskmarginal).

Minimikapitalkrav

Absoluta minimikapitalkravet för bolagets sakförsäkringsrörelse uppgår till EUR 2 500 00 enligt FRL 8 kap 17 §.

Bolaget kapitalposition per 31 december 2017 framgår av tabell nedan.

Kapitalkrav och solvenskapital per 31 december 2017	SCR	MCR	Absolut minimi kapital
<i>Belopp i EUR tusental</i>			
Kapitalkrav	877	324	2 500
Solvenskapital	2 529	2 529	2 529
Marginal	1 702	2 205	29
Solvensrelation	306%	781%	101%

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

Kapitalbasen var 2 529 tusen EUR per 31 december 2017 vilket gav en solvenskvot 101 % vid utgången av året.

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

Bolaget använder sig inte av durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkrav.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder sig enbart av standardmodellen för beräkning av solvenskapital och SCR enligt Solvens II.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget har en intern regel att solvenskapitalet skall vara minst 110 % av det högsta av absolut minimikapitalkrav och SCR. Om solvenskapitalet understiger 110 % övervakar Styrelsen detta löpande och vidtar nödvändiga åtgärder för att säkerställa att bolaget aldrig överträder minimikapitalkravet enligt lag. Bolaget anser att marginalen är tillräcklig med hänsyn till att i stort sett samtliga försäkringsrisker återförsäkras. Bolaget har aldrig överträtt minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet.

E.6 Övrig information

Ingen övrig information.

Document Type SFCR	Document Name SFCR 2017	Ratified Board 2018-05-03	Version 1.0
Document Owner NMF AB	Document Responsible Andreas Berglöf	Revision	Period of Validity No dead line

S.02.01.01: Balance sheet

Businessvariante: ars

Company	NORDISK MARINFÖRSÄKRING AB
Key date	12/31/2017
Result set	Import Data - 176

S.02.01.01.01: Balance sheet

		Solvency II value C0010	Statutory accounts value C0020
Assets			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		
Intangible assets	R0030		111,461
Deferred tax assets	R0040		
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060		
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	1,205,796	1,205,796
Property (other than for own use)	R0080		
Holdings in related undertakings, including participations	R0090		
Equities	R0100		
Equities - listed	R0110		
Equities - unlisted	R0120		
Bonds	R0130	1,205,796	1,205,796
Government Bonds	R0140		
Corporate Bonds	R0150	1,205,796	1,205,796
Structured notes	R0160		
Collateralised securities	R0170		
Collective Investments Undertakings	R0180		
Derivatives	R0190		
Deposits other than cash equivalents	R0200		
Other investments	R0210		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220		
Loans and mortgages	R0230		
Loans on policies	R0240		
Loans and mortgages to individuals	R0250		
Other loans and mortgages	R0260		
Reinsurance recoverables from:	R0270	823,646	1,266,655
Non-life and health similar to non-life	R0280	823,646	1,266,655
Non-life excluding health	R0290	823,646	1,266,655
Health similar to non-life	R0300		
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310		
Health similar to life	R0320		
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330		
Life index-linked and unit-linked	R0340		
Deposits to cedants	R0350		
Insurance and intermediaries receivables	R0360	972,090	972,090
Reinsurance receivables	R0370		
Receivables (trade, not insurance)	R0380	148,900	148,900
Own shares (held directly)	R0390		

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400		
Cash and cash equivalents	R0410	1,580,050	1,580,050
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	318,687	463,297
Total assets	R0500	5,049,169	5,748,249
Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	1,264,351	1,585,763
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	1,264,351	1,585,763
Technical provisions calculated as a whole	R0530		
Best Estimate	R0540	1,226,743	
Risk margin	R0550	37,608	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560		
Technical provisions calculated as a whole	R0570		
Best Estimate	R0580		
Risk margin	R0590		
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600		
Technical provisions - health (similar to life)	R0610		
Technical provisions calculated as a whole	R0620		
Best Estimate	R0630		
Risk margin	R0640		
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650		
Technical provisions calculated as a whole	R0660		
Best Estimate	R0670		
Risk margin	R0680		
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690		
Technical provisions calculated as a whole	R0700		
Best Estimate	R0710		
Risk margin	R0720		
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740		
Provisions other than technical provisions	R0750		
Pension benefit obligations	R0760		
Deposits from reinsurers	R0770		
Deferred tax liabilities	R0780		
Derivatives	R0790		
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Insurance & intermediaries payables	R0820	165,773	165,773
Reinsurance payables	R0830	580,597	580,597
Payables (trade, not insurance)	R0840		
Subordinated liabilities	R0850		

	Solvency II value	Statutory accounts value
	C0010	C0020
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	509,713
Total liabilities	R0900	2,520,435
Excess of assets over liabilities	R1000	2,528,735
		2,906,402

S.05.01.01: Premiums, claims and expenses by line of business

Businessvariante: ars

Company	NORDISK MARINFÖRSÄKRING AB
Key date	12/31/2017
Result set	Import Data - 176

S.05.01.01.01: Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)											Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				Total
		Medical expense insurance C0010	Income protection insurance C0020	Workers' compensation insurance C0030	Motor vehicle liability insurance C0040	Other motor insurance C0050	Marine, aviation and transport insurance C0060	Fire and other damage to property insurance C0070	General liability insurance C0080	Credit and suretyship insurance C0090	Legal expenses insurance C0100	Assistance C0110	Miscellaneous financial loss C0120	Health C0130	Casualty C0140	Marine, aviation, transport C0150	
Premiums written																	
Gross - Direct Business	R0110					1,910,357						220,103					2,130,460
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130																
Reinsurers' share	R0140					1,390,327						143,471					1,533,798
Net	R0200					520,030						76,632					596,662
Premiums earned																	
Gross - Direct Business	R0210					1,773,491						559,850					2,333,342
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230																
Reinsurers' share	R0240					1,299,633						406,349					1,705,982
Net	R0300					473,859						153,502					627,360
Claims incurred																	
Gross - Direct Business	R0310					296,301						95					296,396
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330																
Reinsurers' share	R0340					295,948						95					296,043
Net	R0400					353											353
Changes in other technical provisions																	
Gross - Direct Business	R0410																
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430																
Reinsurers' share	R0440																
Net	R0500																
Expenses incurred	R0550					1,757,116						57,932					1,815,048
Administrative expenses																	
Gross - Direct Business	R0610																
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630																
Reinsurers' share	R0640																
Net	R0700																
Investment management expenses																	
Gross - Direct Business	R0710																
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730																
Reinsurers' share	R0740																
Net	R0800																
Claims management expenses																	
Gross - Direct Business	R0810					63,406											63,406
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820																

Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)													Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				Total
Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property		
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830																
Reinsurers' share	R0840					0											
Net	R0900					63,406											63,406
Acquisition expenses																	
Gross - Direct Business	R0910					246,043					27,094						273,137
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930																
Reinsurers' share	R0940																
Net	R1000					246,043					27,094						273,137
Overhead expenses																	
Gross - Direct Business	R1010					1,447,667					30,838						1,478,505
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020																
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030																
Reinsurers' share	R1040																
Net	R1100					1,447,667					30,838						1,478,505
Other expenses	R1200																
Total expenses	R1300																1,815,048

S.05.01.01.02: Life

Line of Business for: life insurance obligations						Life reinsurance obligations		Total
Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Health reinsurance	Life reinsurance	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premiums written								
Gross	R1410							
Reinsurers' share	R1420							
Net	R1500							
Premiums earned								
Gross	R1510							
Reinsurers' share	R1520							
Net	R1600							
Claims incurred								
Gross	R1610							
Reinsurers' share	R1620							
Net	R1700							
Changes in other technical provisions								
Gross	R1710							
Reinsurers' share	R1720							
Net	R1800							
Expenses incurred	R1900							
Administrative expenses								
Gross	R1910							
Reinsurers' share	R1920							
Net	R2000							
Investment management expenses								
Gross	R2010							
Reinsurers' share	R2020							
Net	R2100							
Claims management expenses								
Gross	R2110							
Reinsurers' share	R2120							
Net	R2200							
Acquisition expenses								
Gross	R2210							
Reinsurers' share	R2220							
Net	R2300							
Overhead expenses								
Gross	R2310							
Reinsurers' share	R2320							
Net	R2400							

S.05.02.01: Premiums, claims and expenses by country

Businessvariante: ars

Company	NORDISK MARINFÖRSÄKRING AB
Key date	12/31/2017
Result set	Import Data - 176

S.05.02.01.01: Home Country - non-life obligations

		Home country C0080
Premiums written		
Gross - Direct Business	R0110	82,598
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	
Reinsurers' share	R0140	59,098
Net	R0200	23,500
Premiums earned		
Gross - Direct Business	R0210	74,314
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	
Reinsurers' share	R0240	53,526
Net	R0300	20,788
Claims incurred		
Gross - Direct Business	R0310	1,978
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	
Reinsurers' share	R0340	1,978
Net	R0400	
Changes in other technical provisions		
Gross - Direct Business	R0410	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430	
Reinsurers' share	R0440	
Net	R0500	
Expenses incurred	R0550	70,208
Other expenses	R1200	
Total expenses	R1300	

S.05.02.01.03: Total Top 5 and home country - non-life obligations

Premiums written

Gross - Direct Business	R0110
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130
Reinsurers' share	R0140
Net	R0200

Premiums earned

Gross - Direct Business	R0210
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230
Reinsurers' share	R0240
Net	R0300

Claims incurred

Gross - Direct Business	R0310
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330
Reinsurers' share	R0340
Net	R0400

Changes in other technical provisions

Gross - Direct Business	R0410
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430
Reinsurers' share	R0440
Net	R0500
Expenses incurred	R0550
Other expenses	R1200
Total expenses	R1300

Total Top 5 and home country	
C0140	
	1,480,548
	1,094,020
	386,528
	1,719,732
	1,287,082
	432,650
	583,005
	582,652
	353
	1,258,466
	1,258,466

S.17.01.01: Non-Life Technical Provisions

Businessvariante: ars

Company	NORDISK MARINFÖRSÄKRING AB
Key date	12/31/2017
Result set	Import Data - 176

S.17.01.01.01: Non-Life Technical Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance											accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation	
		Medical expense insurance C0020	Income protection insurance C0030	Workers' compensation insurance C0040	Motor vehicle liability insurance C0050	Other motor insurance C0060	Marine, aviation and transport insurance C0070	Fire and other damage to property insurance C0080	General liability insurance C0090	Credit and suretyship insurance C0100	Legal expenses insurance C0110	Assistance C0120	Miscellaneous financial loss C0130	Non-proportional health reinsurance C0140	Non-proportional casualty reinsurance C0150	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance C0160		Non-proportional property reinsurance C0170
Technical provisions calculated as a whole	R0 010																	
Direct business	R0 020																	
Accepted proportional reinsurance business	R0 030																	
Accepted non-proportional reinsurance	R0 040																	
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0 050																	
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																		
Best estimate																		
Premium provisions																		
Gross - Total	R0 060					568,611						33,912						602,523
Gross - direct business	R0 070					568,611						33,912						602,523
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0 080																	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0 090																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0 100					333,192						11,272						344,463
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0 110					333,192						11,272						344,463
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0 120																	
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0 130																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0 140					333,112						11,265						344,377
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0 150					235,499						22,647						258,146
Claims provisions																		
Gross - Total	R0 160					600,122						24,098						624,220
Gross - direct business	R0 170					600,122						24,098						624,220
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0 180																	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0 190																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0 200					467,604						11,785						479,389
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0 210					467,604						11,785						479,389
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0 220																	
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0 230																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0 240					467,494						11,775						479,269
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0 250					132,628						12,323						144,951
Total Best estimate - gross	R0 260					1,168,733						58,010						1,226,743
Total Best estimate - net	R0 270					368,127						34,970						403,097
Risk margin	R0 280					34,529						3,079						37,608

		Direct business and accepted proportional reinsurance											accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation	
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance		Non-proportional property reinsurance
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Amount of the transitional on Technical Provisions																		
TP as a whole	R0																	
	290																	
Best estimate	R0																	
	300																	
Risk margin	R0																	
	310																	
Technical provisions - total																		
Technical provisions - total	R0						1,203,262						61,089					1,264,351
	320																	
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0						800,606						23,040					823,646
	330																	
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0						402,656						38,049					440,705
	340																	
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)																		
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0																	
	350																	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0																	
	360																	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)																		
Cash out-flows																		
Future benefits and claims	R0																	
	370																	
Future expenses and other cash-out flows	R0																	
	380																	
Cash in-flows																		
Future premiums	R0																	
	390																	
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0																	
	400																	
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)																		
Cash out-flows																		
Future benefits and claims	R0																	
	410																	
Future expenses and other cash-out flows	R0																	
	420																	
Cash in-flows																		
Future premiums	R0																	
	430																	
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0																	
	440																	
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0																	
	450																	
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0																	
	460																	
Technical provisions without transitional on interest rate	R0																	
	470																	
Best estimate subject to volatility adjustment	R0																	
	480																	
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0																	
	490																	

S.19.01.01: Non-life insurance claims

Businessvariante: ars

Company	NORDISK MARINFÖRSÄKRING AB
Key date	12/31/2017
Result set	Import Data - 176
Variant	Marine aviation and transport i... Accident year (AY) EUR Not applicable / Expressed in (c...

Z-Axis	Element
Z0010	Marine, aviation and transport insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Z0020	Accident year [AY]
Z0030	EUR
Z0040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

S.19.01.01.01: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																
N-14	R0110																
N-13	R0120																
N-12	R0130																
N-11	R0140																
N-10	R0150																
N-9	R0160																
N-8	R0170																
N-7	R0180																
N-6	R0190																
N-5	R0200																
N-4	R0210																
N-3	R0220	12,770	21,825	0	0												
N-2	R0230	223,613	300,430	0													
N-1	R0240	961,078	396,811														
N	R0250	312,394															

S.19.01.01.02: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100		0
N-14	R0110		
N-13	R0120		
N-12	R0130		
N-11	R0140		

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
N-10	R0150		
N-9	R0160		
N-8	R0170		
N-7	R0180		
N-6	R0190		
N-5	R0200		
N-4	R0210		
N-3	R0220		34,595
N-2	R0230		524,043
N-1	R0240	396,811	1,357,889
N	R0250	312,394	312,394
Total	R0260	709,205	2,228,921

S.19.01.01.03: Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																
N-14	R0110																
N-13	R0120																
N-12	R0130																
N-11	R0140																
N-10	R0150																
N-9	R0160																
N-8	R0170																
N-7	R0180																
N-6	R0190																
N-5	R0200																
N-4	R0210																
N-3	R0220	72,048	0	0	0												
N-2	R0230	804,743	0	0													
N-1	R0240	892,550	6,523														
N	R0250	461,836															

S.19.01.01.04: Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	
N-14	R0110	
N-13	R0120	
N-12	R0130	
N-11	R0140	
N-10	R0150	
N-9	R0160	
N-8	R0170	
N-7	R0180	
N-6	R0190	

		Year end (discounted data)
		C0360
N-5	R0200	
N-4	R0210	
N-3	R0220	0
N-2	R0230	0
N-1	R0240	6,523
N	R0250	461,836
Total	R0260	468,359

S.19.01.01.05: Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Prior	R0100																
N-14	R0110																
N-13	R0120																
N-12	R0130																
N-11	R0140																
N-10	R0150																
N-9	R0160																
N-8	R0170																
N-7	R0180																
N-6	R0190																
N-5	R0200																
N-4	R0210																
N-3	R0220	37,341	0	0	0												
N-2	R0230	370,387	0	0													
N-1	R0240	722,886	6,523														
N	R0250	365,661															

S.19.01.01.06: Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data)
		C0560
Prior	R0100	
N-14	R0110	
N-13	R0120	
N-12	R0130	
N-11	R0140	
N-10	R0150	
N-9	R0160	
N-8	R0170	
N-7	R0180	
N-6	R0190	
N-5	R0200	
N-4	R0210	
N-3	R0220	
N-2	R0230	
N-1	R0240	6,523

		Year end (discounted data)
		C0560
N	R0250	365,661
Total	R0260	372,184

S.19.01.01.07: Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																
N-14	R0310																
N-13	R0320																
N-12	R0330																
N-11	R0340																
N-10	R0350																
N-9	R0360																
N-8	R0370																
N-7	R0380																
N-6	R0390																
N-5	R0400																
N-4	R0410																
N-3	R0420	12,770	21,825	0	0												
N-2	R0430	223,613	300,430	0													
N-1	R0440	961,078	396,811														
N	R0450	312,394															

S.19.01.01.08: Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0760	C0770
Prior	R0300		
N-14	R0310		
N-13	R0320		
N-12	R0330		
N-11	R0340		
N-10	R0350		
N-9	R0360		
N-8	R0370		
N-7	R0380		
N-6	R0390		
N-5	R0400		
N-4	R0410		
N-3	R0420		34,595
N-2	R0430		524,043
N-1	R0440	396,811	1,357,889
N	R0450	312,394	312,394
Total	R0460	709,205	2,228,921

S.19.01.01.09: Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950
Prior	R0300																
N-14	R0310																
N-13	R0320																
N-12	R0330																
N-11	R0340																
N-10	R0350																
N-9	R0360																
N-8	R0370																
N-7	R0380																
N-6	R0390																
N-5	R0400																
N-4	R0410																
N-3	R0420	72,048	0	0	0												
N-2	R0430	804,743	0	0													
N-1	R0440	892,550	6,523														
N	R0450	461,836															

S.19.01.01.10: Discounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data) C0960
Prior	R0300	
N-14	R0310	
N-13	R0320	
N-12	R0330	
N-11	R0340	
N-10	R0350	
N-9	R0360	
N-8	R0370	
N-7	R0380	
N-6	R0390	
N-5	R0400	
N-4	R0410	
N-3	R0420	0
N-2	R0430	0
N-1	R0440	6,523
N	R0450	461,836
Total	R0460	468,359

S.19.01.01.11: Reinsurance RBNS Claims - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150
Prior	R0300																

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150
N-14	R0310																
N-13	R0320																
N-12	R0330																
N-11	R0340																
N-10	R0350																
N-9	R0360																
N-8	R0370																
N-7	R0380																
N-6	R0390																
N-5	R0400																
N-4	R0410																
N-3	R0420	37,341	0	0	0												
N-2	R0430	370,387	0	0													
N-1	R0440	722,886	6,523														
N	R0450	365,661															

S.19.01.01.12: Reinsurance RBNS - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data) C1160
Prior	R0300	
N-14	R0310	
N-13	R0320	
N-12	R0330	
N-11	R0340	
N-10	R0350	
N-9	R0360	
N-8	R0370	
N-7	R0380	
N-6	R0390	
N-5	R0400	
N-4	R0410	
N-3	R0420	
N-2	R0430	
N-1	R0440	6,523
N	R0450	365,661
Total	R0460	372,184

S.19.01.01.13: Net Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Prior	R0500																
N-14	R0510																
N-13	R0520																
N-12	R0530																
N-11	R0540																
N-10	R0550																
N-9	R0560																
N-8	R0570																
N-7	R0580																

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
N-6	R0590																
N-5	R0600																
N-4	R0610																
N-3	R0620																
N-2	R0630																
N-1	R0640																
N	R0650																

S.19.01.01.14: Net Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C1360	C1370
Prior	R0500		
N-14	R0510		
N-13	R0520		
N-12	R0530		
N-11	R0540		
N-10	R0550		
N-9	R0560		
N-8	R0570		
N-7	R0580		
N-6	R0590		
N-5	R0600		
N-4	R0610		
N-3	R0620		
N-2	R0630		
N-1	R0640		
N	R0650		
Total	R0660		

S.19.01.01.15: Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Prior	R0500																
N-14	R0510																
N-13	R0520																
N-12	R0530																
N-11	R0540																
N-10	R0550																
N-9	R0560																
N-8	R0570																
N-7	R0580																
N-6	R0590																
N-5	R0600																
N-4	R0610																
N-3	R0620																
N-2	R0630																
N-1	R0640																
N	R0650																

S.19.01.01.16: Net discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data)
		C1560
Prior	R0500	
N-14	R0510	
N-13	R0520	
N-12	R0530	
N-11	R0540	
N-10	R0550	
N-9	R0560	
N-8	R0570	
N-7	R0580	
N-6	R0590	
N-5	R0600	
N-4	R0610	
N-3	R0620	
N-2	R0630	
N-1	R0640	
N	R0650	
Total	R0660	

S.19.01.01.17: Net RBNS Claims - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750
Prior	R0500																
N-14	R0510																
N-13	R0520																
N-12	R0530																
N-11	R0540																
N-10	R0550																
N-9	R0560																
N-8	R0570																
N-7	R0580																
N-6	R0590																
N-5	R0600																
N-4	R0610																
N-3	R0620																
N-2	R0630																
N-1	R0640																
N	R0650																

S.19.01.01.18: Net RBNS Claims - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data)
		C1760
Prior	R0500	
N-14	R0510	
N-13	R0520	

S.19.01.01: Non-life insurance claims

Businessvariante: ars

Company	NORDISK MARINFÖRSÄKRING AB
Key date	12/31/2017
Result set	Import Data - 176
Variant	Miscellaneous financial loss (di... Accident year (AY) EUR Not applicable / Expressed in (c...

Z-Axis	Element
Z0010	Miscellaneous financial loss [direct business and accepted proportional reinsurance]
Z0020	Accident year [AY]
Z0030	EUR
Z0040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

S.19.01.01.01: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																
N-14	R0110																
N-13	R0120																
N-12	R0130																
N-11	R0140																
N-10	R0150																
N-9	R0160																
N-8	R0170																
N-7	R0180																
N-6	R0190																
N-5	R0200																
N-4	R0210																
N-3	R0220	0	0	0	0												
N-2	R0230	0	0	0													
N-1	R0240	0	0														
N	R0250	0															

S.19.01.01.02: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100		
N-14	R0110		
N-13	R0120		
N-12	R0130		
N-11	R0140		
N-10	R0150		

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
N-9	R0160		
N-8	R0170		
N-7	R0180		
N-6	R0190		
N-5	R0200		
N-4	R0210		
N-3	R0220		
N-2	R0230		
N-1	R0240		
N	R0250		
Total	R0260		

S.19.01.01.03: Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																
N-14	R0110																
N-13	R0120																
N-12	R0130																
N-11	R0140																
N-10	R0150																
N-9	R0160																
N-8	R0170																
N-7	R0180																
N-6	R0190																
N-5	R0200																
N-4	R0210																
N-3	R0220	0	0	0	0												
N-2	R0230	21,555	0	0													
N-1	R0240	795	0														
N	R0250	12,178															

S.19.01.01.04: Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	
N-14	R0110	
N-13	R0120	
N-12	R0130	
N-11	R0140	
N-10	R0150	
N-9	R0160	
N-8	R0170	
N-7	R0180	
N-6	R0190	
N-5	R0200	
N-4	R0210	
N-3	R0220	0

		Year end (discounted data) C0360
N-2	R0230	0
N-1	R0240	0
N	R0250	12,178
Total	R0260	12,178

S.19.01.01.05: Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Prior	R0100																
N-14	R0110																
N-13	R0120																
N-12	R0130																
N-11	R0140																
N-10	R0150																
N-9	R0160																
N-8	R0170																
N-7	R0180																
N-6	R0190																
N-5	R0200																
N-4	R0210																
N-3	R0220	0	0	0	0												
N-2	R0230	0	0	0													
N-1	R0240	0	0														
N	R0250	0															

S.19.01.01.06: Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data) C0560
Prior	R0100	
N-14	R0110	
N-13	R0120	
N-12	R0130	
N-11	R0140	
N-10	R0150	
N-9	R0160	
N-8	R0170	
N-7	R0180	
N-6	R0190	
N-5	R0200	
N-4	R0210	
N-3	R0220	
N-2	R0230	
N-1	R0240	
N	R0250	
Total	R0260	

S.19.01.01.07: Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																
N-14	R0310																
N-13	R0320																
N-12	R0330																
N-11	R0340																
N-10	R0350																
N-9	R0360																
N-8	R0370																
N-7	R0380																
N-6	R0390																
N-5	R0400																
N-4	R0410																
N-3	R0420	0	0	0	0												
N-2	R0430	0	0	0													
N-1	R0440	0	0														
N	R0450	0															

S.19.01.01.08: Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0760	C0770
Prior	R0300		
N-14	R0310		
N-13	R0320		
N-12	R0330		
N-11	R0340		
N-10	R0350		
N-9	R0360		
N-8	R0370		
N-7	R0380		
N-6	R0390		
N-5	R0400		
N-4	R0410		
N-3	R0420		
N-2	R0430		
N-1	R0440		
N	R0450		
Total	R0460		

S.19.01.01.09: Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950
Prior	R0300																
N-14	R0310																

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950
N-13	R0320																
N-12	R0330																
N-11	R0340																
N-10	R0350																
N-9	R0360																
N-8	R0370																
N-7	R0380																
N-6	R0390																
N-5	R0400																
N-4	R0410																
N-3	R0420	0	0	0	0												
N-2	R0430	0	0	0													
N-1	R0440	0	0														
N	R0450	11,030															

S.19.01.01.10: Discounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data) C0960
Prior	R0300	
N-14	R0310	
N-13	R0320	
N-12	R0330	
N-11	R0340	
N-10	R0350	
N-9	R0360	
N-8	R0370	
N-7	R0380	
N-6	R0390	
N-5	R0400	
N-4	R0410	
N-3	R0420	
N-2	R0430	
N-1	R0440	
N	R0450	11,030
Total	R0460	11,030

S.19.01.01.11: Reinsurance RBNS Claims - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150
Prior	R0300																
N-14	R0310																
N-13	R0320																
N-12	R0330																
N-11	R0340																
N-10	R0350																
N-9	R0360																
N-8	R0370																
N-7	R0380																
N-6	R0390																

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150
N-5	R0400																
N-4	R0410																
N-3	R0420	0	0	0	0												
N-2	R0430	0	0	0													
N-1	R0440	0	0														
N	R0450	0															

S.19.01.01.12: Reinsurance RBNS - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data) C1160
Prior	R0300	
N-14	R0310	
N-13	R0320	
N-12	R0330	
N-11	R0340	
N-10	R0350	
N-9	R0360	
N-8	R0370	
N-7	R0380	
N-6	R0390	
N-5	R0400	
N-4	R0410	
N-3	R0420	
N-2	R0430	
N-1	R0440	
N	R0450	
Total	R0460	

S.19.01.01.13: Net Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Prior	R0500																
N-14	R0510																
N-13	R0520																
N-12	R0530																
N-11	R0540																
N-10	R0550																
N-9	R0560																
N-8	R0570																
N-7	R0580																
N-6	R0590																
N-5	R0600																
N-4	R0610																
N-3	R0620																
N-2	R0630																
N-1	R0640																
N	R0650																

S.19.01.01.14: Net Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

		In Current year C1360	Sum of years (cumulative) C1370
Prior	R0500		
N-14	R0510		
N-13	R0520		
N-12	R0530		
N-11	R0540		
N-10	R0550		
N-9	R0560		
N-8	R0570		
N-7	R0580		
N-6	R0590		
N-5	R0600		
N-4	R0610		
N-3	R0620		
N-2	R0630		
N-1	R0640		
N	R0650		
Total	R0660		

S.19.01.01.15: Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

		0 C1400	1 C1410	2 C1420	3 C1430	4 C1440	5 C1450	6 C1460	7 C1470	8 C1480	9 C1490	10 C1500	11 C1510	12 C1520	13 C1530	14 C1540	15 & + C1550
Prior	R0500																
N-14	R0510																
N-13	R0520																
N-12	R0530																
N-11	R0540																
N-10	R0550																
N-9	R0560																
N-8	R0570																
N-7	R0580																
N-6	R0590																
N-5	R0600																
N-4	R0610																
N-3	R0620																
N-2	R0630	21,555															
N-1	R0640	795															
N	R0650	1,148															

S.19.01.01.16: Net discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data) C1560
Prior	R0500	

		Year end (discounted data)
		C1560
N-14	R0510	
N-13	R0520	
N-12	R0530	
N-11	R0540	
N-10	R0550	
N-9	R0560	
N-8	R0570	
N-7	R0580	
N-6	R0590	
N-5	R0600	
N-4	R0610	
N-3	R0620	
N-2	R0630	
N-1	R0640	
N	R0650	1,148
Total	R0660	1,148

S.19.01.01.17: Net RBNS Claims - Development year (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750
Prior	R0500																
N-14	R0510																
N-13	R0520																
N-12	R0530																
N-11	R0540																
N-10	R0550																
N-9	R0560																
N-8	R0570																
N-7	R0580																
N-6	R0590																
N-5	R0600																
N-4	R0610																
N-3	R0620																
N-2	R0630																
N-1	R0640																
N	R0650																

S.19.01.01.18: Net RBNS Claims - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end (discounted data)
		C1760
Prior	R0500	
N-14	R0510	
N-13	R0520	
N-12	R0530	
N-11	R0540	
N-10	R0550	
N-9	R0560	
N-8	R0570	
N-7	R0580	
N-6	R0590	

S.23.01.01: Own funds

Businessvariante: ars

Company	NORDISK MARINFÖRSÄKRING AB
Key date	12/31/2017
Result set	Import Data - 176

S.23.01.01.01: Own funds

Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35

Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	2,500,000	2,500,000			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030					
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040					
Subordinated mutual member accounts	R0050					
Surplus funds	R0070					
Preference shares	R0090					
Share premium account related to preference shares	R0110					
Reconciliation reserve	R0130	28,735	28,735			
Subordinated liabilities	R0140					
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160					
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					

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

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

Deductions

Deductions for participations in financial and credit institutions
Total basic own funds after deductions

Ancillary own funds

Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC
Other ancillary own funds
Total ancillary own funds

Available and eligible own funds

Total available own funds to meet the SCR
Total available own funds to meet the MCR
Total eligible own funds to meet the SCR
Total eligible own funds to meet the MCR

SCR

MCR

Ratio of Eligible own funds to SCR

Ratio of Eligible own funds to MCR

	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	2,500,000	2,500,000			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	28,735	28,735			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	2,528,735	2,528,735			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	2,528,735	2,528,735			
R0510	2,528,735	2,528,735			
R0540	2,528,735	2,528,735			
R0550	2,528,735	2,528,735			
R0580	826,911				
R0600	2,500,000				
R0620	305.80%				
R0640	101.15%				

S.23.01.01.02: Reconciliation reserve**Reconciliation reserve**

Excess of assets over liabilities
Own shares (held directly and indirectly)
Foreseeable dividends, distributions and charges
Other basic own fund items
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds
Reconciliation reserve

Expected profits

Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)

C0060

R0700	2,528,735
R0710	
R0720	
R0730	2,500,000
R0740	
R0760	28,735
R0770	
R0780	
R0790	

S.25.01.01: Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

Businessvariante: ars

Company	NORDISK MARINFÖRSÄKRING AB
Key date	12/31/2017
Result set	Import Data - 176
Variant	Yes

Z-Axis	Element
Z0010	Yes

S.25.01.01.01: Basic Solvency Capital Requirement

Market risk
 Counterparty default risk
 Life underwriting risk
 Health underwriting risk
 Non-life underwriting risk
 Diversification
 Intangible asset risk
 Basic Solvency Capital Requirement

	Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
	C0030	C0040	C0050
R0010	253,325	253,325	
R0020	198,316	198,316	
R0030			
R0040			
R0050	523,583	523,583	
R0060	-218,313	-218,313	
R0070			
R0100	756,911	756,911	

S.25.01.01.02: Calculation of Solvency Capital Requirement

Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation
 Operational risk
 Loss-absorbing capacity of technical provisions
 Loss-absorbing capacity of deferred taxes
 Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC
 Solvency Capital Requirement excluding capital add-on
 Capital add-on already set
 Solvency capital requirement
Other information on SCR
 Capital requirement for duration-based equity risk sub-module
 Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part
 Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds
 Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios
 Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304
 Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation
 Net future discretionary benefits

	Value
	C0100
R0120	
R0130	70,000
R0140	
R0150	
R0160	
R0200	826,911
R0210	
R0220	826,911
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	
R0450	No adjustment
R0460	

S.28.01.01: Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

Businessvariante: ars

Company	NORDISK MARINFÖRSÄKRING AB
Key date	12/31/2017
Result set	Import Data - 176

S.28.01.01.01: Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	127,075

S.28.01.01.02: Background information

Background information		
	Net (of reinsurance/ SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
	C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	368,127
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	547,815
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	
Assistance and proportional reinsurance	R0120	
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	34,970
Non-proportional health reinsurance	R0140	48,847
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	
Non-proportional property reinsurance	R0170	

S.28.01.01.03: Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

		C0040
MCRL Result	R0200	0

S.28.01.01.04: Total capital at risk for all life (re)insurance obligations

	Net (of reinsurance/ SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/ SPV) total capital at risk
	C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250	

S.28.01.01.05: Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	127,075
SCR	R0310	826,911
MCR cap	R0320	372,110
MCR floor	R0330	206,728
Combined MCR	R0340	206,728
Absolute floor of the MCR	R0350	2,500,000
Minimum Capital Requirement	R0400	2,500,000