

Solvens- och verksamhetsrapport

Folksam Sak-gruppen

Folksam ömsesidig sakförsäkring

Tre Kronor Försäkring AB

Saco Folksam Försäkrings AB

Förenade Liv Gruppförsäkring AB (publ)

Folksam Skadeförsäkring Ab (Finland)

1 januari – 31 december 2016

2016

Folksam

Inledning

Moderföretagen Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) och Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med dotterföretag bildar två försäkringsgrupper som står under Finansinspektionens tillsyn. Försäkringsgrupperna benämns Folksam Sak-gruppen och Folksam Liv-gruppen.

Fr o m den 1 januari 2016 omfattas försäkringsföretag och försäkringsgrupper av nya krav på beräkning och rapportering av solvens. Solvens är ett mått på finansiell styrka som visar ett försäkringsföretags förmåga att fullfölja sina betalningsförpliktelser. I denna rapport lämnas information om verksamhet och resultat, företagsstyrning, riskprofil, värdering för solvensändamål och solvenssituation gällande Folksam Sak-gruppen.

I Folksam Sak-gruppen ingår de helägda dotterföretagen Tre Kronor Försäkring AB och Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ) samt de delägda dotterföretagen Saco Folksam Försäkrings AB och Folksam Skadeförsäkring Ab som har sitt säte i Finland. I gruppen finns härutöver ett antal dotter- och intresseföretag som inte bedriver försäkringsverksamhet.

Styrelsen i Folksam Sak har fastställt denna grupp-rapport den 15 juni 2017. Rapporten omfattar försäkringsgruppen, moderföretaget och försäkringsdotterföretagen som ingår i gruppen. Styrelserna i Tre Kronor Försäkring AB, Förenade Liv Grupp-försäkring AB, Saco Folksam Försäkrings AB och Folksam Skadeförsäkring Ab har varit delaktiga i framtagandet och godkännandet av rapporten.

Solvens- och verksamhetsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagens revisorer.

Innehåll

1. Folksam Sak-gruppen	1
2. Folksam ömsesidig sakförsäkring	22
3. Tre Kronor Försäkring AB	57
4. Saco Folksam Försäkrings AB	87
5. Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ)	115
6. Folksam Skadeförsäkring Ab	148
Bilagor	172

Innehållsförteckning Folksam Sak-Gruppen	
Sammanfattning	2
A. Verksamhet och resultat	3
A.1 Verksamhet	3
A.2 Försäkringsresultat	4
A.3 Investeringsresultat	5
B. Företagsstyrningssystem	6
B.1 Allmän information om företagsstyrning	6
B.2 Lämplighetskrav	7
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	8
B.4 System för internkontroll	9
B.5 Internrevision	10
B.6 Aktuarifunktion	10
B.7 Uppdragsavtal	10
C. Riskprofil	11
C.1 Försäkringsrisk	11
C.2 Marknadsrisk	13
C.3 Kreditrisk	14
C.4 Likviditetsrisk	15
C.5 Operativ risk	15
C.6 Övriga materiella risker	15
D. Värdering för solvensändamål	16
D.1 Tillgångar	16
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	18
D.3 Andra skulder	19
D.4 Alternativa värderingsmetoder	19
E. Solvenssituation	20
E.1 Kapitalbas	20
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	21
E.3 Solvenssituation	21
Bilagor	172

Sammanfattning

Folksam Sak-gruppen bedriver skade- och livförsäkringsverksamhet med inriktning mot den svenska hushållsmarknaden med undantag för dotterföretaget Folksam Skadeförsäkring Ab som verkar i Finland. Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) är moderföretag i Folksam Sak-gruppen. Folksam Sak ägs av sina kunder. Det innebär att allt överskott från verksamheten går till försäkringstagarna. Med undantag för Förenade Liv Grupp-försäkrings AB får dotterföretagen dela ut vinst till sina ägare.

Försäkringsverksamhet delas in i affärgrenar. De dominerande affärgrenarna i Folksam Sak-gruppen är sjuk- och olycksfallsförsäkring, trafikförsäkring, motorfordonsförsäkring och egendomsförsäkring. Försäljningen (premieintäkterna) i Folksam Sak-gruppen avseende de konsoliderade företagen ökade under 2016 med 6 procent jämfört med föregående år. Störst tillväxt fanns inom sjuk- och olycksfallsförsäkring som ökade med 18 procent jämfört med 2015. Resultatet av försäkringsrörelsen och investeringsverksamheten uppgick till 2 247 miljoner kronor. Merparten av resultatet hänför sig till kapitalavkastningen på tillgångarna.

Folksam Sak-gruppen har ett företagsstyrningssystem som ska säkerställa att försäkringsföretagen styrs hållbart, ansvarsfullt och effektivt. Folksam Sak och Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med dotterföretag har en delvis gemensam operativ organisation och infrastruktur. Företagen samverkar inom bl a distribution, administration, skadereglering och kapitalförvaltning i syfte att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna. Styrelsen i Folksam Sak ansvarar för att system för riskhantering, internkontroll och rapportering genomförs konsekvent i alla försäkringsföretag i gruppen. Risk- och kontrollfunktionerna (aktuariefunktionen, riskfunktionen och funktionen för regelefterlevnad) samt internrevisionen är centralt placerade i Folksam Sak.

Folksam Sak har under 2016 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för gruppen. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i den interna och externa miljön. Respektive styrelse är ansvariga för att en egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen i försäkringsföretagen.

Folksam Sak-gruppens risker delas in i olika kategorier, bl a försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk och operativ risk. De största riskkategorierna är försäkringsrisk och marknadsrisk. Med försäkringsrisk avses risker som uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. För att reducera försäkringsrisker och uppnå ett stabilt försäkringsresultat tecknar Folksam Sak med dotterföretag återförsäkring. Marknadsriskerna, d v s risken för minskade tillgångsvärden till följd av en negativ utveckling på finansmarknaderna, hanteras genom ett riskapitramverk som består av beslutade risktoleransnivåer som begränsar storleken på de finansiella riskerna.

Enligt det nya Solvens II-regelverket ska en särskild grupp-solvensbalansräkning upprättas där tillgångar och skulder värderas till verkligt värde. Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen när finansiella rapporter upprättas. Skillnaden mellan det verkliga värdet på gruppens tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Enligt regelverket ska kapitalbasen uppgå till minst solvenskapitalkravet. Solvenskapitalkravet beräknas med beaktande av alla mätbara risker i verksamheten och utgör det minsta buffertkapital som krävs enligt lag för att få bedriva den tillståndspliktiga försäkringsverksamheten.

Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Folksam Sak-gruppen till 17 338 miljoner kronor och solvenskapitalkravet till 8 852 miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till de legala kapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 1,96 vilket visar att Folksam Sak-gruppen är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

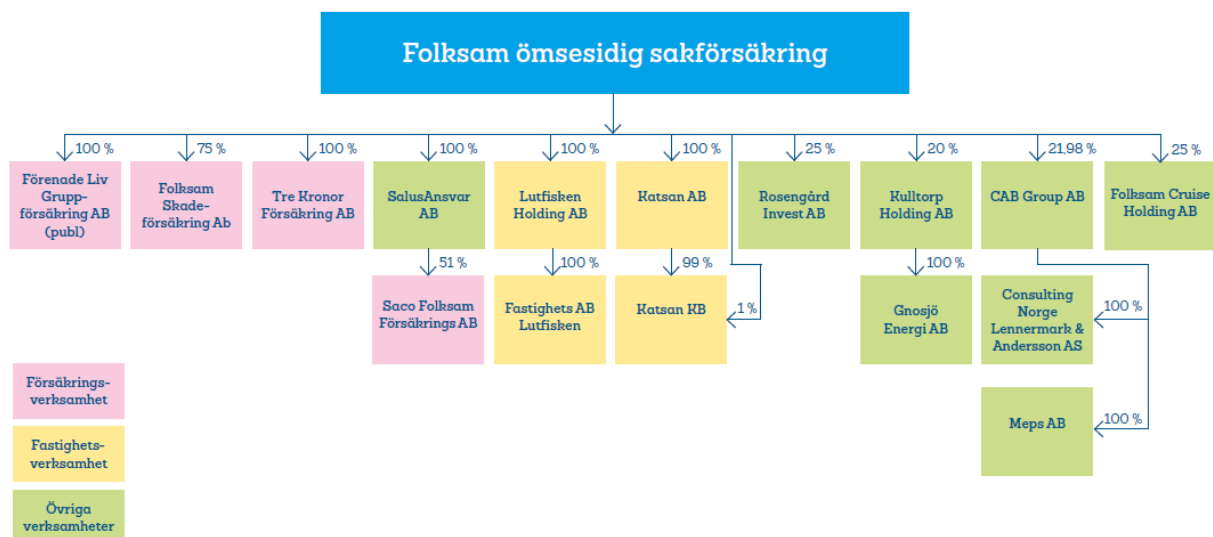
A.1.1 Folksam Sak-grupper

Folksam Sak, org nr 502006-1619, är ett ömsesidigt skadeförsäkringsföretag vilket innebär att företaget ägs av sina försäkringstagare. Några andra ägare till företaget finns inte. Folksam Sak erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll med bil- och boendeförsäkringar som bas kompletterat med företagsförsäkringar inom utvalda områden.

Folksam Sak äger 100 procent av aktierna i Tre Kronor Försäkring AB (Tre Kronor), org nr 516406-0369, och i Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ) (Förenade Liv), org nr 516401-6569. Tre Kronor är försäkringsgivare för sak-, person, och företagsförsäkring som säljs av Swedbank och Sparbankerna. Förenade Liv, som drivs enligt ömsesidiga principer, tecknar i nära samarbete med organisationer och arbetsgivare personförsäkringar för tjänstemän och akademiker. Vidare äger Folksam Sak 51 procent av aktierna i Saco Folksam Försäkrings AB (Saco Folksam), org nr 516401-6726, via det helägda dotterföretaget SalusAnsvar AB. Saco Folksam erbjuder dels gemensamma inkomstförsäkringar som tecknas av Saco-förbund och omfattar alla yrkesverksamma medlemmar, dels individuella inkomstförsäkringar som kan tecknas av medlemmar i ett Saco-förbund. Folksam Sak äger också 75 procent Folksam Skadeförsäkring Ab (Folksam Skadeförsäkring), org nr 2190954-7. Folksam Skadeförsäkring, med huvudkontor i Helsingfors, erbjuder skadeförsäkringar till privatpersoner, företag och lantbruk i Finland.

I Folksam Sak-gruppen ingår utöver ovan nämnda företag ett antal icke-reglerade dotter- och intresseföretag som faller inom ramen för tillsynen över gruppen. Dessa företag utgörs av fastighetsägande företag och alternativa investeringar i onoterade företag.

Folksam Saks ägarandelar i dotter- och intresseföretag redovisas i bilaga 1. En förenklad bild över Folksam Sak-gruppen illustreras nedan.



Folksam Sak-gruppen och Folksam Liv-gruppen har en delvis gemensam operativ organisation och infrastruktur. Grupperna samverkar inom bl a distribution, administration, skadereglering och kapitalförvaltning i syfte att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna. Personal som är verksam i den

gemensamma operativa organisationen är tillikaanställd i de rörelsedrivande företagen med undantag för verkställande direktörer (vd) i dotterföretag. Chef för internrevision och personal i risk- och kontrollfunktionerna (risk-, compliance- och aktuariefunktionen) är tillikaanställda endast i Folksam Sak-gruppen.

Uppgifter om tillsynsmyndigheter och revisorer i Folksam Sak-gruppen finns i bilaga 2.

A.1.2 Konsolideringsmetod

I Folksam Sak-gruppen konsolideras försäkringsdotterföretagen Tre Kronor och Folksam Skadeförsäkring med moderföretaget Folksam Sak. Saco Folksam konsolideras med justerad kapitalandelsmetod utifrån ägarandel (51 procent). Förenade Liv, som drivs med vinstutdelningsförbud, ingår i gruppen med sammanläggnings- och avräkningsmetoden. Metoden innebär att överskott – utöver det som behövs för att täcka Förenade Livs solvenskapitalkrav – inte inkluderas i gruppens kapitalbas.

A.1.3 Betydande affärshändelser under rapportperioden

Under 2016 påbörjades införlivningen av Förenade Livs verksamhet i Folksam Sak och Folksam Liv. Införlivningen syftar till att åstadkomma en enklare bolagsstruktur, minskade driftskostnader och möjlighet att utveckla affären. Införlivningen av den av Folksam prioriterade affären ska ske genom nyteckning.

Ytterligare information om väsentliga händelser under räkenskapsåret finns i Folksam Saks årsredovisning 2016, s. 8-9.

A.1.4 Affärsgrenar

Med undantag för Folksam Skadeförsäkring som verkar i Finland, bedrivs försäkringsverksamheten med inriktning mot den svenska hushållsmarknaden. Försäkringsgruppens huvudsakliga affärsgrenar är:

- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärsgren 2)
- Trafikförsäkring (affärsgren 4)
- Motorfordonsförsäkring (affärsgren 5)
- Egendomsförsäkring (affärsgren 7)

A.2 Försäkringsresultat

Premieintäkterna för konsoliderade företag i Folksam Sak-gruppen uppgick till 12 997 miljoner kronor vilket är en ökning med 6 procent jämfört med föregående år. Den största tillväxten skedde inom affärsgrenen sjuk- och olycksfallsförsäkring där premieintäkten uppgick till 2 231 miljoner kronor vilket var en ökning om 18 procent jämfört med föregående år.

Försäkringsärsättningarna för konsoliderade företag ökade mer än premieintäkten vilket främst var drivet av en högre avsättning för skadelivräntor p g a ränteförändringar i perioden i kombination med ett större positivt avvecklingsresultat föregående år jämfört med i år i Folksam Sak. Både skadelivränteeffekten och förändringen i avvecklingsresultat slog primärt på affärsgrenen motorfordonsförsäkring som uppvisar en resultatförsämring jämfört med föregående år.

Driftskostnaderna uppgick för perioden till 3 439 miljoner kronor vilket är 5 procent högre än föregående år. Denna ökning förklaras främst av att aktiverade utvecklingskostnader var lägre jämfört med föregående år.

Försäkringsresultatet uppgick till -6 miljoner kronor vilket är en försämring jämfört med föregående år. Resultatet är drivet av det försämrade skadeutfallet, primärt skadelivränteeffekten och ett lägre avvecklingsresultat under året jämfört med föregående år.

Försäkringsresultat 2016, Mkr	Sjuk- och olyckfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	2 231	1 422	3 474	5 386	484	12 997
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-1 603	-1 095	-2 190	-4 211	-465	-9 564
Driftskostnader ¹	-528	-527	-839	-1 409	-136	-3 439
Summa	100	-200	445	-234	-117	-6

¹ Skaderegleringskostnader ingår i driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas i försäkringsersättningar.

A.3 Investeringsresultat

Gruppens totala investeringsresultat uppgick till 2 253 miljoner kronor. Merparten hänför sig till tillgångsslaget aktier vilket vid utgången av året utgjorde ca 15 procent av de totala tillgångarna. Det som i huvudsak förklarar det goda aktieresultatet är årets goda aktiekursutveckling med uppgångar på 9 procent för svenska aktier och på över 15 procent för utländska aktier, omräknat till svenska kronor. Innehavet i Swedbank avkastade 26 procent.

Det totala resultatet för aktier blev 984 miljoner kronor. Av detta resultat utgjorde 185 miljoner kronor utdelningar och realiserade vinster. Orealiserade vinster utgjorde 801 miljoner kronor.

Räntebärande investeringar, i form av obligationer och lån, utgjorde ca 74 procent av de totala tillgångarna. Trots låga räntor redan vid årets ingång fortsatte räntorna ner under året. Detta resulterade i en avkastning på obligationer och lån på 857 miljoner kronor. Merparten av detta hänförs till ränteintäkter och realiserade vinster om totalt 576 miljoner kronor. Orealiserade vinster uppgick till 283 miljoner kronor.

Fastigheter utgjorde vid utgången av året ca 6 procent av de totala tillgångarna. Även utvecklingen för fastigheter var under året god och gav ett resultat på 197 miljoner kronor för året. Av detta utgjorde hyresintäkter 112 miljoner kronor och orealiserade vinster 136 miljoner kronor.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till 103 miljoner kronor. Dessa kostnader har belastat investeringsresultatet.

Investeringsresultat, Mkr	2016
Fastigheter	197
Aktier	984
Räntebärande investeringar	857
Investeringsfonder och andra investeringar	163
Derivat	86
Övrigt	-34
Summa	2 253

B. Företagsstyrningssystem

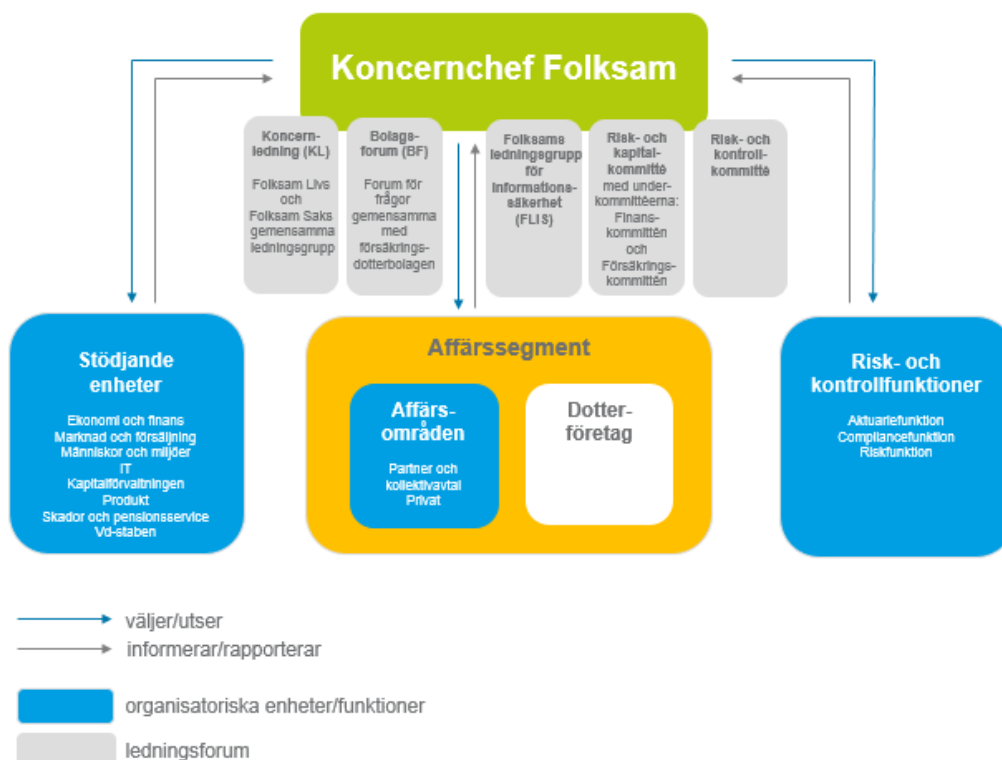
B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Bolagsstyrningen inom Folksam utgår från svensk lagstiftning, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd samt Svensk kod för bolagsstyrning. Härutöver tillkommer regler om företagsstyrning som utfärdats av Europeiska kommissionen och den europeiska tillsynsmyndigheten Eiopa. Med Folksam avses i denna rapport de två moderföretagen Folksam Sak och Folksam Liv samt åtta hel- eller delägda försäkringsdotterföretag.

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i försäkringsföretagen som ingår i gruppen. Stämman är det forum där delägarnas inflytande utövas, bl a väljer stämman styrelseledamöter och revisor i företaget.

Styrelserna är ansvariga för att det finns en god bolagsstyrning som säkerställer att företaget sköts hållbart, ansvarsfullt och effektivt. Styrelserna är ansvarig för organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter. Styrelserna bedömer fortlöpande företagets, och i fråga om moderföretaget även gruppens ekonomiska situation, och ser till att företagets organisation är utformad att ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Samtliga styrelseordföranden i Sak-gruppen deltar i ett Ordförandeforum för samverkan i processen med att fastställa det totala kapitalbehovet på medellång sikt för gruppen och de ingående försäkringsföretagen (egen risk- och solvensbedömning). Styrelsen i Folksam Sak ansvarar för att riskhanteringssystem, internkontroll och rapportering genomförs konsekvent i alla företag som omfattas av grupp tillsynen. Uppföljning och kontroll sker på gruppnivå.



Styrelserna utser vd som ansvarar för den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vd i Folksam Sak, tillika vd i Folksam Liv samt koncernchef för hela Folksam, är underställd styrelsen.

Folksam Sak och Folksam Liv har en gemensam ledningsgrupp (Koncernledningen). Vd utser de ledamöter som ingår i denna och som ansvarar för olika delar av den operativa verksamheten. Ett särskilt inrättat forum (Bolagsforum) hanterar frågor som är gemensamma för företagen inom Folksam. Utöver koncernledningens ledamöter ingår i Bolagsforum även vd:arna i försäkringsdotterföretagen. Koncernchefen har därutöver en ledningsgrupp för informationssäkerhet samt kommittéer för risk- och kapitalfrågor respektive risk- och kontrollfrågor. Styrningen av de helägda dotterföretagen i Folksam Sak-gruppen sker genom ägardirektiv som antas årligen på respektive dotterföretags stämma. I ägardirektiven beskrivs i vilken riktning ägaren önskar att respektive företag ska styras och ledas.

Folksams affärsverksamhet är organiserad i två affärsområden, affärsområde Partner och kollektivavtal och affärsområde Privat. Affärsområdescheferna har ett samordningsansvar för motsvarande affärssegment som omfattar affärsverksamheten i såväl moderföretaget som dotterföretagen i Folksam Sak-gruppen. Utöver affärsområdena finns olika stödjande enheter, bl a ekonomi och finans samt marknad och försäljning.

Risk- och kontrollfunktionerna, d v s aktuariefunktionen, riskfunktionen och funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktionen) är direkt underställda vd i respektive försäkringsföretag samt organisatoriskt centralt placerade i Folksam Sak-gruppen. I moderföretaget har även utsetts ansvariga för funktionerna på gruppnivå.

Internrevisionen är centralt placerad i Folksam Sak-gruppen och direkt underställd respektive styrelse samt utgör styrelsernas kontrollfunktion. Risk- och kontrollfunktionerna samt internrevisionen är fristående från den operativa verksamhet som kontrolleras.

B.1.2 Ersättningspolicy

Enligt upprättade interna regler i försäkringsföretagen inom Folksam, ska företagen inta en restriktiv hållning till rörliga ersättningar eftersom de kan medföra ett överdrivet risktagande. Inga belöningsprogram eller rörliga ersättningar utgår således till ledande befattningshavare. För övriga anställda som kan påverka risknivån utgår ingen rörlig ersättning dock med undantag för kollektiva program baserade på övergripande mål som gäller för alla anställda inom Folksam Sak inklusive dotterföretag.

B.2 Lämplighetskrav

Försäkringsföretagen i Folksam Sak-gruppen har interna regler och en process för lämplighetsprövning av ledamöter i försäkringsföretagens styrelser i syfte att se till att företagen har en sund och ansvarsfull ledning. Lämplighetskraven uppställs för både enskilda styrelseledamöter och för styrelsen som helhet. I styrelserna ska finnas personer med relevant bakgrund och goda kunskaper om försäkrings- och finansmarknaderna, affärsstrategi- och affärsmodeller, finansiell och aktuariell analys och de regelverk som försäkringsföretag ska efterleva. I styrelserna ska även finnas ledamöter med god kundkännedom.

Motsvarande interna regler och process finns för lämplighetsprövning av personer i företagets ledning och personer som ingår i centrala funktioner. I prövningen säkerställs att personerna har de yrkeskvalifikationer, kunskaper och erfarenheter som krävs och att de i övrigt är lämpliga för sitt uppdrag.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

För Folksam Sak-gruppen sker övervakning, mätning och rapportering av företagsspecifika risker i respektive företag inom gruppen. Detaljer om respektive företags riskhantering återges i respektive företags rapport. Folksam Sak har det övergripande ansvaret för riskhanteringssystemet på gruppnivå och för att identifiera, följa upp och rapportera gruppenspecifika risker. Gruppens riskapitit är vägledande för hanteringen av riskerna. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens eller risktypens natur. Risktagandet begränsas av ett riskapititramverk.

Riskhanteringssystemet omfattar all verksamhet inom Folksam Sak-gruppen och principerna inom riskhanteringssystemet är som huvudregel gemensamma för försäkringsföretagen inom Folksam Sak-gruppen. Genom ägardirektiv anges att dotterföretagen ska använda sig av en gemensam operativ organisation inklusive riskhanterings- och internkontrollsystemen samt gruppgemensamma processer, bl a affärsplaneringsprocessen, budgetprocessen och en gemensam styrningsmodell. Information om gruppgemensamma uppdragsavtal återfinns i avsnitt B.7.

Styrelsen för respektive företag är ytterst ansvarig för riskhanteringen i företaget och att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Det yttersta ansvaret för gruppens riskhantering vilar hos styrelsen för Folksam Sak. Det operativa ansvaret åligger vd i respektive företag som beslutar om de styrande dokument som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering inom organisationen.

Gruppen har antagit en risk- och kontrollorganisation som bygger på tre ansvarslinjer. Den *första ansvarslinjen* utgörs av den operativa organisationen i respektive företag som ansvarar för att riskerna i verksamheten hanteras samt att externa och interna regelverk efterlevs. Den *andra ansvarslinjen* utgörs av aktuarie-, risk- och compliancefunktionerna vilka är gruppgemensamma inom Folksam Sak-gruppen. Riskfunktionen ansvarar för att utveckla och förvalta riskhanteringssystemet i enlighet med de krav och principer som styrelsen satt upp och ska stödja, övervaka och utmana första linjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. När det gäller risker i försäkringsrörelsen ansvarar aktuariefunktionen för motsvarande aktiviteter. Den tredje ansvarslinjen utgörs av funktionen för internrevision. Internrevisionen är oberoende av den första och andra ansvarslinjen.

Respektive försäkringsföretag i gruppen har, för att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna inom organisationen, inrättat en riskkommitté där riskrelaterade frågor bereds och diskuteras löpande. Första och andra ansvarslinjen är representerade i dessa kommittéer.

Folksam Sak-gruppens riskkarta beskriver samtliga kategorier av risker gruppen är exponerat för, d v s inte enbart sådana delar som täcks av Solvens II-regelverkets standardformel för beräkning av kapitalkrav. De händelser (risker) som Folksam Sak-gruppen är eller kan komma att bli exponerade för delas in i tre övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

Varje riskkategori är indelad i olika underkategorier som tillsammans utgör gruppens riskkarta. Riskkartan överensstämmer i all väsentlighet med riskklassificeringen enligt standardformeln. Gruppens riskkarta överensstämmer med riskkartan för moderföretaget förutom att riskkategorierna sjuklighetsrisk, olycksfallsrisk och optionsrisk finns inom gruppen men inte i moderföretaget.

Riskhanteringen sker per riskkategorinivå inom respektive företag som bär risken.

B.3.2 Egen risk- och solvensbedömning

Folksam Sak-gruppen genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning för gruppen och de ingående försäkringsföretagen. Bedömningen utförs i syfte att analysera och fastställa gruppens och respektive företags kapitalbehov på medellång sikt (tre år) med hänsyn taget till affärsplaner, strategier och risker. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i den interna och externa miljön. Den egna risk- och solvensbedömningen för Folksam Sak-gruppen visar att gruppen är finansiellt stabil under den analyserade perioden och tillräckligt kapitaliserad för att genomföra beslutade strategier och affärsplaner.

B.4 System för internkontroll

B.4.1 Ramverk för internkontroll

Folksam Sak-gruppen har ett gruppgemensamt, enhetligt system för internkontroll som omfattar de tillståndspliktiga företagen i gruppen.

Internkontrollsystemet är ett stöd för riskhantering i verksamhetens väsentliga processer och syftar till att skapa struktur i arbetet med internkontroll. Målet med internkontrollsystemet är att säkerställa att verksamheten är ändamålsenlig och effektiv med hänsyn till målen för verksamheten och att ekonomisk och icke-ekonomisk information är tillgänglig och tillförlitlig.

Folksam Sak-gruppens system för internkontroll ska omfatta alla väsentliga processer. Dessa inkluderar bl a den finansiella rapporteringen och tillsynsrapporteringen till Finansinspektionen. Arbetet med internkontroll är en integrerad del i riskhanteringssystemet och följer därför den övergripande processen för hantering av verksamhetsrisker. Genom riskanalyser identifieras och dokumenteras de operativa riskerna i processerna samt befintliga kontroller. För att säkerställa att de mest väsentliga operativa risker som identifierats i verksamheten hanteras på ett effektivt sätt, följs kontroller upp och utvärderas. Kontrollerna utförs i första ansvarslinjen. Andra linjens funktioner övervakar, kontrollerar, följer upp och utvärderar första linjens kontroller men kan även utföra egna, självständiga, kontroller av verksamheten. Internrevisionen granskar och utvärderar företagsstyrningssystemet inklusive första och andra ansvarslinjens arbete med internkontroll.

B.4.2 Funktion för regelefterlevnad

I varje försäkringsföretag i Folksam Sak-gruppen finns en regelefterlevnadsfunktion (compliancefunktionen) med en utsedd ansvarig person. Compliancefunktionen identifierar, övervakar och kontrollerar risker som uppstår om försäkringsföretaget inte skulle fullgöra sina förpliktelser enligt lagar, förordningar och andra externa eller interna regler som gäller den tillståndspliktiga verksamheten. Compliancefunktionen ger också råd och stöd till styrelse, vd och personal i regelverksfrågor samt lämnar rekommendationer baserade på de iakttagelser som funktionen gjort. Personal i compliancefunktionen utför arbetsuppgifter inom den andra ansvarslinjen.

Personalen ingår organisatoriskt i en gemensam avdelning tillsammans med personalen från riskfunktionen. Avdelningen leds av en risk- och compliancechef. Dotterföretaget Folksam Skadeförsäkring har en egen risk- och complianceavdelning vid sidan av den gemensamma organisationen i Sak-gruppen.

Compliancefunktionen rapporterar till vd och styrelse i frågor som rör funktionens ansvarsområde.

B.5 Internrevision

Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. Internrevisionen stödjer Folksam Sak-gruppen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat utvärdera företagsstyrningssystem och verksamhet samt lämna råd och synpunkter på densamma i syfte att bidra till att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll samt ledningsprocesser. Internrevisionen är centralt placerad i Folksam Sak och ansvarar för samtliga företag inom Folksam Sak-gruppen.

Internrevisionen är direkt underställd styrelserna och är fristående från den verksamhet som granskas. Funktionens oberoende innebär att den normalt inte får delta i den operativa verksamheten eller vara involverad i det löpande arbetet med internkontroll. Internrevisionens arbete bedrivs enligt god sed för internrevision som bl a framgår av internationella standards, International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelserna och regleras i en instruktion för internrevision.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen ansvarar för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna, vilket bl a innebär att säkerställa lämpligheten i använda metoder och antaganden samt att validera kvaliteten i beräkningar och underliggande data. Aktuariefunktionen ansvarar också för att bedöma risker i försäkringsrörelsen, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Aktuariefunktionen är normgivande på det aktuariella området och har en stödjande roll gentemot övriga aktuariella resurser i försäkringsföretagen.

I Folksam Sak-gruppen har en person utsetts per försäkringsföretag som utgör aktuariefunktion i detta företag. Vidare har en person utsetts som aktuariefunktion på gruppnivå. Aktuariefunktionen för de försäkringsföretag som ingår i gruppen, undantaget Folksam Skadeförsäkring, utgör en organisatorisk enhet som är skild från den operativa verksamheten. Folksam Skadeförsäkring i Finland lyder under finländsk lagstiftning och tillämpar en egen ordning.

Aktuariefunktionen rapporterar till vd och styrelse i frågor som rör funktionens ansvarsområde.

B.7 Uppdragsavtal

Varje försäkringsföretag som ingår i Folksam Sak-gruppen har likvärdiga interna regelverk som anger hur verksamhet som är av väsentlig betydelse för försäkringsrörelsen får läggas ut på uppdrag till en tjänsteleverantör. Enligt dessa regelverk ska ett sådant uppdrag ske genom ett skriftligt uppdragsavtal som ska godkännas av styrelsen. Styrelsen i respektive försäkringsföretag beslutar om regelbunden uppföljning av varje uppdragsavtal.

Samtliga svenska försäkringsföretag som ingår i Folksam Sak-gruppen har uppdragsavtal om kapitalförvaltning, IT- drift, IT-arbetsplatstjänster, utdataproduktion, applikationsförvaltning/applikationsdrift, samt kommunikationstjänster för kontaktcenter.

Därutöver har Folksam Sak, Tre Kronor, Förenade Liv och Saco Folksam uppdragsavtal om datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister. Folksam Sak och Tre Kronor har även ingått uppdragsavtal om utlandsskadereglering.

Samtliga uppdragsavtal avser tjänster som tillhandahålls av tjänsteleverantörer utanför Folksam Sak-gruppen. Beträffande uppdragsavtal om IT-tjänster ansvarar Folksam Sak som upphandlande företag för att ingå koncernövergripande avtal med tjänsteleverantören. Dotterföretagen i Sverige har avtal med Folksam Sak för att också erhålla dessa tjänster. Tre Kronor har också avtal med Folksam Sak om utlandsskadereglering.

Samtliga tjänsteleverantörer som de svenska försäkringsföretagen i Folksam Sak-gruppen ingått uppdragsavtal med är etablerade i Sverige, förutom en tjänsteleverantör som är etablerad i Danmark. Oavsett var tjänsteleverantörerna eller dess underleverantörer är etablerade gäller svensk rätt för samtliga uppdragsavtal.

Folksam Skadeförsäkring

Folksam Skadeförsäkring har ingått uppdragsavtal avseende kapitalförvaltning, tjänster för utlandsskadereglering och nödtjänst, arkivering, ansvarig försäkringsmatematiker, internrevision, Utdataproduktion samt IT-drift och applikationsstöd. Uppdragsavtalet om internrevision är ingånget med Folksam Sak.

Samtliga tjänsteleverantörer är etablerade i Finland, utom beträffande Folksam Sak och en tjänsteleverantör som tillhandahåller utlandsskadereglering som är etablerad i Danmark. Oavsett var tjänsteleverantörerna är etablerade gäller finsk rätt för samtliga uppdragsavtal, utom beträffande avtalet om utlandsskadereglering som gäller enligt dansk rätt och avtalet om internrevision som gäller enligt svensk rätt.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Allmän information

Folksam Sak-gruppen har ett brett utbud av försäkringsprodukter som riktar sig till stora delar av Sveriges befolkning. Genom sitt produkterbjudande exponeras Folksam Sak-gruppen mot ett antal försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. Risker förekommer i samband med prissättning av produkter, tecknande av försäkring, vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar och i samband med fördelning av överskott. Därutöver finns även koncentrationsrisker och katastrofrisker.

De största riskerna är frekvensrisk och ersättningsrisk. För icke inträffade skador hanteras riskerna genom att löpande se över prissättning, villkor samt riskurvals- och teckningsregler. För inträffade skador hanteras riskerna främst genom utveckling av aktuariella metoder för beräkning av avsättningar för oreglerade skador och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsströmmar. Avsättningarna kontrolleras och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts- och prognosarbetet.

Koncentrationsrisken inom skadeförsäkring är begränsad då Folksam Sak-gruppen framför allt tecknar försäkringar i hela Sverige i samtliga de stora försäkringsklasserna. Utländska risker står för en liten andel av exponeringen. Försäkringsportföljen är tack vare det stora antalet kunder väldiversifierad.

Katastrofrisken hanteras främst genom ett ändamålsenligt återförsäkringsprogram sammansatt i enlighet med av styrelsen beslutad riskaptit. De stora försäkringsbestånden inom olycksfall och boende gör att risken vid naturskador är stor, men ett återförsäkringsprogram finns och ses över årligen.

Folksam Sak-gruppens exponering mot dödlighetsrisk innebär att de försäkrade lever längre än vad som antagits vid beräkningen av avsättningen för skadelivräntor. En överskattad dödlighet medför att

de beräknade avsättningarna blir otillräckliga. Folksam Sak gruppen följer regelbundet upp dödligheten i livräntebeståndet.

För att reducera försäkringsrisker och uppnå ett stabilt försäkringsresultat tecknar Folksam Sak med dotterföretag ett återförsäkringsprogram bestående av katastrofåterförsäkring samt individuell "excess of loss"- och kvotåterförsäkring. Detta görs för risker inom affärgrenarna egendomsförsäkring, trafik- och motorförsäkring, transportförsäkring, ansvarsförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring.

Omfattningen av återförsäkringsprogrammet grundar sig på företagets riskapitet och beslutas av styrelsen.

C.1.2 Mätmetoder

Försäkringsrisk mäts dels med hjälp av standardformeln för beräkning av solvenskapitalkrav, dels genom stresstester och känslighetsanalyser. Graden av exponering mot olika typer av försäkringsrisker framkommer genom känslighetsanalyser och stresstester. Analyserna visar hur känsliga avsättningarna är för förändringar i antaganden som ligger till grund för de försäkringstekniska avsättningarna. Störst påverkan på avsättningarna, och därmed på kapitalbasen, har en ökning i genomsnittlig skadekostnad för inträffade skador. En ökning av genomsnittlig skadekostnad och skadefrekvens har störst påverkan på icke inträffade skador. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.3.

I känslighetsanalyserna särredovisas sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring, se tabell nedan. För sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som livförsäkring görs ingen känslighetsanalys då produkten är under avveckling och avsättningen endast utgör en försumbar andel av de försäkringstekniska avsättningarna. För skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal görs endast stresstester då känslighetsanalyser inte bedömts tillföra ytterligare information.

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2016, Mkr	Förändring i antagande	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	11 229	-1 304
Genomsnittligt antal skador	10%	11 229	-1 304
Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	6 381	-631
Genomsnittligt antal skador	10%	6 381	-631

Stresstesterna för försäkringsrisk mäts i enlighet med standardformeln uppdelat på skadeförsäkring, skadeförsäkring som tekniskt sett som fungerar som skadeförsäkring och livförsäkring. I nedanstående tabell motsvarar premie- och reservriskrisken att avsättningen för inträffade skador inte är tillräcklig, samt risken att premien inte är tillräcklig för att täcka kostnaderna förknippade med avsättningen för icke inträffade skador.

Stresstester för försäkringsrisk 2016, Mkr	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	11 229	-3 471
Katastrofrisk	11 229	-405
Sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk ¹	6 381	-2 972
Katastrofrisk	6 822	-48
Livförsäkring		
Dödsfallrisk (långlevnadsrisk)	4 790	-623

¹ Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring.

C.2 Marknadsrisk

Inom Folksam Sak-gruppen definieras marknadsrisk som risken att ett respektive försäkringsföretags möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisker i investeringsverksamheten tas i försäkringstagarnas bästa intresse. Det innebär att marknadsrisker tas dels för att hantera de risker som uppstår via företagets försäkringsåtaganden, och dels för att över tid skapa värden för försäkringstagarna samt lämna ett positivt bidrag till företagets finansiella ställning. De enskilda försäkringsföretagens placeringsverksamhet utgår från dess individuella behov samt naturen på dess försäkringsåtaganden.

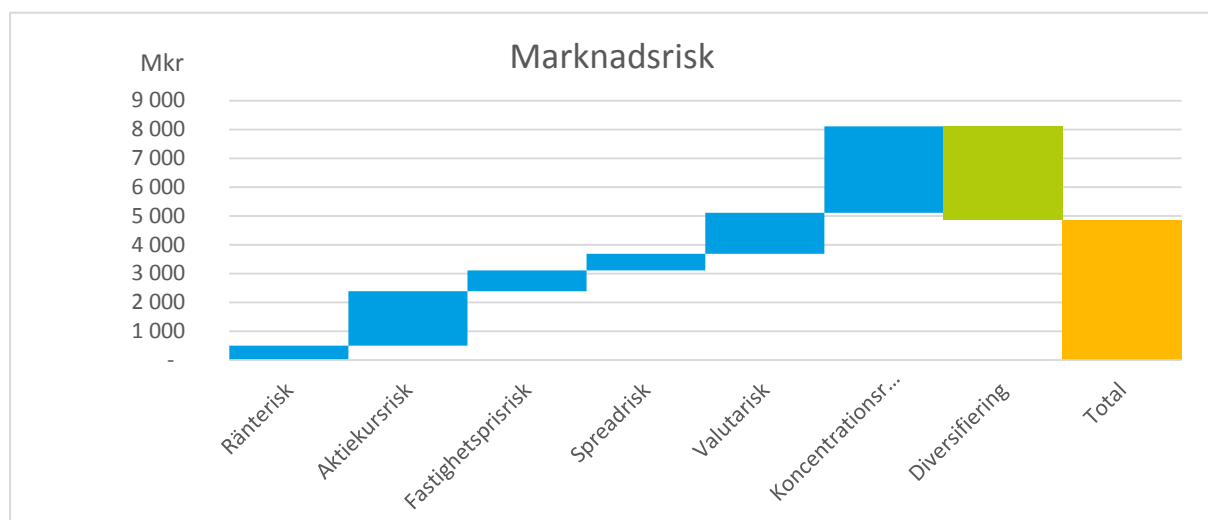
Varje försäkringsföretag mäter på en övergripande företagsnivå sina risker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverket standardformel. Solvens II-regelverkets standardformell beräknar kapitalkravet för respektive risk genom att utsätta balansräkningens skuld- och tillgångssida för ett negativt scenario varefter effekten på kapitalbasen mäts.

Folksam Sak-gruppen bedriver ingen egen verksamhet utan all verksamhet bedrivs inom ramarna för de försäkringsföretag som ingår i gruppen. Då inget kapital, utöver det som tillhör försäkringsföretagen förvaltas inom Folksam Sak-gruppens verksamhet och alla försäkringar tecknas i försäkringsföretagen uppstår inga marknadsrisker utöver de som kan härledas till något av de försäkringsföretag som ingår i gruppen. Respektive dotterföretags placeringspolicy och tillhörande riktlinjer styr företagets investeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Den dagliga riskhanteringen sker därför i försäkringsföretagen varpå gruppen säkerställer att det riskapitramverk som innehåller av styrelsen beslutade aptit och toleransnivåer efterlevs.

Folksam Sak-gruppens riskaptitramverk består av beslutade toleransnivåer som begränsar storleken på finansiella risker, i vilka marknadsrisker ingår.

Folksam Sak-gruppen mäter på en övergripande nivå sina risker med hjälp av Solvens II-regelverket standardmodell. Solvens II-regelverkets standardmodell beräknar kapitalkravet för respektive risk genom att utsätta balansräkningens skuld- och tillgångssida för ett negativt scenario varefter effekten på kapitalbasen mäts.

Folksam Sak-gruppens marknadsrisker enligt ovan angivna metod per den 31 december 2016 är fördelad enligt nedan. Aktierisken och koncentrationsrisken är de dominerande riskerna i Folksam Sak-gruppens riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen är räknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Storleken på diversifieringen är en konsekvens av låg korrelation mellan de dominerande riskerna.



I grafen illustrerar den blå färgen respektive riskkategoris andel. Den gröna färgen illustrerar diversifieringen. Den gula färgen illustrerar det totala kapitalkravet.

C.3 Kreditrisk

Folksam Sak-gruppen definierar kreditrisk som risken för att försäkringsföretagens möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att motparter eller emittenter inte fullgör sina finansiella förpliktelser och eventuella säkerheter inte täcker fordran. Försäkringsföretagets materiella exponeringar mot kreditrisk kommer sig av företagets investeringar i värdepapper som bär kreditrisk samt återförsäkringsprogram.

Folksam Sak-gruppens totala exponering gentemot kreditrisk följs kontinuerligt via limiter i de enskilda försäkringsföretagens placeringspolicyer samt via gruppens riskaptitramverk som innehåller av styrelsen beslutade toleransgränser för finansiella risk, inom vilken kreditrisk ingår samt via styrande dokument för återförsäkring vilka reglerar villkoren för dessa program. Vid en limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

Gruppen mäter sin kreditrisk övergripande med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Modellen innehåller två moduler för kreditrisk, en spreadriskmodul och en motpartsriskmodul.

Motpartsriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av kreditförluster eller försämring av motpartens kreditbetyg. Modulen inbegriper även exponering som uppstår på grund av återförsäkring och placering i derivat (exklusive kreditderivat som hanteras av spreadriskmodulen).

En avsevärd del av gruppens samlade placeringstillgångar är investerade i säkerställda bostadsobligationer. Respektive företags kapitalförvaltning bedömer regelbundet risken i dessa placeringar, bl a genom att analysera hur mycket säkerheter det finns utöver det totala emitterade nominella beloppet av utgivna säkerställda bostadsobligationer. Analysen inbegriper även ett stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent.

Motpartsrisken uppgick till 205 miljoner kronor per 2016-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

Gällande nivåer av översäkerheter visar analys genomförd i december 2016 att nivåerna befinner sig på betryggande nivå.

C.4 Likviditetsrisk

Folksam Sak-gruppen definierar likviditetsrisk som risken att försäkringsföretagens möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller endast till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering.

Likviditetsrisk inom Folksam Sak-gruppen uppstår via försäkringsföretagens illikvida placeringstillgångar (marknadslikviditetsrisk) samt från förändringar i positiva och negativa kassaflöden inom försäkringsföretagen.

Likviditetsrisk inom Folksam Sak-gruppen hanteras genom de principer, processer och instruktioner som ges av respektive försäkringsföretags kapitalhanteringspolicy samt riktlinjer för likviditetsriskhantering.

Mätningen sker i respektive försäkringsföretag i enlighet med varje företags beslutade kapitalhanteringspolicy samt riktlinjer för likviditetshantering.

C.5 Operativ risk

Folksam Sak-gruppen definierar operativ risk som risken för att försäkringsföretagens möjlighet att nå sina mål påverkas negativt till följd av den löpande verksamhetens genomförande.

Det sker ingen hantering av operativa risker på gruppnivå inom Folksam Sak-gruppen. För riskhantering i respektive företag se avsnitt C.5 i respektive företags rapport.

Folksam Sak-gruppen mäter de operativa riskerna via:

- För gruppen genom att med Solvens II-regelverkets standardformel beräkna operativa riskers påverkan på gruppens kapitalbas.
- För respektive företag i enlighet med de principer som fastställs i Företagsstyrningspolicy, Företagsstyrningsriktlinjerna samt riskapitramverket.

Operativa riskers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2016-12-31 uppgick till 552 miljoner kronor.

För beskrivning av operativa risker för respektive företag inom gruppen, se beskrivning i respektive företags rapport.

C.6 Övriga materiella risker

Med affärsrisk avses risken att försäkringsföretagens möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av strategiska eller affärsrelaterade beslut eller händelser utanför företagets direkta kontroll.

Affärsrisk identifieras, analyseras och hanteras löpande inom försäkringsföretagens verksamhet med syfte att förstå och effektivt agera på potentiella förändringar i företagets omvärld. Affärsrisker kan exempelvis uppstå till följd av innovationer och marknadsförändringar, regelverksförändringar, makroekonomiska och politiska händelser eller vid strategiska och affärsrelaterade beslut. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar.

Hantering av affärsrisker sker i respektive försäkringsföretag se avsnitt C.6 i respektive företags rapport. De finansiella effekterna av respektive försäkringsföretags affärsrisker, skulle de materialiseras, analyseras dock regelbundet inom ramen av gruppens egen risk- och solvensbedömning.

Affärsrisker bedöms regelbundet utifrån sannolikheten att risken inträffar samt konsekvensen för respektive försäkringsföretag, skulle den komma att inträffa. I samband med företagets process för framåtblickande analys inom ramen för dess egen risk- och solvensbedömning sammanställs och analyseras scenerier som sträcker sig över affärsplaneringsperioden. Dessa scenarier baseras bl a på företagets identifierade affärsrisker. Genomförd scenarioanalys ger ledning och styrelse en god förståelse för omvärldsförändringars, och därmed även affärsriskers, potentiella påverkan på företagets finansiella position.

I samband med gruppens egen risk- och solvensbedömningen görs en analys av gruppens samlade affärsrisker. Denna analys grundar sig på de enskilda försäkringsföretagens analyser med tillägg för eventuella grupp-specifika risker som kommer sig av Folksam Sak-gruppens konstruktion.

Exponering mot affärsrisk finns i respektive företag, se respektive företags rapport.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av tillgångarna i Folksam Sak-gruppens solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Utgångspunkten är värderingen av tillgångar enligt de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS. Det bästa beviset på verkligt värde är ett noterat pris på en aktiv marknad. Om noterade priser inte finns tillgängliga, kan verkligt värde fastställas genom hänvisning till priser för liknande instrument, noterade priser eller nyligen genomförda transaktioner på mindre aktiva marknader, eller modeller som huvudsakligen använder marknadsbaserade eller oberoende källparametrar. Sådana parametrar inkluderar, men är inte begränsade till värderingskurvor, yieldkurvor, kreditspread, diskonterade kassaflöden, aktier eller skuldpriser och växelkurser.

I solvensbalansräkningen sker värdering till verkligt värde huvudsakligen enligt noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder, s k standardvärderingsmetod. Tillgångar och skulder som värderas enligt alternativa värderingsmetoder kan delas in i två grupper. Antingen sker värdering utifrån marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar indata än noterade priser t ex räntor och avkastningskurvor. Om inte sådan information finns används alternativa värderingsmetoder som bygger på indata som inte är observerbara på marknaden. Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning för materiella kategorier av tillgångsslag.

Alternativa värderingsmetoder

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2016-12-31, Mkr	Standard värderings- metod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata	Justerade kapitalandels -metoden	Total
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	-	49	2 496	-	2 545
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	-	-	-	347	347
Aktier	6 068	229	399	-	6 696
Obligationer	30 669	183	-	-	30 852
Investeringsfonder	313	58	1	-	372
Derivat	0	47	-	-	47
Övriga investeringar	-	236	34	-	270
Lån	-	445	395	-	840
Derivat	-2	-51	-	-	-53

D.1.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna vilket framgår av följande tabell som visar materiella kategorier av tillgångar.

Solvensbalansräkningens uppställningsform används vilket innebär att det för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen enligt de finansiella rapporterna. Skillnader i värdering mellan Sak-gruppens solvensbalansräkning och de finansiella rapporterna beskrivs i anslutning till tabellen. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.1, Balansräkning S.02.01.02.

Värderingen i solvensbalansräkningen för Sak-gruppen och det enskilda företaget överensstämmer för de flesta balansposter. Värderingsmetoderna beskrivs närmare i avsnitt D.1 i respektive företags rapport.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2016-12-31, Mkr	Solvens- balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	2 545	2 355	190
Akter och andelar i dotterföretag och intresseföretag	347	353	-6
Aktier	6 696	6 673	23
Obligationer	30 852	30 852	-
Investeringsfonder	372	372	-
Derivat	47	47	-
Övriga investeringar	270	270	-
Lån	840	840	-
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	231	243	-12
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	375	4 047	-3 672

D.1.3 Fastigheter

I solvensbalansräkningen värderas samtliga fastigheter till verkligt värde genom en kombination av huvudsakligen en marknadsanpassad kassaflödeskalkyl samt avkastningsmetoden med nuvärdeberäkning av förväntade framtida kassaflöden. I Folksam Sak-gruppens finansiella rapporter värderas rörelsefastigheter, vilket är fastigheter där andelen internt nyttjande uppgår till mer än 15 procent av ytan, istället till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar.

D.1.4 Aktier i dotterföretag och intresseföretag

Intresseföretag som är försäkringsföretag värderas enligt företagets solvensbalansräkning med beaktande av kapitalandel. Övriga intresseföretag värderas enligt kapitalandelsmetoden enligt de finansiella rapporterna med avdrag för eventuell goodwill och immateriella tillgångar.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

I solvensbalansräkningen är försäkringstekniska avsättningar värderade till verkligt värde. Det innebär att en realistisk värdering, en bästa skattning, görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal. Med realistisk värdering menas att beräkningarna görs med aktsamma, tillförlitliga och objektiva antaganden.

Inga specifika metoder eller antaganden används för värderingen på gruppnivå. För metoder och antaganden samt osäkerhet i de försäkringstekniska avsättningarna hänvisas till avsnitt D.2 i respektive företags rapport. För gruppen görs en eliminering av avsättningar avseende de interna återförsäkringskontrakten.

I tabellen nedan visas skillnader i avsättningar värderade i den konsoliderade solvensbalansräkningen och avsättningar i den konsoliderade redovisningen i de finansiella rapporterna för de huvudsakliga affärgrenarna inom Folksam Sak-gruppen.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärgren 2016, Mkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Trafik	6 986	-543	-485	5 959	487	6 446
Motorfordon	2 562	-1 588	11	985	69	1 053
Egendom	5 906	-1 998	13	3 921	145	4 066
Sjuk- och olycksfall	7 099	-382	-451	6 267	653	6 920
Skadelivräntor	5 039	-18	-232	4 790	348	5 138
Övrigt	1 071	-181	29	919	61	980
Summa	28 664	-4 710	-1 114	22 840	1 763	24 603

D.2.2 Skillnader i metoder och antaganden mot finansiella rapporter

I Solvens II-regelverkets beräknas försäkringstekniska avsättningar som en bästa skattning med ett tillägg i form av en riskmarginal. I finansiella rapporter sker inte sådan uppdelning. Avsättningen för premier beräknas med hänsyn till framtida premier och förväntad vinst, vilket inte sker i finansiella rapporter. Därutöver diskonteras inte avsättningarna i finansiella rapporter, med undantag för de produkter som klassas som livförsäkring (skadelivräntor och sjukräntor). I dessa fall används dessutom en betryggande räntekurva, till skillnad från Solvens II-regelverkets där en räntekurva fastställd i EU-kommissionens delegerade förordning används.

Ingen skillnad i metod föreligger vid värdering av skadelivräntor jämfört med de finansiella rapporterna.

I försäkringstekniska avsättningar i finansiella rapporter ingår en avsättning för återbäring. I solvensbalansräkningen ingår inte denna skuld i bästa skattningen utan hanteras som "Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar". Viss del av Förenade Livs återbäring hanteras dock på ett alternativt sätt, se avsnitt D2 för Förenade Liv.

De räntekurvor som används vid värdering av försäkringstekniska avsättningar i de finansiella rapporterna och i solvensbalansräkningen skiljer sig åt. Utöver olika räntekurvor är den stora skillnaden i antaganden att de säkerhetsmarginaler som finns vid värdering i finansiella rapporter inte finns vid värdering för solvensändamål.

D.2.3 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag

Folksam Sak-gruppen har ett återförsäkringsprogram som omfattar både katastrofåterförsäkring och individuell återförsäkring av produkter inom egendomsförsäkring, motorfordons- och trafikförsäkring, djurförsäkring, ansvarsförsäkring, idrottsförsäkring, olycksfallsförsäkring och transportförsäkring. Katastrof- och koncentrationsrisker utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov. Dotterföretagen tecknar vid behov företagsspecifika återförsäkringsskydd. För ytterligare information hänvisas till avsnitt D.2 i respektive företags rapport.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

Värdering av andra skulder i Folksam Sak-gruppens solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Värderingen av andra skulder utgår från värderingen enligt de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS.

D.3.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna vilket framgår av nedanstående tabell som visar materiella kategorier av andra skulder. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.1, Balansräkning S.02.01.02.

Värderingen i solvensbalansräkningen för gruppen och det enskilda företaget överensstämmer för de flesta balansposter. För beskrivning av värderingsmetoder hänvisas till avsnitt D.3 i respektive företags rapport. Skillnader i värdering mellan gruppens solvensbalansräkning och de finansiella rapporterna beskrivs i anslutning till tabellen nedan.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2016-12-31, Mkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	429	-	429
Pensionsförpliktelse	198	198	-
Uppskjutna skatteskulder	1 632	3 690	-2 059
Derivat	53	53	-

D.3.3 Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt redovisas i gruppens finansiella rapporter för säkerhetsreserven vilket inte sker i gruppens solvensbalansräkning.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Alternativa värderingsmetoder tillämpas vid värdering till verkligt värde för samtliga innehav i fastigheter och övriga investeringar samt för vissa innehav i aktier, investeringsfonder, obligationer och derivat vilket framgår av tabellen i avsnitt D.1.1.

Alternativa värderingsmetoder i solvensbalansräkningen för gruppen och det enskilda företaget överensstämmer för dessa balansposter. För närmare beskrivning av värderingsmetoder hänvisas till avsnitt D.4 i respektive företags rapport. Merparten av de tillgångar och skulder som värderas med alternativa värderingsmetoder finns i Folksam Sak.

E. Solvenssituation

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen i Folksam Sak-gruppen uppgick till 17 338 miljoner kronor per 2016-12-31. Vid beräkningen av kapitalbasen tillämpas dels konsolideringsmetoden, dels sammanläggnings- och avräkningsmetoden. Kapitalbasen för den konsoliderade gruppen (Folksam Sak, Tre Kronor, Folksam Skadeförsäkring och Saco Folksam) uppgick till 16 368 miljoner kronor.

För Förenade Liv har sammanläggnings- och avräkningsmetoden använts då företaget drivs med vinstutdelningsförbud. Kapitalbasen för Förenade Liv uppgick totalt till 1 725 miljoner kronor, varav 970 miljoner kronor har medräknats i gruppens kapitalbas vilket motsvarar företagets kapitalkrav. Överskott i Förenade Liv, utöver det som behövs för att täcka kapitalkravet, är inte tillgängligt för andra företag inom gruppen. Detta överskott ingår därmed inte i gruppens kapitalbas.

Kapitalbasen för Folksam Sak-gruppen framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Mkr	2016-12-31
Avstämningsreserv	16 326
Tillgängliga minoritetsintressen	57
Gruppavdrag	-15
Total kapitalbas för konsoliderade företag	16 368
Kapitalbas för företag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden	970
Total kapitalbas	17 338

Folksam Sak-gruppens kapitalbas utgörs av primärkapital av högsta kvalitet. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Folksam Sak-gruppens solvenskapitalkrav. Det avdrag om 15 miljoner kronor som görs från gruppens kapitalbas avser bokfört värde på aktier i dotterföretag som ingår i gruppen med sammanläggnings- och avräkningsmetoden.

I avstämningsreserven i kapitalbasen ingick säkerhetsreserv, balanserade vinstmedel, årets resultat och värderingsskillnader som finns mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen. Värderingsskillnaderna hänfördes främst till uppskjuten skatteskuld och försäkringstekniska avsättningar.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Folksam Sak-gruppen har fastställs av respektive styrelse. Det interna regelverket syftar till att säkerställa att företagen är ändamålsenligt kapitaliserade för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten (inklusive uppfyllandet av kapitalkraven) samt skapa god avkastning för befintliga och framtida kunder i företagen. Detta säkerställs genom regelbunden utvärdering av kapitalmål och analys av solvenssituationen.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet beräknas enligt standardformeln genom en kombination av konsolideringsmetoden och sammanläggnings- och avräkningsmetoden. Totalt solvenskapitalkrav för gruppen uppgick per 2016-12-31 till 8 852 miljoner kronor, varav 7 882 miljoner kronor avsåg den konsoliderade gruppen (Folksam Sak, Tre Kronor, Folksam Skadeförsäkring samt Saco Folksam) och 970 miljoner kronor avsåg företag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden (Förenade Liv).

Solvenskapitalkravet om 7 882 miljoner kronor för de konsoliderade företagen avsåg till största delen marknadsrisk och teckningsrisk inom sjuk- och skadeförsäkring (11 446 miljoner kronor).

Solvenskapitalkravet minskades med 4 192 miljoner kronor i diversifieringseffekt.

Solvenskapitalkravet (SCR) för Folksam Sak-gruppen framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Mkr	2016-12-31
Marknadsrisk	4 849
Motpartsrisk	205
Teckningsrisk för livförsäkring	678
Teckningsrisk för sjukförsäkring	3 000
Teckningsrisk för skadeförsäkring	3 597
Diversifieringseffekt	-4 192
Primärt kapitalkrav	8 138
Operativ risk	552
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-886
Kapitalkrav för icke kontrollerade företag	78
Kapitalkrav för konsoliderade företag	7 882
Kapitalkrav för företag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden	970
Totalt solvenskapitalkrav	8 852

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet för de konsoliderade företagen i Folksam Sak-gruppen uppgick per 2016-12-31 till 2 950 miljoner kronor.

E.3 Solvenssituation

Folksam Sak-gruppen är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2016-12-31 till 1,96, vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten. I solvenskvoten ingick kapitalbas och solvenskapitalkrav från konsoliderade företag (Folksam Sak, Tre Kronor Försäkring, Folksam Skadeförsäkring och Saco Folksam) och från Förenade Liv som ingick med sammanläggnings- och avräkningsmetoden. Solvenskvoten för de konsoliderade företagen uppgick per 2016-12-31 till 2,08.

Solvenssituationen för Folksam Sak-gruppen framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Mkr	2016-12-31
Solvenskapitalkrav för konsoliderade företag	7 882
Solvenskvot för konsoliderade företag	2,08
Minimikapitalkrav för konsoliderade företag	2 950
Minimikapitalkvot för konsoliderade företag	5,55
Solvenskapital Grupp	8 852
Solvenskvot Grupp	1,96

Se bilaga 3.1 för ytterligare information kring Kapitalbas S.23.01.22 och Solvenskapitalkrav S.25.01.22.

Innehållsförteckning Folksam ömsesidig sakförsäkring	
Sammanfattning	23
A. Verksamhet och resultat	24
A.1 Verksamhet	24
A.2 Försäkringsresultat	24
A.3 Investeringsresultat	25
A.4 Resultat från övriga verksamheter	25
B. Företagsstyrningssystem	25
B.1 Allmän information om företagsstyrning	25
B.2 Lämplighetskrav	27
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	28
B.4 System för internkontroll	32
B.5 Internrevision	33
B.6 Aktuarifunktion	33
B.7 Uppdragsavtal	33
C. Riskprofil	33
C.1 Försäkringsrisk	33
C.2 Marknadsrisk	35
C.3 Kreditrisk	39
C.4 Likviditetsrisk	41
C.5 Operativ risk	42
C.6 Övriga materiella risker	43
D. Värdering för solvensändamål	44
D.1 Tillgångar	44
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	47
D.3 Andra skulder	51
D.4 Alternativa värderingsmetoder	53
E. Solvenssituation	55
E.1 Kapitalbas	55
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	55
E.3 Solvenssituation	56
Bilagor	172

Sammanfattning

Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak), org nr 502006-1619, är ett kundägt företag som erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkringar som bas kompletterat med företagsförsäkringar inom utvalda områden.

Folksam Sak är ett ekonomiskt starkt företag. Försäljningen (premieintäkterna) i Folksam Sak ökade under 2016 med 7 procent till 11 298 miljoner kronor. Den största tillväxten skedde inom sjuk- och olycksfallsförsäkring. Resultatet av försäkringsrörelsen och investeringsverksamheten uppgick till 2 137 miljoner kronor. Merparten av resultatet hänför sig till kapitalavkastningen på företagets tillgångar.

Företagsstyrningssystemet är uppbyggt kring en god riskhantering och internkontroll. Företaget har interna regler och processer för lämplighetsprövning av personer i företagets ledning och personer som ansvarar för centrala funktioner. Företaget har vidare en restriktiv hållning till rörliga ersättningar gällande ledande befattningshavare och anställda som kan påverka risknivån i företaget. Risk- och kontrollorganisationen i Folksam Sak bygger på tre ansvarslinjer som inkluderar verkställande direktörens risk- och kontrollfunktioner (aktuariefunktionen, riskfunktionen och funktionen för regelefterlevnad) samt styrelsen kontrollorgan (internrevisionen). Internkontrollsystemet omfattar alla väsentliga processer i företaget, däribland processen för finansiell rapportering och tillsynsrapportering. Utläggning av verksamhet som är av väsentlig betydelse för försäkringsrörelsen sker enligt en särskild process för hantering av uppdragsavtal.

Folksam Sak har under 2016 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2017-2019. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen.

Det breda produktutbudet i Folksam Sak exponerar företaget mot olika försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. Folksam Sak är även exponerat mot marknadsrisk (risken för att värdet på företagets investeringar minskar), där förändringar i aktiekurser är den dominerande risken. Företagets största investeringar finns i värdepapper utgivna av Handelsbanken och Swedbank.

Värderingen av företagets tillgångar och skulder för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen i företagets finansiella rapporter. I Folksam Saks solvensbalansräkning sker värderingen huvudsakligen till verkligt värde enligt noterade priser på aktiva marknader. Alternativa värderingsmetoder används för fastigheter och för vissa innehav i aktier, investeringsfonder, obligationer och derivat. Den bästa skattningen av de försäkringstekniska avsättningarna beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter (försäkringsutbetalningar, driftskostnader, skadereglering m m) och förväntat nuvärde av beräknade framtida premier hänförliga till försäkringsavtalen. I avsättningarna ingår även en riskmarginal.

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Folksam Sak till 16 378 miljoner kronor. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala kapitalkravet i Folksam Sak som uppgick till 7 595 miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till de legala kapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 2,16.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Folksam Sak är ett ömsesidigt försäkringsföretag vilket innebär att företaget ägs av sina försäkringstagare. Några andra ägare till företaget finns inte. Folksam Sak är moderföretag i Folksam Sak-gruppen. En förenklad bild över Folksam Sak-gruppen finns i gruppavsnittet i denna rapport.

Under 2016 påbörjades en införlivning av verksamheten i dotterföretaget Förenade Liv Gruppörsäkring AB (publ) i Folksam Sak respektive i Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv). Vidare sålde Folksam Sak sitt 20 procentiga innehav i den oberoende fondurvalsexperten Indecap Holding AB till Sparbankerna. Folksam Saks ägarandelar i dotter- och intresseföretag redovisas i bilaga 1.

Folksam Sak erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkringar som bas kompletterat med företagsförsäkringar inom utvalda områden. Folksam Saks verksamhet bedrivs med inriktning på den svenska marknaden. De huvudsakliga affärsgrenarna är:

- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärsgrän 2)
- Trafikförsäkring (affärsgrän 4)
- Motorfordonsförsäkring (affärsgrän 5)
- Egendomsförsäkring (affärsgrän 7)

Finansinspektionen har tillsynsansvar över Folksam Sak. Kontaktuppgifter: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm. E-post: finansinspektionen@fi.se. Telefon: 08-408 980 00.

Folksam Saks revisionsbolag är KPMG AB, Box 3018, 169 03 Stockholm.

A.2 Försäkringsresultat

Årets premieintäkter ökade med 7 procent till 11 298 miljoner kronor jämfört med föregående år. Störst var tillväxten inom sjuk- och olycksfallsförsäkring där premieintäkten ökade med 18 procent till 2 120 miljoner kronor.

Även försäkringsärsättningarna ökade vilket främst var drivet av en högre avsättning för skadelivräntor p g a räntenedgången under perioden, i kombination med ett större positivt avvecklingsresultat föregående år jämfört med i år.

Driftskostnaderna uppgick till 2 905 miljoner kronor vilket är en minskning jämfört med föregående år. Denna minskning beror på minskade anskaffnings- och utvecklingskostnader.

Försäkringsresultatet uppgick till -86 miljoner kronor för 2016.

Försäkringsresultat 2016, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor-fordon	Egendom	Övriga affärs-grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	2 120	1 138	3 097	4 692	251	11 298
Försäkringsärsättningar (f e r) ¹	-1 540	-950	-1 930	-3 715	-344	-8 479
Driftskostnader ¹	-490	-422	-722	-1 226	-46	-2 905
Summa	90	-234	445	-249	-139	-86

¹ Skaderegleringskostnader ingår bland driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas bland försäkringsärsättningar.

A.3 Investeringsresultat

Årets investeringsresultat uppgick till 2 223 miljoner kronor. Merparten hänför sig till tillgångsslaget aktier som vid utgången av året utgjorde ca 15 procent av de totala tillgångarna. Det som i huvudsak förklarar det goda aktieresultatet är årets mycket goda aktiekursutveckling med uppgångar på 9 procent för svenska aktier och på över 15 procent för utländska aktier omräknat till svenska kronor. Innehavet i Swedbank avkastade 26 procent.

Det totala resultatet för aktier blev 989 miljoner kronor. Av detta utgjorde 188 miljoner kronor utdelningar och realiserade vinster. Orealiserade vinster utgjorde 802 miljoner kronor.

Räntebärande investeringar, i form av obligationer och lån, utgjorde ca 71 procent av de totala tillgångarna. Trots mycket låga räntor redan vid årets ingång fortsatte räntorna ner under året. Detta resulterade i en avkastning på räntebärande investeringar på 889 miljoner kronor. Merparten av detta hänförs till ränteintäkter och realiserade vinster om totalt 624 miljoner kronor. Orealiserade vinster uppgick till 266 miljoner kronor.

Fastigheter utgjorde vid utgången av året ca 6 procent av de totala tillgångarna. Även utvecklingen för fastigheter var under året mycket god och gav ett resultat på 227 miljoner kronor för året. Av detta utgjorde hyresintäkter 74 miljoner kronor och realiserade vinster 185 miljoner kronor.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till 75 miljoner kronor. Dessa kostnader har belastat investeringsresultatet.

Investeringsresultat, Mkr	2016
Fastigheter	227
Aktier	989
Räntebärande investeringar	889
Investeringsfonder och andra investeringar	64
Derivat	85
Övrigt	-31
Summa	2 223

A.4 Resultat från övriga verksamheter

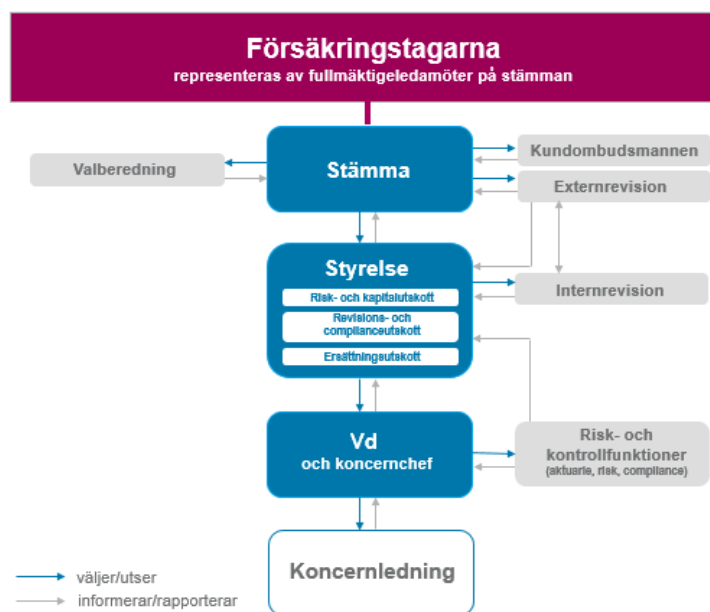
Folksam Sak har ingått ett antal operationella leasingavtal som huvudsakligen gäller hyra av lokaler. Total leasingkostnad för året uppgick till 194 miljoner kronor. Vidare har Folksam Sak ingått operationella leasingavtal avseende uthyrning av lokaler med en hyresintäkt uppgående till 87 miljoner kronor under året.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Folksam Sak ägs av sina försäkringstagare och det finns inga andra ägare i företaget. Försäkringstagarnas (delägarnas) inflytande i form av rösträtt, yttranderätt och förslagsrätt utövas på bolagsstämman genom särskilt valda fullmäktigeledamöter. Folksam Sak har totalt 80 fullmäktigeledamöter och mandatfördelningen baseras på antal försäkringstagare, premievolymer och strategisk betydelse för respektive kundgrupp. Fullmäktigeledamöter och de organisationer som utser dessa får nominera styrelseledamöter till valberedningen som har till huvudsaklig uppgift att bl a välja styrelseledamöter och styrelseordförande.



Styrelsen ansvarar för företagets organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter inom de ramar som bolagsstämman och externa regelverk ger. Styrelsen har i företagsstyrningspolicyn fastställt en övergripande organisationsstruktur. I företagsstyrningsriktlinjerna finns den närmare regleringen av organisation och ansvarsfördelning. Styrelsen i Folksam Sak har tolv stämموvalda ledamöter. Styrelsen har inrättat följande utskott som bereder frågor inom ett visst område.

- Risk- och kapitalutskottet består av tre personer från styrelsen varav en är ordförande i utskottet. Utskottet bistår styrelsen i dess arbete med riskhantering, solvenskrav och kapitalbehov och bidrar därigenom till att utveckla företaget och gruppens samlade hantering inom nämnda områden.
- Revisions- och complianceutskottet består av tre personer från styrelsen varav en är ordförande i utskottet. Utskottet bistår styrelsen i att fullgöra dess skyldigheter och ansvar för den finansiella rapporteringen samt den interna styrningen och kontrollen för moderföretaget samt för dotterföretagen.
- Ersättningsutskottet bereder och lämnar förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd, koncernledningsledamöter och chefen för internrevision samt säkerställer att ersättningspolicyn följs upp.

Styrelsen utser vd som ansvarar för den löpande förvaltningen inom de ramar som styrelsen och externa regelverk ger.

Det finns en organisatorisk enhet som inkluderar en riskfunktion och en compliancefunktion. Vidare finns även en organisatorisk enhet för aktuariefunktionen. Dessa organisatoriska enheter och funktioner är skilda från motsvarande enheter och funktioner i Folksam Liv-gruppen och fristående från den operativa verksamhet som kontrolleras. Funktionerna är underställda vd men har en rättighet att också rapportera till styrelsen.

Riskfunktionen ansvarar bl a för att utveckla och förvalta (normera) riskhanteringssystemet samt stödja verksamheten i att genomföra riskhantering effektivt. Compliancefunktionen ansvarar bl a för att övervaka, kontrollera, följa upp och utvärdera regelefterlevnaden. Vd utser risk manager respektive compliance officer i företaget. Ansvar, mandat och uppgifter framgår av företagsstyrningsriktlinjerna.

Aktuariefunktionen ansvarar bl a för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna. Funktionen ansvarar vidare för att bedöma risker i försäkringsrörelsen, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Vd utser en person att utgöra ansvarig aktuariefunktion i företaget.

Internrevisionen är objektivt granskande och rådgivande funktion som är direkt underställd styrelsen. Internrevisionen stödjer företaget att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat utvärdera företagsstyrningssystemet och verksamheten samt lämna råd och synpunkter på densamma i syfte att bidra till att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll samt ledningsprocesser.

Folksam Sak har en gemensam ledningsgrupp tillsammans med Folksam Liv benämnd Koncernledningen. Vd utser de ledamöter som ingår i denna och som ansvarar för olika delar av verksamheten. I och med att Folksam har en gemensam operativ organisation är vissa funktioner gemensamma med andra företag inom Folksam.

B.1.2 Ersättningspolicy

Principer för ersättningar till vd och andra ledande befattningshavare fastställs årligen av bolagsstämman. Stämman beslutar vidare om styrelsens arvoden, vilka består av dels ett fast årsarvode, dels ett fast sammanträdesarvode.

Inga rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare. För övriga anställda som kan påverka Folksam Saks risknivå utgår ingen rörlig ersättning dock med undantag för kollektiva program baserade på Folksam Saks övergripande mål fastställda av styrelsen och som gäller för alla anställda inom Folksam Sak med dotterföretag. Företaget har ett belöningsprogram för medarbetarna som handlar om att öka medarbetarnas engagemang och motivation att arbeta mot Folskams mål. Utfall i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en individuell tjänstepensionsförsäkring. Ledande befattningshavare och chef för internrevision omfattas inte av belöningsprogrammet.

Vd har en premiebaserad pensionsförmån motsvarande 35 procent av den årliga bruttolönen. Övriga ledande befattningshavare har en premiebaserad pensionsförmån motsvarande 30 procent av den årliga bruttolönen. I anställningsavtal för ledande befattningshavare finns inskrivet att flytträtt av pensionen inte får utnyttjas om det kan antas att personen har kunskap om att en flytt i det enskilda fallet påverkar övriga försäkringstagare negativt. För personer som ansvarar för centrala funktioner utgår pensionsförmåner från den i kollektivavtal gällande planen.

B.2 Lämplighetskrav

Folksam Sak har interna regler och en process för lämplighetsprövning av ledamöter i företagets styrelse i syfte att se till att företaget har en sund och ansvarsfull ledning. Processen för lämplighetsprövningen är fastställd av bolagsstämman och finns beskriven i instruktionen för Folksam Saks valberedning. Processen säkerställer att enskilda styrelseledamöter och styrelsen som helhet har den kompetens och sammansättning som krävs för styrningen av företaget. Lämplighetsprövningen garanterar att Folksam Saks styrelse kollektivt innehar de insikter och erfarenheter som behövs inom områdena:

- Försäkrings- och finansmarknad
- Affärsstrategi och affärsmodeller
- Företagsstyrning
- Finansiell och aktuariell analys
- Regler för den tillståndspliktiga verksamheten
- Kundkännedom

Folksam Sak har också interna regler och en process för lämplighetsprövning av personer i företagets ledning och personer som ingår i risk- och kontrollfunktioner (risk-, compliance-, aktuariefunktionen) samt internrevision. I prövningen säkerställs att personen har de insikter och erfarenheter som krävs och i övrigt är lämplig för sitt uppdrag. Lämplighetsprövningen görs vid tillsättning samt löpande via företagets basprocesser, framförallt prestations- och utvecklingsprocessen.

Som en del av lämplighetsprövningen genomförs utökade bakgrundskontroller av såväl styrelseledamöter som personer i företagets ledning och personer som ingår i ovan nämnda centrala funktioner. Bakgrundskontrollerna genomförs av en extern leverantör i syfte att säkerställa att personerna har ett gott anseende och integritet. Bakgrundskontrollerna genomförs dels vid tillsättning, dels via årliga stickprov. I bakgrundskontrollerna ingår kontroll av cv, privatekonomi samt domar och rättsliga ärenden.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

Folksam Saks riskhanteringssystem syftar till att stödja verksamheten i att identifiera händelser som kan påverka företagets förutsättningar att nå sina mål, analysera dessa, besluta om hur de ska hanteras samt utforma, planera och genomföra åtgärder för att hantera risker. De händelser (risker) som kan påverka Folksam Saks förmåga att nå sina mål delas in i tre övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

Varje riskkategori är indelad i olika underkategorier av risker som företaget är exponerat mot som tillsammans utgör företagets sammanlagda riskkarta.

Försäkringsverksamhet innebär att ta över och hantera risk. Att hantera risk innebär att följa upp risker och utvärdera relaterade riskhanterande åtgärder, samt att sammanställa, analysera och rapportera dessa. Riskhanteringen sker per riskkategorinivå. Riskhantering och mätning av specifika risker beskrivs i avsnitt C.

Centralt i Folksam Saks riskfilosofi är att risk tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens fastställda riskaptit är vägledande vid risktagande. Folksam Sak tar enbart risker inom områden där det finns ett tillräckligt stort kunnande och tillräcklig kapacitet för att hantera riskerna. Risktagandet styrs genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem. Systemet omfattar riskaptitramverk, strategier, processer, rutiner, metoder samt ansvar och roller för riskhantering.

En väl fungerande riskhantering ökar företagets förmåga att ta önskvärda risker för att nå målen, att ta medvetna risker, och att bättre kunna hantera riskerna om de materialiseras. Styrelsen i Folksam Sak är ytterst ansvarig för riskhanteringen och att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Styrelsen utvärderar riskhanteringssystemet genom det inrättade risk- och kapitalutskottet. Det operativa ansvaret åligger vd som i sin tur beslutar om de styrande dokument som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering inom organisationen. Folksam Sak har, för att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna inom organisationen, inrättat kommittéer där risk- och kapitalfrågor bereds och diskuteras löpande. Första och andra ansvarslinjen är representerade i dessa kommittéer.

För att riskhanteringssystemet ska fungera och skapa nytta i den dagliga verksamheten arbetar Folksam Sak kontinuerligt med att följa upp och förstärka företagets riskkultur. Riskkulturen är resultatet av medarbetarnas värderingar, attityder och beteenden samt förståelse för riskernas natur och företagets principer för riskhantering. Alla medarbetare förväntas bidra till en sund riskkultur genom att agera i enlighet med företagets värderingar och hålla sig uppdaterade om interna regler.

B.3.2 Riskaptitramverket

Syftet med riskaptitramverket är att säkerställa att företagets aptit på risktagande överensstämmer med verksamhetens syfte och mål och säkerställa ekonomiskt handlingsutrymme över tid.

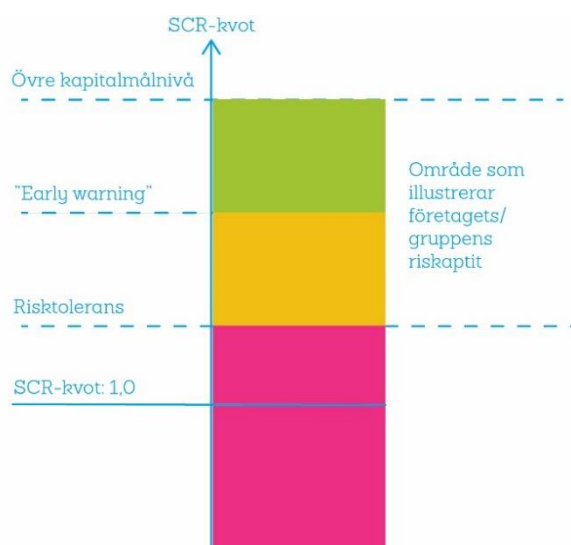
Riskaptitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Folksam Saks strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömningen, ska spegla gällande riskaptitramverk men utgör samtidigt ett underlag för riskaptitramverkets framtida utformning. Riskaptitramverket beslutas årligen av styrelsen.

Riskaptitramverket består av följande komponenter:

- Riskaptit och risktolerans, uttryckta både kvalitativt samt i form av gränsvärden
- Risk- och kapitalmått
- Eskaleringsrutiner
- Definierade möjliga åtgärder

Den kvalitativa riskaptiten uttrycks genom att använda en skala från *söka* till *undvika*. Risker som Folksam Sak vill söka är risker som förväntas bidra positivt till företagets måluppfyllnad och osäkerheten är acceptabel. Risker som Folksam Sak vill undvika är risker som företaget antingen inte är villigt att exponera sig mot p g a förväntade negativa konsekvenser, alternativt innebär hög osäkerhet.

Den kvantitativa riskaptiten uttrycks genom det område som styrelsen bedömer att företagets riskexponering bör hålla sig inom för att uppnå en god balans mellan risktagande och möjligt värdeskapande. Gränsvärdet sätts i termer av solvenskvot (SCR-kvot), där en SCR-kvot på 1,0 betyder att företaget precis uppfyller solvenskapitalkravet. Den kvantitativa riskaptiten illustreras i nedanstående schematiska bild.



Riskaptiten får inte överstiga risktoleransen. Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden som fungerar som en tidig varningssignal ("early warning") om att risknivån kan vara på väg att hamna utanför risktoleransen. Överskrids gränsvärdena initieras fördefinierade eskaleringsrutiner i form av rapportering till ledning och styrelse för vidare åtgärder. Bland potentiella åtgärder återfinns reducering av aktuell risk, förstärkning av kapitalbas eller beslut om ökad riskaptit.

B.3.3 Riskhanteringsprocessen (inkl. rapportering)

Företagets riskhanteringsprocess är en integrerad del i verksamheten. Riskhanteringsprocessen består av flera olika steg som beskrivs nedan.



Risker på kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder för olika kategorier av risk. Exempel på analysmetoder som tillämpas är omvärldsanalyser, verksamhetsanalyser, produkt- och erbjudandeanalyser samt portföljanalyser. Identifierade risker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras och kategoriseras.

Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå. Vid riskanalysen analyseras och värderas konsekvens och sannolikhet för de risker som identifieras. För risker som bedöms samverka eller enskilt ha stor påverkan på flera områden inom verksamheten tillämpas scenarioanalyser.

Företagets riskaptit är vägledande för hanteringen av riskerna. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens eller risktypens natur. Risktagandet begränsas av företagets risktolerans.

Verksamheten följer upp att de riskhanterande åtgärder som beslutats genomförs och får avsedd effekt. Riskfunktionen övervakar och stödjer första linjens uppföljning samt följer upp och utvärderar utförande och effektivitet av riskhanterande åtgärder.

Som en del i Folksam Saks interna uppföljning och riskhantering informeras styrelsen löpande om utvecklingen av försäkringsrisker, finansiella risker samt verksamhetsrisker. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori. Minst två gånger per år sammanställer riskfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ uppföljning av företagets sammanlagda riskexponering och delges vd och styrelse. Därutöver rapporterar riskfunktionen omgående till vd eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets riskexponering.

I aktuarierapporten rapporterar aktuariefunktionen till styrelsen om förändrade metoder och modeller för hantering av försäkringsrisk i samband med tecknande av försäkring, överskottshantering och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Styrelsen får vidare en samlad bedömning av de totala försäkringsriskerna i företaget i statusrapporter.

Folksam Sak utför årligen och vid behov en framåtblickande analys av företagets riskprofil och kapitalbehov. Denna process kallas egen risk- och solvensbedömning.

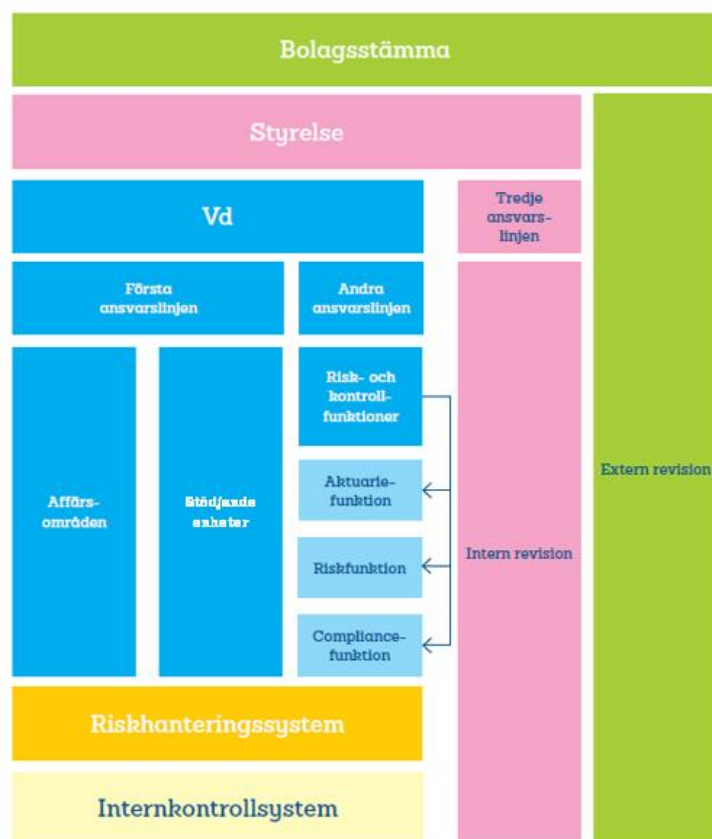
B.3.4 Risk- och kontrollorganisation

Risk- och kontrollorganisationen i Folksam Sak följer en modell med tre ansvarslinjer. Den första ansvarslinjen utgörs av den operativa organisationen (affärsområden och stödjande enheter). Den första ansvarslinjen ansvarar för att riskerna i verksamheten hanteras samt att externa och interna regelverk efterföljs. Första ansvarslinjen har också till uppgift att se till att risker förebyggs, kontroller genomförs och att brister eller avvikelser hanteras och återrapporteras.

Den andra ansvarslinjen utgörs av aktuarie-, risk- och compliancefunktionerna. Den andra ansvarslinjen är normerande, stödjande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. I den normerande rollen ingår att ansvara för att utveckla och förvalta systemen för riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll. Den andra ansvarslinjen rapporterar en allsidig och från första ansvarslinjen oberoende bild av företagets riskexponering och regelefterlevnad till vd och styrelse.

Den tredje ansvarslinjen utgörs av funktionen för internrevision. Internrevisionen är oberoende av den första och andra ansvarslinjen.

Illustration av risk- och kontrollorganisationen.



B.3.5 Riskfunktionen

Riskfunktionen har ansvaret för att utveckla och förvalta företagets riskhanteringssystem och internkontrollsystem i enlighet med de krav och principer som styrelsen satt upp. Riskfunktionen stödjer, övervakar och utmanar vid behov första linjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. Det åligger riskfunktionen att genomföra kvantitativ och kvalitativ uppföljning av företagets sammanlagda riskexponering. Riskfunktionen tillhandahåller även metod- och dokumentationsstöd till första linjen och har en stödjande roll vid tillämpningen av dessa.

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

Folksam Sak genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa företagets kapitalbehov på medellång sikt (tre år) med hänsyn taget till företagets affärsplan, strategier, och risker.

Processen inbegriper bl a följande:

- Riskanalyser för väsentliga existerande och möjliga framtida risker uttryckta som scenarier och stresstester.
- Bedömningar och dokumentation av hur väl tillämpade modeller för beräkning av solvenskapitalkravet och dess underliggande antaganden reflekterar det verkliga risktagandet i företaget.
- Jämförelser av resultatet av företagets egen risk- och solvensbedömningen med företagets riskapitramverk.
- Analys av möjligheter till kapitalanskaffning och riskreducering om alternativa negativa scenarier realiserar.
- Analyser av den fortlöpande efterlevnaden av bestämmelserna om solvens- och minimikapitalkrav samt försäkringstekniska avsättningar.

Företagets egen risk- och solvensbedömning baseras på scenarier och stresstester vilka i sin tur bygger på möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö samt de risker dessa förändringar medför. I ett basscenario analyseras den förväntade utvecklingen. Basscenariot kompletteras med alternativa scenarion vilka var för sig beskriver mindre sannolika utfall och trender gällande företagets affär respektive makroekonomiska miljö. I händelse att de risker som identifierats inte ryms inom den fastställda riskapititen, eller om kapitalbehovet överstiger förväntat tillgängligt kapital, tar styrelsen beslut om åtgärder för att reducera riskerna, förstärka kapitalbasen eller utöka riskapititen.

Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömningen genomförs minst årligen. Vid signifikanta förändringar i riskprofil, kapitalsituation eller vid andra händelser inom företaget eller i den externa miljön, ska styrelsen överväga om en ytterligare bedömning ska genomföras.

B.4 System för internkontroll

B.4.1 Ramverk för internkontroll

Internkontrollsystemet är ett stöd för riskhantering i verksamhetens väsentliga processer och syftar till att skapa struktur i arbetet med internkontroll. Målet med internkontrollsystemet är att säkerställa att verksamheten är ändamålsenlig och effektiv med hänsyn till verksamhetens mål och att ekonomisk och icke-ekonomisk information är tillgänglig och tillförlitlig.

Folksam Sak-gruppens system för internkontroll ska omfatta alla väsentliga processer. Dessa inkluderar den finansiella rapporteringen och tillsynsrapporteringen till Finansinspektionen. Arbetet med internkontroll är en integrerad del i riskhanteringssystemet och följer därför den övergripande processen för hantering av verksamhetsrisker. Genom riskanalyser identifieras och dokumenteras de operativa riskerna i processerna samt befintliga kontroller. För att säkerställa att de mest väsentliga operativa risker som identifierats i verksamheten hanteras på ett effektivt sätt, följs kontroller upp och utvärderas. Kontrollerna utförs i första ansvarslinjen. Andra linjens funktioner övervakar, kontrollerar, följer upp och utvärderar första linjens kontroller men kan även utföra egna, självständiga, kontroller av verksamheten. Internrevisionen granskar och utvärderar.

B.4.2 Funktion för regelefterlevnad

Folksam Sak har en utsedd ansvarig person för regelefterlevnad (compliance officer) som utgör compliancefunktionen i företaget. Compliancefunktionen är organisatoriskt placerad centralt i Folksam Sak-gruppen. En beskrivning av funktionen finns i avsnitt B.4.2 för Folksam Sak-gruppen.

B.5 Internrevision

Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. Internrevisionen stödjer företaget att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat utvärdera företagsstyrningssystemet och verksamheten samt lämna råd och synpunkter på densamma i syfte att bidra till att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll och ledningsprocesser. Internrevisionen är centralt placerad i Folksam Sak och ansvarar för samtliga företag inom Folksam Sak-gruppen.

Internrevisionen är direkt underställd styrelsen och är fristående från den verksamhet som granskas. Funktionens oberoende innebär att den normalt inte får delta i den operativa verksamheten eller vara involverad i det löpande arbetet med internkontroll. Internrevisionens arbete bedrivs enligt god sed för internrevision som bl a framgår av den internationella standarden International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelsen och regleras i en instruktion för internrevision.

B.6 Aktuariiefunktion

Vd i Folksam Sak har utsett en person som utgör aktuariiefunktion i detta företag. Aktuariiefunktionen för de försäkringsföretag som ingår i Folksam Sak-gruppen utgör en organisatorisk enhet som är skild från den operativa verksamheten. För beskrivning av funktionen och dess ansvar se avsnitt B.6 för Folksam Sak-gruppen.

B.7 Uppdragsavtal

Folksam Sak har interna regelverk som anger hur verksamhet som är av väsentlig betydelse för försäkringsrörelsen i Folksam Sak får läggas ut på uppdrag till en tjänsteleverantör. Enligt dessa regelverk ska ett sådant uppdrag ske genom ett skriftligt uppdragsavtal som ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har en samlad bild över alla uppdragsavtal och beslutar om regelbunden uppföljning

Folksam Sak har ingått uppdragsavtal om kapitalförvaltning, IT-drift, IT-arbetsplatstjänster, utdataproduktion, applikationsförvaltning/applikationsdrift samt kommunikationstjänster för kontaktcenter. Folksam Sak har också ingått uppdragsavtal om datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister samt utlandsskadereglering.

Samtliga tjänsteleverantörer som Folksam Sak ingått uppdragsavtal med är etablerade i Sverige, förutom en tjänsteleverantör som är etablerad i Danmark. Tjänsterna kan i vissa fall tillhandahållas av underleverantörer utanför Sverige. Oavsett var tjänsteleverantörerna eller dess underleverantörer är etablerade gäller svensk rätt för samtliga uppdragsavtal.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Allmän information

Folksam Sak har ett brett utbud av försäkringsprodukter som riktar sig till stora delar av Sveriges befolkning. Genom sitt produkterbjudande exponeras Folksam Sak mot ett antal försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. Risker förekommer i samband med prissättning av produkter,

tecknande av försäkring, vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar och i samband med fördelning av överskott. Därutöver finns även koncentrationsrisker och katastrofrisker.

De största riskerna är frekvensrisk och ersättningsrisk. För icke inträffade skador hanteras riskerna genom att löpande se över prissättning, villkor samt riskurvals- och teckningsregler. För inträffade skador hanteras riskerna främst genom utveckling av aktuariella metoder för beräkning av avsättningar för oreglerade skador och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsströmmar. Avsättningarna kontrolleras och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts- och prognosarbetet.

Koncentrationsrisken inom skadeförsäkring är begränsad då Folksam Sak tecknar försäkringar i hela Sverige i samtliga de stora försäkringsklasserna. Försäkringsportföljen är tack vare det stora antalet kunder väldiversifierad.

Katastrofrisken hanteras främst genom ett ändamålsenligt återförsäkringsprogram sammansatt i enlighet med av styrelsen beslutad riskaptit. De stora försäkringsbestånden inom olycksfall och boende gör att risken vid naturskador är stor, men ett återförsäkringsprogram finns och ses över årligen.

Folksam Saks exponering mot dödlighetsrisk innebär att de försäkrade lever längre än vad som antagits vid beräkningen av avsättningen för skadelivräntor. En överskattad dödlighet medför att de beräknade avsättningarna blir otillräckliga. Folksam Sak följer regelbundet upp dödligheten i livräntebeståndet.

För att reducera försäkringsrisker och uppnå ett stabilt försäkringsresultat tecknar Folksam Sak ett återförsäkringsprogram bestående av katastrofåterförsäkring samt individuell "excess of loss"- och kvotåterförsäkring. Detta görs för risker inom affärgrenarna egendomsförsäkring, trafik- och motorförsäkring, transportförsäkring, ansvarsförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring.

Omfattningen av återförsäkringsprogrammet grundar sig på företagets riskaptit och beslutas av styrelsen.

C.1.2 Mätmetoder

Försäkringsrisk mäts dels med hjälp av standardformeln för beräkning av solvenskapitalkrav, dels genom stresstester och känslighetsanalyser. Graden av exponering mot olika typer av försäkringsrisker framkommer genom känslighetsanalyser och stresstester. Analyserna visar hur känsliga avsättningarna är för förändringar i antaganden som ligger till grund för de försäkringstekniska avsättningarna. Störst påverkan på avsättningarna, och därmed på kapitalbasen, har en ökning i genomsnittlig skadekostnad för inträffade skador. En ökning av genomsnittlig skadekostnad och skadefrekvens har störst påverkan på icke inträffade skador. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.3.

I känslighetsanalyserna särredovisas sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring, se tabell nedan. För sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som livförsäkring görs ingen känslighetsanalys då produkten är under avveckling och avsättningen endast utgör en försumbar andel av de försäkringstekniska avsättningarna. För skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal görs endast stresstester då känslighetsanalyser inte bedömts tillföra ytterligare information.

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2016, Mkr	Förändring i antagande	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	10 319	-1 171
Genomsnittligt antal skador	10%	10 319	-1 171
Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	6 138	-615
Genomsnittligt antal skador	10%	6 138	-615

Stresstesterna för försäkringsrisk mäts i enlighet med standardformeln uppdelat på skadeförsäkring, skadeförsäkring som tekniskt sett som fungerar som skadeförsäkring och livförsäkring. I nedanstående tabell motsvarar premie- och reservriskrisken att avsättningen för inträffade skador inte är tillräcklig, samt risken att premien inte är tillräcklig för att täcka kostnaderna förknippade med avsättningen för icke inträffade skador.

Stresstester för försäkringsrisk 2016, Mkr	Bästa skattningen brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	10 319	-3 133
Katastrofrisk	10 319	-389
Sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk ¹	6 138	-2 867
Katastrofrisk	6 177	-29
Livförsäkring		
Dödsfallrisk (långlevnadsrisk)	4 509	-614

¹ Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring.

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

Marknadsrisk tas dels för att hantera de risker som uppstår inom företagets försäkringsåtaganden, och dels för att genom företagets placeringsverksamhet över tid skapa värden för försäkringstagarna samt lämna ett positivt bidrag till företagets finansiella ställning. Risker i investeringsverksamheten tas i försäkringstagarnas bästa intresse. Det innebär att de ska tas dels för att hantera de finansiella risker som uppstår genom företagets försäkringsåtaganden, dels för att risktagandet sammantaget - och över tid - skapar värden för försäkringstagarna och förväntas bidra positivt till Folksam Saks finansiella ställning.

För att nå en god avkastning och riskspridning fördelas Folksam Saks investeringar på olika tillgångsslag och marknader. Investeringar görs i räntebärande värdepapper, aktier och annat såsom t ex fastigheter.

Folksam Saks kapitalförvaltning använder repor och omvända repor i sin placeringsstrategi. Denna hantering styrs av ett internt regelverk gällande vilken typ av instrument som får repas in och ut, hur stora volymer som får repas in och ut samt maximal löptid för dessa repotransaktioner.

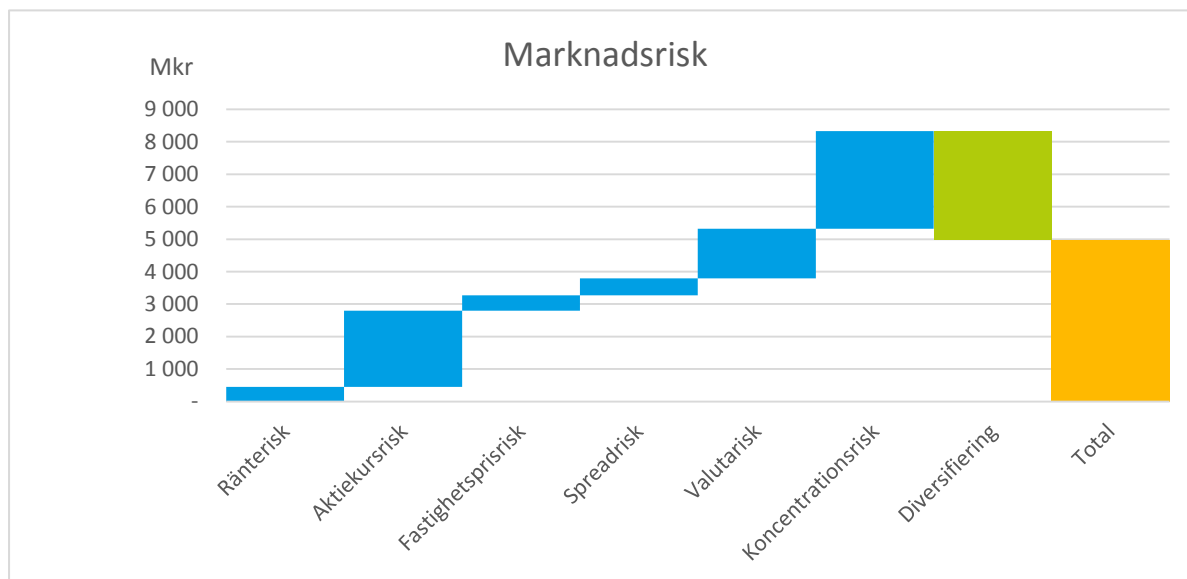
Företagets marknadsrisker hanteras övergripande genom att försäkringsförpliktelseernas ränte-, valuta- och inflationsrisker matchas till önskad grad med hjälp av placeringstillgångarna, samt genom att upprätthålla en god diversifiering av placeringarna mellan olika tillgångsklasser och inom varje tillgångsklass.

Utöver hänsyn till försäkringsskuldens karaktär tar placeringsstrategin sin utgångspunkt i företagets riskaptit, risktolerans samt avkastningsmål.

Företaget strävar efter en effektiv portföljhantering vilket syftar till att hålla nere förvaltningskostnaderna genom att undvika onödiga och kostsamma transaktioner. Detta görs genom att man använder derivatinstrument såsom optioner, terminer, swappar och swaptioner för att snabbt och effektivt förändra placeringsportföljernas allokering, och därmed också riskexponering. Derivatens exponering fångas genom att terminskontrakt och swappar samt andra liknande instrument räknas in i den totala exponeringen för den aktuella tillgångsklassen. Beslut om förändring av placeringsportföljerna tas av chefen för kapitalförvaltningen efter beredning i Folksam Saks Riskstyrningskommitté.

Folksam Sak mäter på en övergripande företagsnivå sina risker med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel, vilken beräknar kapitalkravet för respektive risk genom att utsätta balansräkningens skuld- och tillgångssida för ett negativt scenario varefter effekten på kapitalbasen mäts. Sannolikheten att detta negativa scenario inträffar under kommande 12 månader bedöms vara 0,5 procent.

Aktierisken och koncentrationsrisken är de dominerande riskerna i Folksam Saks riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen är räknas enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Storleken på diversifieringen är en konsekvens av låg korrelation mellan de dominerande riskerna. Folksam Saks marknadsrisker enligt ovan angivna metod per den 31 december 2016 är fördelad enligt nedan:



I grafen illustrerar den blå färgen respektive riskkategoris andel. Den gröna färgen illustrerar diversifieringen. Den gula färgen illustrerar det totala kapitalkravet.

C.2.2 Aktiekursrisk

Aktiekursrisk uppkommer genom Folksam Saks placeringar i onoterade och noterade aktier. Folksam Sak söker uppnå en bred exponering mot världens etablerade marknader samt tillväxtmarknader med hänsyn tagen till riskkoncentrationer som följer av företagsstrategiska placeringar i noterade aktier. Till aktier räknas även onoterade aktier som tecknas i samband med börsintroduktioner eller som förvärvas genom att noterade företag bolagiserar delar av sin verksamhet och delar ut aktierna till ägarna.

Aktiekursrisken hanteras genom limiter enligt som begränsar storleken på aktieinvesteringar.

Kapitalförvaltningen och riskfunktionen följer dagligen upp aktiekursrisken genom att kontrollerar att beslutade limiter efterlevs. Vid en limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

Aktiekursrisken mäts för Folksam Saks verksamhet genom att:

- aktier noterade på reglerade marknader stressas med ett simulerat aktiekursfall om 39 procent,
- övriga (ej strategiska innehav) stressas med ett simulerat aktiekursfall om 49 procent, och
- strategiska innehav stressas med ett simulerat aktiekursfall om 22 procent.

Aktiekursriskens känslighetsberäkning anger effekten av en nedgång med 10 procent i marknadsvärdet på samtliga aktieinnehav. För aktiederivat mäts risken genom att den underliggande tillgången minskar i värde i samma utsträckning som övriga aktieinnehav.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2016-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Folksam Sak är exponerade mot koncentrationsrisk i aktieportföljen i och med sitt aktieinnehav i Swedbank.

Aktierisk 2016, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
	9 239	-940	-2 343

C.2.3 Ränterisk

Företagets finansiella ställning är till stor del beroende av rådande marknadsräntor då företagets åtaganden värderas med utgångspunkt i marknadsräntor samt att placeringstillgångarna till en betydande del består av räntebärande placeringar. Detta medför att en förändring i marknadsräntorna påverkar såväl värdet på företagets placeringstillgångar samt värdet på försäkringsåtagandena och därmed företagets finansiella ställning.

Ränteriskenkursrisken hanteras genom limiter som begränsar storleken på investeringar i räntebärande instrument.

Kapitalförvaltningen och riskfunktionen följer dagligen upp ränterisken genom att kontrollera att beslutade limiter efterlevs. Vid en limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas. För ytterligare beskrivning av riskreduceringstekniker för ränterisk hänvisas till avsnitt C.2.1.

För analys av företagets ränterisk stressas företagets tillgångar och skulder genom förändringar i den riskfria räntekurvan. Dessa relativa förändringar är löptidsberoende och innebär i företagets fall en sänkning av räntan, vilket är mest ofördelaktigt för företaget.

Känslighetsanalysen utförs genom att beräkna hur tillgångar och skulder påverkas av en förändring i nominella räntor som ett parallellskift med +/- 1 procentenhet.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2016-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Ränterisk 2016, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
Minskning av marknadsränta			
Tillgångar	28 978	1 026	135
Skulder	20 830	-1 468	-583
Netto		-442	-448

C.2.4 Fastighetsprisrisk

Företagets investerar i fastigheter vilka bedöms ligga på bra platser i Sverige eller fastigheter belägna i goda lägen i större svenska städer.

Fastighetsprisrisken styrs genom limiter som begränsar fastighetsinvesteringarnas storlek i relation till företagets totala placeringstillgångar. Fastighetsprisrisken hanteras genom köp och försäljning av fastigheter eller andelar av fastighetsfonder, samt genom att limitera belopp för köp och försäljning, nybyggnation och ombyggnad tillbyggnad eller reparation.

Kapitalförvaltningen och riskfunktionen följer dagligen upp risken genom att kontrollerar att beslutade limiter efterlevs. Vid en limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

Fastighetsprisriskens beräknas genom att minska värdet på fastighetsinnehaven med 25 procent. Fastighetsprisriskens känslighetsberäkning anger effekten av en nedgång med 10 procent i marknadsvärdet på fastighetsinnehaven.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2016-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Fastighetsprisrisk 2016, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
	1 911	-191	-478

C.2.5 Spreadrisk

Företaget definierar spreadrisk som risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändring av inbördes differenser av räntor för värdepapper. Spreadrisk uppkommer i räntekänsliga tillgångar med potentiellt högre avkastning (kreditspread) utöver den riskfria räntan, där kreditspreaden avser att reflektera en kompensation för den inneboende kreditrisken i tillgången ifråga.

Exponering mot spreadrisk styrs genom limiter som begränsar exponeringen gentemot tillgångar med spreadrisk. Spreadrisken hanteras genom köp och försäljning av tillgångar exponerade mot spreadrisk.

Spreadrisken mäts utifrån exponeringens kreditbetyg och dess duration. För varje kreditbetyg och duration anges en förändring i exponeringens värde.

Känslighetsmätningen anger effekten av en ökning av kreditspreaden över den riskfria räntan med 10 baspunkter.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2016-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Spreadrisk 2016, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
	28 978	-54	-520

C.2.6 Valutarisk

Företagets försäkringsåtaganden är i till största del utställda i svenska kronor. I de fall placeringstillgångar är exponerade mot andra valutor än svenska kronor uppstår en valutarisk. Företaget får endast exponera sig gentemot andra valutor än svenska kronor genom exponeringar som kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier och fastigheter, eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtagandena.

Rishtagandet styrs genom limiter som begränsar valutaexponeringen i relation till företagets totala placeringstillgångar. Valutarisken hanteras genom köp och försäljning av valutor samt handel i derivat.

Valutarisken mäts genom att samtliga valutaexponeringar stressas med en simulerad kursförändring om 25 procent gentemot svenska kronor i den riktning som har en negativ effekt på företagets kapitalbas.

Känslighetsmätningen anger effekten av en simulerad förändring av valutakursen om 10 procent gentemot svenska kronor i den riktning som har en negativ effekt på företagets kapitalbas.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2016-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Valutarisk 2016, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
	3 243	-656	-1 530

C.3 Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att motparter eller emittenter inte fullgör sina finansiella förpliktelser och eventuella säkerheter inte täcker fordran. Företagets materiella exponeringar mot kreditrisk kommer sig av företagets investeringar i värdepapper som bär kreditrisk samt återförsäkringsprogram.

Inom Folksam Saks tillgångsförvaltning styrs riskexponeringen gentemot kreditrisk av styrelsens beslutade placeringspolicy och underliggande placeringsriktlinjer. Där regleras att exponering enbart får föreligga mot motparter och emittenter med lägst BBB- enligt Standard & Poor's, eller motsvarande. Företagets placeringsriktlinjer anger även limiter för placeringar som bär kreditrisk baserat på motpartens kreditbetyg. Dessa limiter följs upp regelbundet inom ramen för kapitalförvaltningens riskrapportering.

Tillåtna emittenter och motparter finns registrerade på en särskild lista som bereds och godkänns av chefen för kapitalförvaltning efter utlåtande av bl a företagets riskfunktion (andra försvarslinjen).

Företaget hanterar kreditrisken sprungen ur dess återförsäkringsarrangemang med hjälp av de ramar och limiter som definieras av företagets försäkringspolicy och försäkringsriktlinjer, vilka anger regler och krav avseende anlitade återförsäkrarens kreditvärdighet ("rating") samt till dessa beslutade beloppsgränser. Med beloppsgränser avses en övre gräns för en enskild återförsäkrarens andel i företagets återförsäkringsarrangemang.

Företaget mäter sin kreditrisk övergripande med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Denna innehåller två moduler för kreditrisk, en spreadriskmodul och en motpartsriskmodul.

Motpartsrisikmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av kreditförluster eller försämring av motpartens kreditbetyg. Modulen inbegriper även exponering som uppstår på grund av återförsäkring och placering i derivat (exklusive kreditderivat som hanteras av spreadriskmodulen). För redogörelse för företagets hantering av spreadrisk samt exponering mot spreadrisk, se avsnitt C.2.4.

En avsevärd del av företagets placeringstillgångar är investerade i säkerställda bostadsobligationer. Företagets kapitalförvaltning bedömer regelbundet risken i dessa placeringar, bl.a. genom att analysera hur mycket säkerheter det finns utöver det totala emitterade nominella beloppet av utgivna säkerställda bostadsobligationer. Analysen inbegriper även ett stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent.

Kreditkvaliteten för Folksam Saks finansiella tillgångar fördelat per ratingkategori visas i tabellen nedan. Motpartsrisken uppgick till 173 miljoner kronor per 2016-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

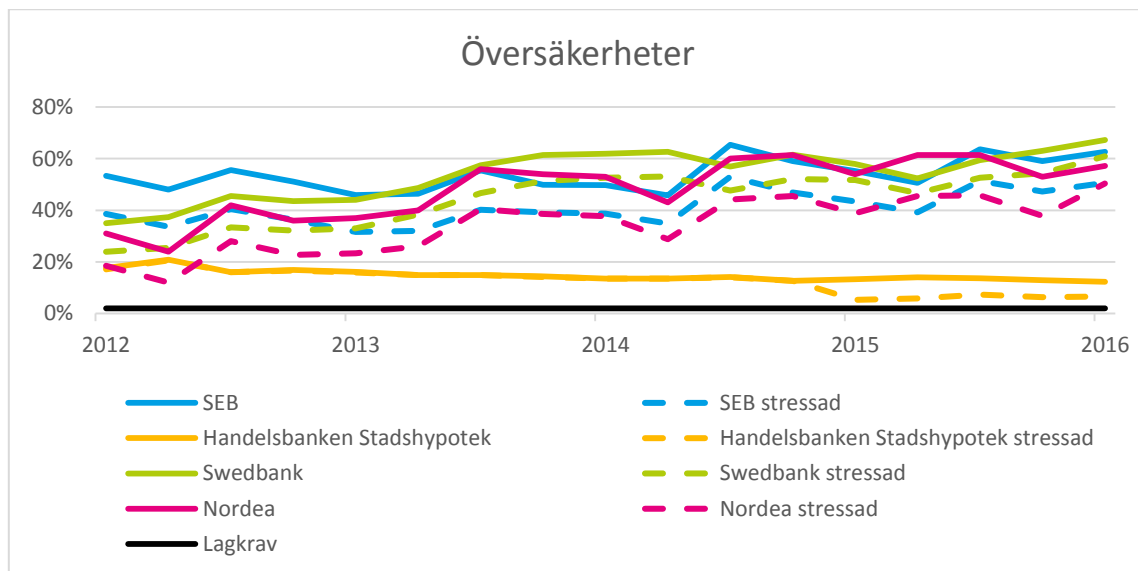
Kreditkvaliteten på företagets finansiella tillgångar, storleken på motpartsrisken och kreditexponeringar gentemot återförsäkrare samt historisk utveckling av nivån på översäkerheter relaterat till säkerställda bostadsobligationer (OC) emitterade av svenska banker och bostadsinstitut redogörs för nedan.

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2016-12-31, Mkr	AAA	AA	A	Ingen rating	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	17 012	7 292	3 643	-	27 947
Lån	-	-	-	445	445
Summa	17 012	7 292	3 643	445	28 392

Kreditkvaliteten för Folksam Saks återförsäkringsprogram fördelat per ratingkategori visas i tabellen nedan.

Kreditexponering mot återförsäkrare 2016-12-31, Mkr	AA	A	NR	Summa
Fordringar avseende återförsäkrare	3	5	14	22
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	45	78	45	168
Skulder avseende återförsäkrare	-	-	-2	-2
Summa	49	82	59	190

Gällande översäkerheter (OC) visar analys genomförd i december 2016 att dessa befinner sig på betryggande nivå.



C.4 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller endast till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering.

Likviditetsrisk uppstår både från illikvida placeringstillgångar samt från förändringar i positiva och negativa kassaflöden, exempelvis som resultat av förändringar av frekvens eller storlek av upphörda premieinbetalningar eller inträffade större skador eller katastrofer.

Det övergripande målet avseende Folksam Saks likviditetshantering är att säkerställa en betryggande position av likvida medel för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften och för att täcka risker och åtaganden i verksamheten. Företagets likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

Företagets likviditetsrisk hanteras främst genom de principer, processer och instruktioner som ges av företagets kapitalhanteringspolicy samt riktlinjer för likviditetshantering. I tillägg till dessa styrs företagets likviditetsrisk dels genom företagets placeringspolicy, vilken anger krav på placeringstillgångarnas likviditet, samt de villkor som gäller vid tecknande av försäkring.

Företagets likviditet samt likviditetsrisker analyseras och följs upp löpande med hjälp av ett särskilt mått kallat "kassalikviditetsriskkvot". Detta mått beräknas på kort (0-1 månader) och lång sikt (0-12 månader) och utgår från dagens position av likvida tillgångar med beaktande av prognosticerade kassaflöden.

För bedömning av riskers påverkan på företagets likviditet analyseras måttet i ett förväntat scenario samt i ett stressat scenario. I händelse att prognosen för företagets kassalikviditetsriskkvot visar att kvoten går under dess limit ombeds kapitalförvaltningen likvidera en tillräcklig mängd tillgångar för att möta det ökade behovet.

Utöver analys och uppföljning av matchningen mellan in- och utflöden samt likviditetsbuffert på företagsnivå säkerställs även genom företagets placeringspolicy att placeringstillgångarnas aggregerade likviditet skall vara mycket god och därmed av sådan art att de utan risk för onödiga värdetförluster kan likvideras på kort till medellång sikt för att möta större utflöden. Placeringspolicyen ställer krav på att styrelsen och verkställande direktören regelbundet ska erhålla värderingar och bedömningar avseende likviditetsrisk.

Vid dessa värderingar och bedömningar görs en analys av "Marknadslikviditetsriskkvoten" definierad som tillgångar som utan marknadspåverkan kan avyttras under följande sex månader i förhållande till försäkringsskuldens förväntade kassaflöden under de kommande fem åren.

Folksam Sak mäter likviditetsrisken kontinuerligt m h a definierade riskmått enligt ovan. Per 2016-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på kassalikviditetsriskkvoten och kraven på marknadslikviditet, i enlighet med företagets placeringspolicy och riktlinjer för likviditetsriskhantering.

C.5 Operativ risk

Folksam Saks hantering av operativa risker utgår från ett kontinuerligt arbete med att systematiskt identifiera händelser som, om de inträffar, kan påverka företagets möjligheter och förmåga att nå såväl kortsiktiga som långsiktiga mål och att upprätthålla god internkontroll. Utgångspunkt vid riskidentifiering är en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning av företagets verksamhet, inklusive inträffade incidenter. Identifierade risker analyseras och konsekvens, sannolikhet och eventuell samverkan för de händelser/risker som identifieras värderas. Baserat på analysens resultat tas underlag fram för beslut om hur riskerna ska hanteras samt utgör underlag för bedömning av företagets totala exponering mot operativa risker.

I samband med företagets affärsplanering genomförs identifiering och analys av operativa risker som uppstår till följd av de initiativ och mål som ges av affärsplanen med syftet att utgöra underlag för beslut om åtgärder under affärsplaneringsperioden för att bibehålla exponeringen mot operativa risker inom företagets riskaptit.

Följande tekniker tillämpas för att hantera identifierade operativa risker.

- **Riskacceptans**
Risken kan accepteras på sin nuvarande nivå, om konsekvensen är låg eller om risken ligger inom riskaptiten och det inte bedöms vara ekonomiskt motiverat att reducera den. Att acceptera en risk innebär att inga specifika åtgärder planeras eller genomförs för att påverka risken. Risken ska dock fortsatt bevakas vilket innebär löpande uppföljning av att risken ligger inom riskaptiten.
- **Riskreducering**
Risken ska reduceras om den inte bedöms vara önskvärd eller acceptabel på sin nuvarande nivå och ligger utanför företagets riskaptit. Åtgärder ska då vidtas som påverkar sannolikheten för att risken inträffar eller reducerar konsekvenserna om den inträffar.
- **Riskeliminering**
Risken ska elimineras, om den ligger utanför företagets risktolerans och det inte finns något värde av att exponera sig för risken. Det innebär att de aktiviteter som ger upphov till risken ska avslutas.

Företaget mäter de operativa riskerna på två sätt:

- Genom att med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel beräkna operativa riskers påverkan på företagets kapitalbas.
- Genom att bedöma sannolikheten för att risken ska inträffa samt den negativa konsekvensen för företaget, om risken inträffar. Som stöd för bedömningen finns en särskild skala där konsekvenserna bedöms utifrån tre perspektiv: kundpåverkan, ekonomisk påverkan och varumärke.

Operativa riskers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2016-12-31 uppgick till 514 miljoner kronor.

Följande materiella operativa risker har identifierats inom ramen för företagets riskhanteringsprocess:

- **Dataintrång**
I och med den ökade digitaliseringen och antalet uppkopplade enheter ökar risken för digitala attacker mot företag och viktiga samhällsfunktioner. IT-attacker mot flera svenska mediehus, banker och internetleverantörer, sker nu nästan dagligdags.
- **Datakvalitet**
Hög kvalitet i data är en nödvändig förutsättning för en god företagsstyrning och för att företaget ska kunna fullgöra sina åtaganden.
- **Förändringsförmåga**
Vår omvärld är i konstant förändring. Nya regleringar för finansbranschen, modern teknik och dess tillämpningar inom finansiella tjänster, är några områden som ställer stora krav på anpassning av erbjudanden, kompetens, system och processer.
- **Personberoenden**
Försäkringsföretagen var tidiga med att ta hjälp av datorer för att effektivisera beräkningar och informationshantering. Delar av de tidiga datorstöden finns fortfarande inbyggda i en del processer där kompetensen kring programmeringsspråk är begränsat till ett fåtal personer.
- **Hållbarhet**
Inom begreppet hållbarhet ryms flera områden: miljöfrågor, mänskliga rättigheter, etik, korruption, mångfald, etc. För företaget är dessa frågor viktiga av flera anledningar, bl a avseende placeringar eller vilka produkter och tjänster våra kunder kommer behöva i framtiden.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Affärsrisk

Affärsrisk identifieras, analyseras och hanteras löpande inom verksamheten med syfte att förstå och effektivt agera på potentiella förändringar i företagets omvärld. Affärsrisker kan exempelvis uppstå till följd av innovationer och marknadsförändringar, regelverksförändringar, makroekonomiska och politiska händelser eller vid strategiska och affärsrelaterade beslut. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar.

Vilka åtgärder som är lämpliga för att reducera affärsrisker beror på riskens art men ska i alla lägen vara effektivt utformade. Med effektiva menas i detta sammanhang att de bl a i möjligaste mån ska säkerställa att försäkringstagarnas intressen tillgodoses och kan implementeras på ett sätt som inte leder till onödig kortsiktig förhöjd riskexponering eller onödiga värdeförluster för företaget.

Affärsrisker bedöms regelbundet utifrån sannolikheten att risken inträffar samt konsekvensen för företaget, skulle den komma att inträffa. I samband med processen för framåtblickande analys inom ramen för företagets egen risk- och solvensbedömning sammanställs och analyseras scenerier som sträcker sig över affärsplaneringsperioden. Dessa scenarier baseras bl a på företagets identifierade affärsrisker. Genomförd scenarioanalys ger ledning och styrelse en god förståelse för omvärldsförändringars, och därmed även affärsriskers, potentiella påverkan på företagets finansiella position.

Under 2016 identifierades övergripande materiella affärsrisker med potentiell negativ påverkan på företagets solvens. De huvudsakliga affärsrisker som identifierats är att effekterna av en ökad digitalisering av försäkringsbranschen, förändringar i den rörelseregleringen av försäkringsföretag,

ändrade möjligheter att bedriva affären genom att samarbetspartners vänder sig till andra aktörer. Dessa identifierade risker kan leda till ett företaget tappar affärsvolymen samt ökat behov av investeringar med ökade kostnader som resultat. Affärsriskerna risker ingår också i de scenarier som analyserades i företagets egna risk- och solvensbedömning.

C.6.2 Finansiell koncentrationsrisk

Finansiell koncentrationsrisk avser risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av tillgångar genom exponering mot emittent eller motpart.

Företagets största koncentrationsrisker är exponeringen mot Swedbank och Handelsbanken. Dessa koncentrationer beaktas vid valet av placeringsinriktning och särskilt vid sammansättningen av företagets aktieportfölj. Aktieinnehavet i Swedbank är ett strategiskt och långsiktigt innehav.

Företaget mäter finansiell koncentrationsrisk på två sätt:

- Genom att med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel beräkna risken sprungen ur stora koncentrationers påverkan på företagets kapitalbas. I standardformeln ingår en särskild modul för finansiell koncentrationsrisk. Denna omfattar enskilda exponeringar som överstiger ett visst tröskelvärde i form av andel av balansomslutningen. Värdet av den enskilda exponeringen som överstiger detta tröskelvärde stressas.
- Genom att regelbundet följa upp stora koncentrationer gentemot motparter och emittenter.

Stora koncentrationers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2016-12-31 uppgick till 3 013 miljoner kronor.

C.6.3 Inflationsrisk

Med inflationsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i av underliggande grund för skadekostnadsutveckling, indexering eller värdesäkring. Inflationsrisken uppkommer genom att företaget har åtaganden gentemot kunder där ersättningsnivåerna förändras i takt med inflationen. Folksam Sak hanterar den inflationsrisk som uppkommer via dessa försäkringsåtaganden genom att placera i tillgångar som över tid förväntas kompensera för de risker som uppkommer i försäkringsrörelsen.

Bedömningen av inflationsrisken görs årligen genom att inflationskänsliga avsättningar ställs mot tillgångarna för att få fram företagets netto-inflationsrisk.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av tillgångarna i Folksam Saks solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Utgångspunkten är värderingen av tillgångar och skulder enligt de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS, i förekommande fall med begränsning enligt svensk lag.

Det bästa beviset på verkligt värde är ett noterat pris på en aktiv marknad. Om noterade priser inte finns tillgängliga, kan verkligt värde fastställas genom hänvisning till priser för liknande instrument, noterade priser eller nyligen genomförda transaktioner på mindre aktiva marknader, eller modeller som huvudsakligen använder marknadsbaserade eller oberoende källparametrar. Sådana parametrar inkluderar, men är inte begränsade till värderingskurvor, yieldkurvor, creditspread, diskonterade kassaflöden, aktier eller skuldpriser och växelkurser.

I Folksam Saks solvensbalansräkning sker värdering till verkligt värde huvudsakligen enligt noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder, s k standardvärderingsmetod. Tillgångar och skulder som värderas enligt alternativa värderingsmetoder kan delas in i två grupper. Antingen sker värdering utifrån marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar indata än noterade priser t ex räntor och avkastningskurvor. Om inte sådan information finns används alternativa värderingsmetoder som bygger på indata som inte är observerbara på marknaden. Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning för materiella kategorier per tillgångsslag:

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2016-12-31, Mkr	Alternativa värderingsmetoder				Total
	Standard värderings- metod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata	Justerade kapitalandels- metoden	
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	-	-	1 567	-	1 567
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	-	-	-	2 445	2 445
Aktier	6 068	229	399	-	6 696
Obligationer	27 774	173	-	-	27 947
Investeringsfonder	-	58	-	-	58
Derivat	0	47	-	-	47
Övriga investeringar	-	237	34	-	271
Lån	-	445	570	-	1 015
Derivat	-2	-51	-	-	-53

D.1.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Folksam Saks finansiella rapporter. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar. Solvensbalansräkningens uppställningsform används vilket innebär att det för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen enligt de finansiella rapporterna. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.2, Balansräkning S.02.01.02.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2016-12-31, Mkr	Solvens- balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	1 567	1 567	-
Akter och andelar i dotterföretag och intresseföretag	2 445	1 840	605
Aktier	6 696	6 673	23
Obligationer	27 947	27 947	-
Investeringsfonder	58	58	0
Derivat	47	47	-
Övriga investeringar	271	271	0
Lån	1 015	1 015	0
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	161	168	-7
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	331	3 489	-3 158

D.1.3 Fastigheter

I solvensbalansräkningen värderas samtliga fastigheter till verkligt värde genom en kombination av huvudsakligen en marknadsanpassad kassaflödeskalkyl och avkastningsmetoden med nuvärdesberäkning av förväntade kassaflöden. Värderingsteknikerna innebär att antaganden med relevanta parametrar exempelvis diskonteringsränta, hyror, vakansgrad samt drifts- och underhållskostnader används. Som grund för bedömningar om marknadens avkastningskrav ligger ortsprisanalyser av gjorda jämförbara fastighetsköp. Fastigheterna värderas på motsvarande sätt i de finansiella rapporterna. Fastigheternas hyresavtal är klassificerade som operationell leasing.

D.1.4 Aktier i dotterföretag och intresseföretag

I solvensbalansräkningen värderas innehav i försäkringsföretag med den justerade kapitalandelsmetoden. Detta innebär att värdering sker motsvarande kapitalandelen av dotterföretagets solvensbalansräkning. Innehav i livförsäkringsföretag som drivs med vinstutdelningsförbud värderas till ett belopp som motsvarar aktiekapitalet. Överskottet i ej vinstutdelande livförsäkringsaktiebolag tillfaller försäkringstagarna i form av återbäring och kan således inte disponeras av moderföretaget. Övriga dotterföretag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden med beaktande av solvensregelverkets värderingsprinciper. Intresseföretag värderas enligt kapitalandelsmetoden enligt de finansiella rapporterna med avdrag för eventuell goodwill och immateriella tillgångar.

I de finansiella rapporterna värderas innehav i dotterföretag till anskaffningsvärde efter avdrag för erforderliga nedskrivningar. Intresseföretag värderas enligt kapitalandelsmetoden till moderföretagets kapitalandel.

D.1.5 Aktier, obligationer, investeringsfonder, derivat samt övriga investeringar

Posterna aktier, obligationer, investeringsfonder, derivat och övriga investeringar är finansiella instrument som i solvensbalansräkningen är värderade till verkligt värde. Värdering för solvensändamål sker i enlighet med samma metoder som tillämpas för de finansiella rapporterna.

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde enligt noterad kurs på balansdagen. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en likvid marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en reglerad marknad, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, används en värderingsteknik för att ta fram verkligt värde. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.

Aktier värderas huvudsakligen med hjälp av noterade kurser på aktiva marknader. Aktier som är officiellt noterade värderas med hjälp av senaste officiella köpkurs, i lokal valuta. Resterande innehav värderas med alternativa värderingsmetoder baserade på direkt eller indirekt observerbar indata.

Obligationer värderas huvudsakligen med hjälp av noterade kurser på aktiva marknader. Både svenska och utländska obligationer med officiell handel marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta. En mindre del av innehaven värderas med alternativa värderingsmetoder med allmänt vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras till relevant värderingskurva samt en marknadsmässig justering med en bedömd rimlig creditspread.

Investeringsfonder utgörs av värdepappersfonder samt specialfonder och alternativa investeringsfonder. Övriga investeringar består till huvudsaklig del av fonder som inte redovisas som investeringsfonder. Värdering sker enbart med alternativa värderingsmetoder. Värderingarna baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från respektive fondförvaltare där värderingen baseras på marknadsvärden för de tillgångar som ingår i respektive fond.

Derivat värderas huvudsakligen med alternativa värderingsmetoder. Vedertagna värderingsmetoder för respektive instrument används, med användning av direkt eller indirekt observerbar data exempelvis avkastningskurvor och valutakurser. Innehaven av derivat omfattar ränterelaterade derivat som ränteterminer och valutarelaterade derivat som valutaterminer. En mindre andel derivat som

avser standardiserade derivatinstrument värderas till verkligt värde enligt noterade priser på aktiva marknader.

D.1.6 Lån och hypotekslån

Lån och hypotekslån avser reverslån till företag, inklusive lån till dotter- och intresseföretag, med eller utan säkerhet i fast egendom. Värdering sker på motsvarande sätt som i de finansiella rapporterna till nominellt belopp samt upplupen ränta, med avdrag för erforderliga nedskrivningar.

D.1.7 Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna brutto motsvarar det belopp som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Beräkningen av återförsäkrars andel av de försäkringstekniska avsättningarna görs separat och motsvarar bästa skattningen av förväntade kassaflöden. Till skillnad från värderingen i den finansiella rapporterna diskonteras de förväntade kassaflödena med en räntekurva fastställd i EU-kommissionens delegerade förordning. Vidare justeras värdet av återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar med avseende på risken för respektive återförsäkrars fallissemang.

D.1.8 Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Posten avser fordringar på försäkringstagare samt försäkringsföretag. Fordringarna värderas till det belopp som förväntas inflyta. I de finansiella rapporterna ingår även premiefordran vilket skiljer sig från solvensbalansräkningen där premiefordran ingår vid värdering av försäkringstekniska avsättningar.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

I solvensbalansräkningen är försäkringstekniska avsättningar värderade till verkligt värde. Det innebär att en realistisk värdering, en bästa skattning, görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal. Med realistisk värdering menas att beräkningarna görs med aktsamma, tillförlitliga och objektiva antaganden.

De huvudsakliga affärgrenarna inom Folksam Sak är:

- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärgren 2)
- Trafikförsäkring (affärgren 4)
- Motorfordonsförsäkring (affärgren 5)
- Egendomsförsäkring (affärgren 7)

I tabellen nedan visas skillnader i avsättningar i solvensbalansräkningen och avsättningar i de finansiella rapporterna för de huvudsakliga affärgrenarna inom Folksam Sak samt för skadelivräntor.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärgren 2016, Mkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Trafik	6 455	-439	-442	5 573	441	6 014
Motorfordon	2 322	-1 443	5	883	61	944
Egendom	5 283	-1 724	10	3 568	129	3 697
Sjuk- och olycksfall	6 906	-326	-442	6 138	636	6 774
Skadelivräntor	4 766	0	-257	4 509	340	4 848
Övrigt	488	-141	-13	334	24	358
Summa	26 218	-4 074	-1 140	21 005	1 630	22 634

D.2.2 Bästa skattning, gemensamt

De försäkringstekniska avsättningarna motsvarar det belopp som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Försäkringstekniska avsättningar värderas till verkligt värde. Det innebär att en realistisk värdering, en bästa skattning, görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal. Med realistisk värdering menas att beräkningarna görs med aktsamma, tillförlitliga och objektiva antaganden.

Bästa skattningen beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida premier hänförliga till försäkringsavtalen. Samtliga förpliktelser och ingångna avtal vid rapporteringstillfället ingår i beräkningen av bästa skattningen. Vid värderingen diskonteras förväntade kassaflöden med en riskfri räntekurva. Räntekurvan som används är som huvudprincip baserad på en räntekurva fastställd i EU-kommissionens delegerade förordningar. Om denna av praktiska skäl inte är möjlig att tillämpa används en räntekurva som är publicerad av Eiopa (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten) alternativt framtagna efter anvisningar från Eiopa.

Framtida utgifter omfattar försäkringsutbetalningar, driftskostnader, kostnader för skadereglering och andra kostnader som kan uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Vid beräkning av framtida utgifter tas hänsyn till försäkringsavtalens hela löptid.

För försäkringsersättningar görs antaganden om skadefrekvens, förväntade ersättningsbelopp, framtida indexering, skadeinflation, skaderegleringskostnader och, i förekommande fall, livslängd och avveckling av sjukfall.

För driftskostnader görs antaganden om förväntade administrativa kostnader, anskaffningskostnader och övriga kostnader som allokeras till försäkringsavtalen. Antaganden görs även för skaderegleringskostnader.

För skadeförsäkring beräknas bästa skattning separat för icke inträffade skador (Avsättning för premier) och inträffade men ännu icke reglerade skador (Avsättning för oreglerade skador).

Avsättning för kända men oreglerade skador görs till sitt kända belopp med tillägg för beräknade återstående utbetalningskostnader samt beräknade återstående skaderegleringskostnader.

Avsättning för okända skador avseende såväl utbetalningskostnader som skaderegleringskostnader görs med hänsyn till erfarenhet av för varje tidpunkt inträffade men i efterhand rapporterade försäkringsfall. De metoder som Folksam Sak använder är chain-ladder och Bornhuetter-Ferguson, eller en kombination av dessa.

Inga förenklade beräkningsmetodiker har använts vid beräkning av bästa skattningen.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

I Solvens II-regelverket beräknas försäkringstekniska avsättningar som en bästa skattning med ett tillägg i form av en riskmarginal. I finansiella rapporter sker inte en sådan uppdelning. Avsättningen för premier beräknas med hänsyn till framtida premier och förväntad vinst, vilket inte sker i finansiella rapporter. Därutöver diskonteras inte avsättningarna i finansiella rapporter, med undantag för de produkter som klassas som livförsäkring (skadelivräntor och sjukräntor). I dessa fall används dessutom en betryggande räntekurva, till skillnad från Solvens II-regelverket där en räntekurva fastställd i EU-kommissionens delegerade förordning används.

Ingen skillnad i metod föreligger vid värdering av skadelivräntor jämfört med de finansiella rapporterna.

I försäkringstekniska avsättningar i finansiella rapporter ingår en avsättning för återbäring. I solvensbalansräkningen ingår inte denna skuld i bästa skattningen utan hanteras som "Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar".

Huvudsakliga antaganden

För trafikförsäkring och olycksfallsförsäkring används antaganden om framtida löne- respektive prisinflation vid beräkningen av avsättningen för oreglerade skador.

Antaganden om skaderegleringskostnader, som är en del av avsättningen för oreglerade skador, bygger på erfarenheter från tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totala utestående mängden av oreglerade skador. Antagandena sätts per produkt.

Avsättningen för premier innehåller antaganden om premieinbetalningar, driftskostnader och icke inträffade skadekostnader. Dessa antaganden baseras på företagets erfarenhet.

För fastställda skadelivräntor och sjukräntor som beräknas med livaktuariella metoder är de huvudsakliga antaganden dödlighet, driftskostnader och avveckling av sjukfall. Produkter med antagande om avveckling av sjukfall utgör en mindre del av Folksam Saks försäkringsportfölj.

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

Vid värderingen av avsättningarna enligt Solvens II-regelverket används en räntekurva fastställd i EU-kommissionens delegerade förordning. Den skiljer sig från räntekurvan i de finansiella rapporter där de riskfria räntekurvorna tas fram med betryggande antaganden.

Avsättningen för premier baseras på projektion av framtida kassaflöden, vilket omfattar även förväntade framtida premieinbetalningar. I finansiella rapporter periodiseras försäkringsavtalens premie i enlighet med företagets exponeringstid och redovisas i avsättningen för ej intjänad premie och kvardröjande risk. I den mån avsättning för kvardröjande risk bedöms nödvändig ingår den i ovannämnda kassaflödesprojektion enligt Solvens II-regelverket.

Ingen skillnad i antaganden föreligger vid värdering av skadelivräntor jämfört med de finansiella rapporterna.

D.2.3 Riskmarginal

Riskmarginalen motsvarar det belopp som tredje part skulle förväntas kräva in utöver bästa skattningen för att ta över Folksam Saks försäkringsåtaganden. Riskmarginalen beräknas som förväntat nuvärde av kostnaden för att hålla ett kapital som motsvarar solvenskapitalkravet för andra risker än marknadsrisker och motpartsrisker i finansiella avtal under försäkringsavtalens återstående löptid. Den ränta som används vid beräkningen av kapitaliseringskostnaden är angiven i EU-förordningen.

För premie- och reservrisk inom skadeförsäkring, beräknas framtida solvenskapitalkrav med standardformeln. För övriga risker beräknas framtida solvenskapitalkrav proportionellt mot s k riskdrivare som projiceras under återstående löptid. Olika riskdrivare används inom de olika delmodulerna.

Framtagande av riskmarginalen på enskilda affärgrenar sker genom att den totalt beräknade riskmarginalen fördelas proportionellt mot den beräknade riskmarginalen för varje affärgren. Detta

tillvägagångssätt används då summan av affärsgrenarnas riskmarginal, p g a diversifiering, överstiger den för företagets totalt beräknade riskmarginalen.

D.2.4 Skadeförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

För produkter inom trafikförsäkring och sjuk- och olycksfallsförsäkring, som i regel tar lång tid att slutreglera, används i första hand Bornhuetter-Fergusonmetoden för beräkning av avsättningen för inträffade men ännu icke-rapporterade skador (IBNR). Folksam Sak gör löpande prognoser över slutlig skadekostnad och använder dessa som utgångspunkt för metoden. Beräkningen baseras på utbetalda skadeersättningar per skadeår. Vid bedömningen av den slutliga skadekostnaden kan historik över känd skadekostnad per skadeår användas som komplement till utbetalda skadeersättningar i det fall historiken är tillräckligt omfattande och pålitlig. För produkter med lång tid mellan tidpunkt för inträffad skada och tidpunkt för anmälan, som barnförsäkringar, är utbetalningshistoriken vanligtvis inte tillräckligt omfattande. I sådana fall kompletteras ovanstående metoder med en medelskademethod.

För produkter med kort avvecklingstid används i första hand traditionell chain-ladderteknik, i vissa fall i kombination med Bornhuetter-Ferguson. I dessa fall används utbetalda skadeersättningar som utgångspunkt.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

Skillnaderna i värdering beror dels på att i Solvens II-regelverket beräknas en riskmarginal som tillägg till bästa skattningen och dels på att bästa skattningen diskonteras.

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

För trafikförsäkring och olycksfallsförsäkring används antaganden om framtida löne- respektive prisinflation vid beräkningen av avsättningen för oreglerade skador.

Avsättningen för premier innehåller antaganden om premieinbetalningar, driftskostnader och icke inträffade skadekostnader. Dessa antaganden baseras på företagets erfarenhet.

D.2.5 Livförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

Avsättningarna beräknas med livförsäkringsmatematiska metoder. Beräkning av sjukreserver för kända skador sker per avtal och baseras på antagande om sannolikhet för avveckling genom tillfrisknande och dödsfall. Beräkning av skadelivräntor sker också individuellt och baseras på antaganden om dödlighet och driftskostnader samt inflation.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

Skillnaden i värdering beror på att i Solvens II-regelverket beräknas en riskmarginal som tillägg till bästa skattningen.

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

Följande antaganden har stor påverkan på värderingen:

- Avveckling av sjukfall
- Dödlighet
- Driftskostnader

Avveckling av sjukfall

Avveckling av sjukfall kan ske både genom dödsfall och genom tillfrisknande. Underliggande antaganden följer branschstandard.

Dödlighet

Antaganden om dödlighet för skadelivräntor baseras på befolkningsdödlighet.

Driftskostnader

Folksam Sak tillämpar en kostnad som reducerar ränteantagandet samt en kostnad som är proportionell mot livräntebetalningarna.

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

Ingen skillnad föreligger avseende de antaganden som görs för solvensbalansräkning och finansiella rapporter.

D.2.6 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

Avsättningen för inträffade men ej reglerade skador är till sin natur behäftad med en viss grad av statistisk osäkerhet. Osäkerheten hanteras främst genom användning av vedertagna aktuariella metoder och kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsströmmar.

Ansvars- och personskador är relativt få och tar lång tid att reglera vilket gör dessa svåra att uppskatta. Bedömningen försvåras av t ex olika inflationstakter och osäkerhet i framtida tillämpning av gällande lagar och regler. Egendomsskador är betydligt fler till antalet och har kortare regleringstider vilket gör uppskattningarna säkrare. Stora skadehändelser, som t ex stormar, kan dock försvåra uppskattningen. Det handlar ofta om unika händelser där den historiska informationen och kunskapen inte alltid är tillämplig.

För känslighet i de försäkringstekniska avsättningarna hänvisas till avsnitt C.1 Försäkringsrisker.

D.2.7 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag och specialföretag

Folksam Sak har ett återförsäkringsprogram som omfattar både katastrofåterförsäkring och individuell återförsäkring av produkter inom egendomsförsäkring, motorfordons- och trafikförsäkring, djurförsäkring, ansvarsförsäkring, idrottsförsäkring, olycksfallsförsäkring och transportförsäkring. Katastrof- och koncentrationsrisker utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov. Folksam Sak tecknar enbart återförsäkringsavtal med motparter med hög kreditvärdighet.

För beskrivning av metod och antaganden samt skillnader i beräkningen i solvensbalansräkningen och de finansiella rapporterna hänvisas till avsnitt D.1.7, Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar.

Kompletterande kvantitativ information om försäkringstekniska avsättningar

Se bilaga 3.2, Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring S.12.01.02.
Se bilaga 3.2, Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av andra skulder i Folksam Saks solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Värderingen av andra skulder utgår från värderingen enligt de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS, i förekommande fall med begränsning enligt svensk lag.

D.3.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av andra skulder. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.2, Balansräkning S.02.01.02.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2016-12-31, Mkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	429	-	429
Pensionsförpliktelser	194	28	166
Uppskjutna skatteskulder	1 493	1 365	127
Derivat	53	53	-

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Andra avsättningar avser avsättning för ej förfallen återbäring. Avsättning utgörs av den återbäring som tilldelats försäkringstagarna på avtal som löpt till och med räkenskapsåret. Utbetalning sker nästkommande räkenskapsår. Vid värderingen av avsättningen antas att all återbäring kan betalas ut under kommande år. Avsättningen värderas till nominellt belopp vilket motsvarar värderingen i de finansiella rapporterna där beloppet ingår i försäkringstekniska avsättningar.

D.3.4 Pensionsförpliktelser

Pensionsförpliktelser värderas i solvensbalansräkningen i enlighet med redovisningsstandarden IAS 19 Ersättningar till anställda, vilket inte sker i de finansiella rapporterna där Tryggandelagen tillämpas då det är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt för pensionskostnaderna.

Pensionsförpliktelserna i Folksam omfattar avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal samt individuella pensionsutfästelser. De förmånsbestämda pensionsplanerna är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse eller genom försäkring.

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där Folksams förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. Avgifterna redovisas som en kostnad i de finansiella rapporterna.

Förpliktelse avseende förmånsbestämda planer beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat. Denna ersättning diskonteras till ett nuvärde. Diskonteringsräntan är räntan på balansdagen på en svensk bostadsobligation med en löptid som motsvarar koncernens pensionsförpliktelser. Beräkningen av pensionsförpliktelserna sker med ett antal antaganden om bl a förväntad livslängd, inflation, förväntad avkastning på förvaltningstillgångarna samt förväntad kostnad för löneökningar. Nettoförpliktelserna utgörs av nuvärdet av förpliktelserna, med beaktande av verkligt värde på förvaltningstillgångarna.

I Folksam Saks finansiella rapporter redovisas pensionsförpliktelser som avser ej tryggade förpliktelser enligt kollektivavtal. Personer födda 1955 och tidigare kan gå i pension vid 62 års ålder. Beräkningen av förpliktelserna sker med ett antagande om hur stor andel som väljer att gå i förtida pension.

D.3.5 Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt beräknas för samtliga tillgångar och skulder, inklusive försäkringstekniska avsättningar, i enlighet med samma metod som tillämpas för de finansiella rapporterna. Uppskjuten skatt beräknas med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen.

För säkerhetsreserven i obeskattade reserver beräknas inte uppskjuten skatt. I solvensbalansräkningen ingår säkerhetsreserven därmed i sin helhet i kapitalbasen. För övriga obeskattade reserver i form av periodiseringsfond beräknas uppskjuten skatt vilket inte sker i de finansiella rapporterna.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

D.4.1 Allmänna principer

Folksam Sak tillämpar alternativa värderingsmetoder vid värdering till verkligt värde för samtliga innehav i fastigheter, investeringsfonder och övriga investeringar samt för vissa innehav i aktier, obligationer och derivat.

Tillgångar och skulder som värderas enligt alternativa värderingsmetoder kan delas in i två kategorier beroende på i hur hög grad marknadsdata används vid värderingen. Så långt det är möjligt använder Folksam Sak relevanta marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar indata än noterade priser t ex räntor och avkastningskurvor. För innehav där det inte finns tillgång till sådan information används alternativa värderingsmetoder som bygger på indata som inte är observerbar på marknaden. I avsnitt D.1.1 där tabellen visar fördelningen per tillgångsslag och kategori av alternativ värderingsmetod framgår det att värdering för finansiella instrument till största delen sker med värderingsmetoder som är baserade på marknadsdata. Värdering till verkligt värde i solvensbalansräkningen av tillgångar och skulder med användning av alternativa värderingsmetoder sker på samma sätt som i de finansiella rapporterna.

Värdering av tillgångar som saknar noterade kurser på en aktiv marknad innebär alltid en osäkerhet om värderingen motsvarar vad som skulle erhållas om tillgångarna avyttrades. Det finns osäkerhet i använda värderingsmodeller, exempelvis vad gäller tillförlitlighet avseende de antaganden som används. Om stora innehav ska avyttras vid samma tillfälle finns även en likviditetsrisk. Genom att använda värderingsmetoder som i möjligaste mån följer etablerad branschpraxis på respektive marknader avser Folksam Sak säkerställa att värderingarna ger en rättvisande bild av det verkliga värdet på respektive investering. Tillämpning och utveckling av praxis för värderingsmetoder följs genom engagemang i gjorda investeringar samt genom bevakning av utvecklingen inom respektive bransch.

D.4.2 Fastigheter

Samtliga fastighetsinnehav värderas med alternativa värderingsmetoder. Värdering sker med kassaflödesanalys vilket är den mest använda metoden på marknaden och använder flest parametrar där Folksam Sak har kontroll. Vid värdering med kassaflödesanalys används ett antal antaganden som bl a omfattar inflationsantagande, kalkylränta, direktavkastning, långsiktigt vakansgrad och marknadshyra. Vidare görs antaganden för drifts- och underhållskostnader samt investeringar. En viss grad av osäkerhet föreligger alltid vid värdering till verkligt värde där alternativa värderingsmetoder används. Osäkerheten är olika stor beroende på typ av fastighet, läge och marknad. I avsnitt C.2.4 fastighetsprisrisk illustreras känslighet i värderingarna av fastigheter genom en procentuell förändring av marknadsvärdet.

D.4.3 Aktier

Folksam Sak tillämpar i första hand värderingsmetoder som i möjligaste mån beaktar marknadsdata. Värderingsmetoderna omfattar kassaflödesvärderingar som beaktar branschanpassade parametrar

avseende exempelvis intäkter, kostnader, finansiering och investeringar för respektive innehav. Diskontering sker med en bedömd kalkylränta. För innehav som inte värderas med marknadsdata används substansvärdering.

Värdering av aktier som saknar noterade kurser på en aktiv marknad innebär en osäkerhet om värderingen motsvarar vad som skulle erhållas om aktiernas avyttrades. Det finns osäkerhetsfaktorer avseende tillförlitligheten i använda antaganden samt värderingsmodeller. För stora innehav som ska avyttras vid samma tillfälle finns alltid en likviditetsrisk. I avsnitt C.2.2 aktiekursrisk illustreras känsligheten genom en procentuell förändring av marknadsvärdet.

D.4.4 Obligationer

Värdering till verkligt värde sker utifrån marknadsräntor samt creditspread. Värdering sker enligt allmänt vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras med relevant räntekurva med hänsyn till creditspread.

Värdering av obligationer med alternativa värderingsmetoder innebär en osäkerhet om värderingen motsvarar vad som skulle erhållas vid försäljning. Tillförlitligheten i använda antaganden samt använda värderingsmodeller är osäkerhetsfaktorer. För stora innehav som ska avyttras vid samma tillfälle finns alltid en likviditetsrisk. Känslighet i värderingen illustreras genom en procentuell förändring av marknadsvärdet i avsnitt C.2.3 ränterisk och C.2.5 spreadrisk.

D.4.5 Investeringsfonder och övriga investeringar

Investeringsfonder och övriga investeringar värderas med värderingsmetoder som är vedertagna på marknaden. Värderingen baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från respektive fondförvaltare. För private-equityfonder följer värderingen IPEVCs (International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines) principer eller likvärdiga värderingsprinciper som i första hand ska vara baserade på transaktioner med tredje part, tillgängliga marknadspriser men även andra värderingsmetoder exempelvis diskonterat kassaflöde, substansvärderingsmetoden och multipelvärdering. Värdering av fastighetsfond-i-fonder följer INREVs principer (Investors in Non-listed Real Estate Vehicles) eller likvärdiga principer.

Då alternativa värderingsmetoder används föreligger viss osäkerhet avseende värderingen. Osäkerheten varierar med rådande marknadssituation, dels mellan olika underliggande tillgångar, dels över tid mellan varje underliggande tillgång. I avsnitt C.2.2 aktiekursrisk åskådliggörs osäkerheten genom att en procentuell förändring av marknadsvärdet visas.

D.4.6 Derivat

De alternativa värderingsmetoder som används för värdering av derivat är baserade på indata som är observerbara på marknaden. För respektive innehav av derivat såsom valutaterminer och ränteterminer används relevant indata exempelvis valutakurser, räntor, avkastningskurvor och creditspread i vedertagna värderingsmodeller.

Värdering till verkligt värde av derivat med alternativa värderingsmetoder innebär att det finns viss osäkerhet i värderingen, hänförlig till använda antaganden och värderingsmodeller. I avsnitt C.2 marknadsrisk visas känslighet i värdering av derivat hänförliga till respektive risk som en procentuell förändring av marknadsvärdet.

E. Solvenssituation

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen i Folksam Sak uppgick till 16 378 miljoner kronor per 2016-12-31 och bestod av primärkapital av högsta kvalitet. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Folksam Saks solvenskapitalkrav.

I kapitalbasen ingick säkerhetsreserv, periodiseringsfond, balanserade vinstmedel, årets resultat och värderingsskillnader som finns mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen. Värderingsskillnaderna hänfördes främst till innehav i dotter- och intresseföretag samt försäkringstekniska avsättningar. I de finansiella rapporterna uppgick eget kapital och obeskattade reserver till 16 232 miljoner kronor.

Kapitalbas, Mkr	2016-12-31
Avstämningsreserv	16 378
Total kapitalbas	16 378

E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Folksam Sak har fastställts av styrelsen. Det interna regelverket syftar till att säkerställa att företaget är ändamålsenligt kapitaliserat för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten (inklusive uppfyllandet av kapitalkraven) samt skapa god avkastning för befintliga och framtida kunder i företaget. Detta säkerställs genom regelbunden utvärdering av kapitalmål och analys av solvenssituationen.

Kapitalhanteringsprocessen är samordnad med affärsplaneringsprocessen, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets riskhanteringssystem. För den finansiella risk- och kapitalstyrningen finns kapitalmål definierade. Riskkaptiten får inte vara större än de gränsvärden som ges av den av styrelsen fastställda risktolerans. Risktoleransen kompletteras med ett system för tidig varningssignal om att risknivån kan vara på väg att överskrida risktoleransen. Vid en tidig varningssignal initieras en särskild hanteringsprocess.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav i Folksam Sak uppgick till 7 595 miljoner kronor per 2016-12-31 och avsåg till största delen marknadsrisk och teckningsrisk inom sjuk- och skadeförsäkring (11 109 miljoner kronor). Solvenskapitalkravet minskades med 3 993 miljoner kronor i diversifieringseffekt.

Solvenskapitalkravet för Folksam Sak framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Mkr	2016-12-31
Marknadsrisk	4 978
Motpartsrisk	173
Teckningsrisk för livförsäkring	666
Teckningsrisk för sjukförsäkring	2 876
Teckningsrisk för skadeförsäkring	3 255
Diversifieringseffekt	-3 993
Primärt kapitalkrav	7 956
Operativ risk	514
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-875
Totalt solvenskapitalkrav	7 595

I samband med beräkning av solvenskapitalkrav har Folksam Sak använt en förenklad metod för beräkning av motpartsrisken för pooler. Förenklingen bedöms ge en försumbar skillnad jämfört med standardformeln. Folksam Sak använder inga företagsspecifika parametrar vid beräkning av SCR för sjukförsäkringsverksamheten. Folksam Sak tillämpar inte heller den skattemotiverade aktiekursriskmetoden.

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 2 716 miljoner kronor per 2016-12-31. För skadeförsäkringsverksamhet beräknas ett skattemotiverat kapitalkrav som en andel av bästa skattningen samt en andel av premieinkomsten de senaste 12 månaderna för respektive affärsgrän. För övrig livförsäkringsverksamhet beräknas det linjära kapitalkravet som en andel av bästa skattningen. Beräkningarna summeras till ett totalt minimikapitalkrav.

E.3 Solvenssituation

Folksam Sak är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick till 2,16 per 2016-12-31, vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenssituationen för Folksam Sak framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Mkr	2016-12-31
Solvenskapitalkrav	7 595
Solvenskvot	2,16
Minimikapitalkrav	2 716
Minimikapitalkvot	6,03

Se bilaga 3.2, för ytterligare information om Kapitalbas S.23.01.01, Solvenskapitalkrav S.25.01.21 och Minimikapitalkrav S.28.01.01.

Innehållsförteckning Tre Kronor Försäkring AB	
Sammanfattning	58
A. Verksamhet och resultat	59
A.1 Verksamhet	59
A.2 Försäkringsresultat	59
A.3 Investeringsresultat	60
B. Företagsstyrningssystem	60
B.1 Allmän information om företagsstyrning	60
B.2 Lämplighetskrav	62
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	63
B.4 System för internkontroll	67
B.5 Internrevision	67
B.6 Aktuarifunktion	68
B.7 Uppdragsavtal	68
C. Riskprofil	68
C.1 Försäkringsrisk	68
C.2 Marknadsrisk	70
C.3 Kreditrisk	74
C.4 Likviditetsrisk	75
C.5 Operativ risk	76
C.6 Övriga materiella risker	77
D. Värdering för solvensändamål	78
D.1 Tillgångar	78
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	79
D.3 Andra skulder	83
D.4 Alternativa värderingsmetoder	84
E. Solvenssituation	84
E.1 Kapitalbas	84
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	85
E.3 Solvenssituation	86
Bilagor	172

Sammanfattning

Tre Kronor Försäkring AB (Tre Kronor), org nr 516406-0369, erbjuder skadeförsäkring till företag och organisationer i Sverige som vill sälja och marknadsföra försäkring under eget varumärke. Tre Kronor samverkar med Swedbank och Sparbankerna och når därigenom ut med skadeförsäkringsprodukter till en bred marknad.

År 2016 har varit ett starkt verksamhetsår för Tre Kronor. Försäljningen (premieintäkterna) under 2016 uppgick till 962 031 tkr, vilket är en ökning med ca 5 procent jämfört med föregående år. Tillväxten sker framförallt inom sjuk- och olycksfallsförsäkring. Försäkringsresultatet uppgick till 57 179 tkr, vilket är en minskning med 64 304 tkr jämfört med föregående år. Investeringsresultatet för uppgick till 13 332 tkr. Företagets tillgångar har i huvudsak varit placerade i räntebärande värdepapper, främst obligationer.

Tre Kronors företagsstyrningssystem är uppbyggt kring en anpassad struktur för bolagsstyrning, riskhantering och internkontroll. Företaget har interna regler och processer för lämplighetsprövning av personer i företagets ledning och personer som ansvarar för centrala funktioner. Företaget har vidare en restriktiv hållning till rörliga ersättningar gällande ledande befattningshavare och anställda som kan påverka risknivån i företaget. Risk- och kontrollorganisationen i Tre Kronor bygger på tre ansvarslinjer som inkluderar verkställande direktörens risk- och kontrollfunktioner (aktuariefunktionen, riskfunktionen och funktionen för regelefterlevnad) samt styrelsens kontrollorgan (internrevisionen). Internkontrollsystemet omfattar alla väsentliga processer i företaget, däribland processen för finansiell rapportering och tillsynsrapportering. Utläggning av verksamhet som är av väsentlig betydelse för försäkringsrörelsen sker enligt en särskild process för hantering av uppdragsavtal.

Tre Kronor har under 2016 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2017-2019. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömningen genomförs minst årligen.

Tre Kronor är exponerat mot olika försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. Företaget är även exponerat mot marknadsrisk (risken för att värdet på företagets investeringar minskar). Bland marknadsriskerna är ränterisk, spreadrisk och koncentrationsrisk dominerande. Företagets största investeringar finns i värdepapper utgivna av Handelsbanken och Swedbank (Robur).

Värderingen av företagets tillgångar och skulder för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen i företagets finansiella rapporter. I Tre Kronors solvensbalansräkning sker värderingen av tillgångarna till verkligt värde huvudsakligen enligt noterade priser på aktiva marknader. Alternativa värderingsmetoder förekommer endast i begränsad omfattning. Den bästa skattningen av de försäkringstekniska avsättningarna beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter (försäkringsutbetalningar, driftskostnader, skadereglering m m) och förväntat nuvärde av beräknade framtida premier hänförliga till försäkringsavtalen. I avsättningarna ingår även en riskmarginal.

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Tre Kronors till 579 107 tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala kapitalkravet i Tre Kronor som uppgick till 292 998 tkr. Kapitalbasen ställd i relation till de legala kapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 1,98.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Tre Kronor, som är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak), bedriver skadeförsäkringsverksamhet i Sverige. Tre Kronor är försäkringsgivare för sak-, person, och företagsförsäkring som säljs av Swedbank och Sparbankerna. Produkterna säljs under Swedbanks och Sparbankernas varumärken genom olika distributionskanaler inom respektive bank. De huvudsakliga affärgrenarna i Tre Kronor är:

- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärgren 2)
- Trafikförsäkring (affärgren 4)
- Motorfordonsförsäkring (affärgren 5)
- Egendomsförsäkring (affärgren 7)

2016 har varit ett starkt verksamhetsår för Tre Kronor. Satsningen på personförsäkringar visat sig fortsatt lyckosam och både omsättning och resultat har ökat. Tre Kronor har under året kontinuerligt sett över prissättning och produktvillkor.

Finansinspektionen har tillsynsansvar över Tre Kronor. Kontaktuppgifter: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm. E-post: finansinspektionen@fi.se. Telefon: 08-408 980 00.

Tre Kronors revisionsbolag är KPMG AB, Box 3018, 169 03 Stockholm.

A.2 Försäkringsresultat

Årets premieintäkter i Tre Kronor uppgick till 962 031 tkr, vilket är en ökning med ca 5 procent jämfört med föregående år. Den största procentuella tillväxten uppvisade sjuk- och olycksfallsförsäkringen där premieintäkten ökade med 26 procent eller 23 224 tkr jämfört med föregående år.

Försäkringsärsättningarna för perioden uppgick till 671 362 tkr, vilket var en ökning med ca 18 procent. Ökningen förklaras främst av ökade skadekostnader inom egendomsförsäkring, främst ökade kostnader för vattenskador. Härutöver förklaras ökningen av att Tre Kronor hade ett positivt avvecklingsresultat under jämförelseåret 2015.

Driftskostnaderna uppgick till 233 490 tkr vilket är i nivå med föregående år. Att driftskostnaderna totalt sett inte ökar förklaras av lägre skaderegleringskostnader under året jämfört med föregående år.

Försäkringsresultatet uppgår till 57 179 tkr vilket är en minskning med 64 304 tkr jämfört med föregående år.

Försäkringsresultat 2016, Tkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motorfordon	Egendom	Övriga affärgrenar	Total
Premieintäkter (f e r)	111 718	98 701	212 743	511 451	27 418	962 031
Försäkringsärsättningar (f e r) ¹	-63 158	-72 656	-134 964	-399 323	-1 262	-671 362
Driftskostnader ¹	-28 035	-20 188	-52 518	-116 503	-16 246	-233 490
Summa	20 525	5 857	25 261	-4 375	9 911	57 179

¹ Skaderegleringskostnader ingår i driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas i försäkringsärsättningar.

A.3 Investeringsresultat

Årets investeringsresultat uppgick till 13 332 tkr. Tre Kronors tillgångar har i huvudsak varit placerade i räntebärande värdepapper, främst obligationer. Trots mycket låga räntor redan vid årets ingång fortsatte räntorna ner under året. Detta resulterade i en avkastning på räntebärande investeringar på 14 398 tkr. Merparten av detta hänförs till ränteintäkter och realiserade vinster om totalt 8 347 tkr. Orealiserade vinster uppgick till 6 212 tkr.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till 1 632 tkr. Dessa kostnader har belastat investeringsresultatet.

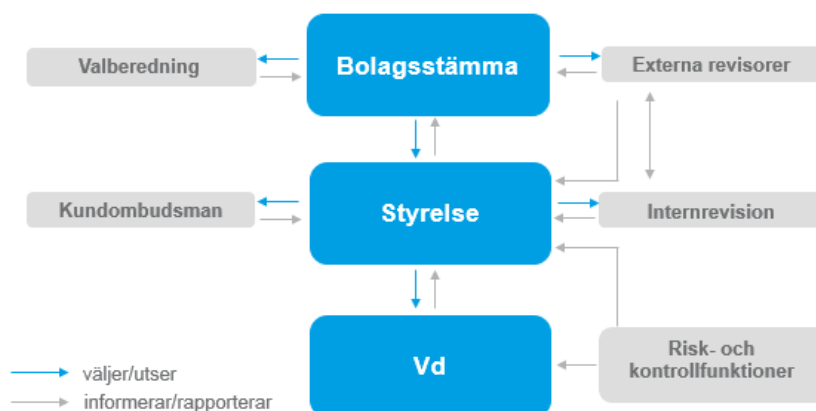
Investeringsresultat, Tkr	2016
Aktier	-40
Räntebärande investeringar	14 398
Investeringsfonder och andra investeringar	18
Derivat	347
Övrigt	-1 391
Summa	13 332

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Bolagsstämman är företagets högsta beslutande organ som bl a utser styrelse samt en extern revisor. Bolagsstämman utser styrelsen som ytterst ansvarar för företagets övergripande organisation och för förvaltningen av dess angelägenheter inom de ramar som bolagsstämman och externa regelverk ger. Styrelsen utser, i enlighet med arbetsordningen, en verkställande direktör (vd). Vd har hand om den löpande förvaltningen av företaget inom de ramar som styrelsen och externa regelverk ger.



Tre Kronors centrala funktioner utgörs av risk- och kontrollfunktioner samt internrevision, som samtliga är fristående från den operativa verksamhet som ska kontrolleras. Risk- och kontrollfunktionerna består av en riskfunktion, en funktion för regelefterlevnad (compliance) och en aktuariefunktion. De centrala funktionernas arbete regleras av interna regler som styrelsen beslutar om. I de interna reglerna anges dess ansvar, uppgifter och rutiner för rapportering.

Risikfunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets riskhantering samt utvecklar och förvaltar riskhanteringssystemet. Funktionen kontrollerar och analyserar företagets väsentliga risker

och utvecklingen av dessa samt identifierar nya risker som kan uppstå. Funktionen är direkt underställd vd.

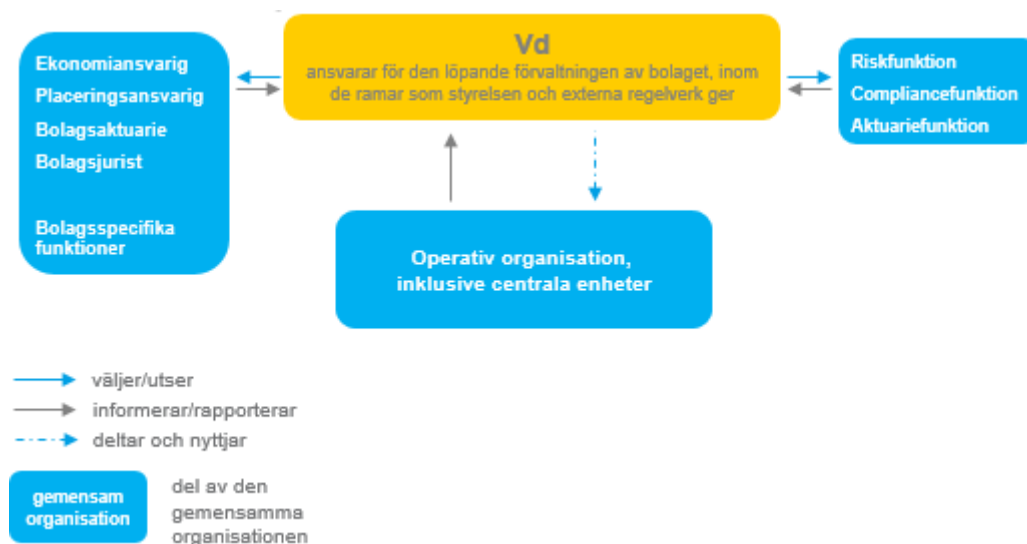
Compliancefunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets regelefterlevnad. Funktionen ser till att företaget har aktuella och lämpliga rutiner samt vidtar lämpliga åtgärder för att minimera risken för att lagar, förordningar och andra regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten inte följs, samt att risken för att interna regler inte följs. Funktionen är direkt underställd vd.

Aktuariefunktionen ansvarar bl a för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna. Funktionen ansvarar vidare för att bedöma risker i försäkringsrörelsen, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Vd utser en person att utgöra ansvarig aktuariefunktion i företaget.

Internrevisionen utvärderar företagsstyrningssystemet och verksamheten samt lämnar råd och synpunkter på densamma i syfte att bidra till att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll samt ledningsprocesser. Internrevisionen är underställd styrelsen.

Tre Kronor har tillsammans med de övriga rörelsedrivande företag som ingår i Folksam Sak-gruppen, med undantag för Folksam Skadeförsäkring Ab, och de företag som ingår i Folksam Liv-gruppen gemensamt beslutat att använda sig av en gemensam operativ organisation. Överenskommelsen mellan företagen är dokumenterad i ett s k multipartsavtal.

Den gemensamma operativa organisationen innehåller tillikaanställd personal i de rörelsedrivande företagen och en gemensam infrastruktur. Vd i Tre Kronor är inte tillikaanställd. Personal som utför uppgifter i risk-, compliance- och aktuariefunktionerna är endast tillikaanställda i de företag som ingår i Folksam Sak-gruppen.



Den gemensamma styrningsmodellen innebär bl a att Tre Kronor ska ha en anställd vd som utses av styrelsen och som ligger utanför den gemensamma operativa organisationen. Tre Kronor ska dessutom ha namngivna medarbetare för arbetet med företagets försäkringstekniska, juridiska, kapitalförvaltnings- respektive ekonomiska frågor. Därutöver ska vd – efter samråd med cheferna för respektive grupp-gemensam risk-, compliance och aktuarieorganisation - utse personer i den grupp-gemensamma risk- och kontrollorganisationen som är ansvariga för Tre Kronors riskfunktion, compliancefunktion och aktuariefunktion.

Tre Kronor ska utöver ovan utsedda personer ha vissa funktioner som endast utför arbete i Tre Kronor. Dessa funktioner bemannas ur den gemensamma operativa organisationen men lyder organisatoriskt direkt under Tre Kronors vd. Dessa innefattar supportverksamhet och key account managers. Funktionerna ska bedriva sitt arbete i nära samarbete med de gemensamma funktionerna i Folksam.

B.1.2 Ersättningspolicy

Stämman beslutar årligen om styrelsens arvoden, vilka består av dels ett fast årsarvode, dels ett fast sammanträdesarvode. Styrelseledamot som är anställd i företag inom Folksam erhåller dock inget arvode.

Enligt upprättade interna regler i Tre Kronor Försäkring ska en restriktiv hållning intas till rörliga ersättningar, eftersom de kan medföra ett överdrivet risktagande. Inga rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare. För övriga anställda som kan påverka risknivån utgår ingen rörlig ersättning, dock med undantag för ett kollektivt belöningsprogram för alla anställda. Belöningsprogrammet baseras på Folksams övergripande mål fastställda av styrelsen i Folksam Sak och som gäller samtliga försäkringsföretag i Folksam Sak-gruppen. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning till en individuell tjänstepensionsförsäkring. Ledande befattningshavare och chef internrevision omfattas inte av belöningsprogrammet.

För vd och för personer som ansvarar för centrala funktioner utgår pensionsförmåner från den i kollektivavtal gällande tjänstepensionsplanen.

B.2 Lämplighetskrav

Tre Kronor har interna regler och en process för lämplighetsprövning av ledamöter i företagets styrelse i syfte att se till att företagen har en sund och ansvarsfull ledning. Processen för lämplighetsprövningen är fastställd av bolagsstämman och finns beskriven i instruktionen för Tre Kronors valberedning. Processen säkerställer att enskilda styrelseledamöter och styrelsen som helhet har den kompetens och sammansättning som krävs för styrningen av företaget.

Lämplighetsprövningen garanterar att Tre Kronors styrelse kollektivt innehar de insikter och erfarenheter som behövs inom områdena:

- Försäkrings- och finansmarknad
- Affärsstrategi och affärsmodeller
- Företagsstyrning
- Finansiell och aktuariell analys
- Regler för den tillståndspliktiga verksamheten
- Kundkännedom

Tre Kronor har också interna regler och en process för lämplighetsprövning av personer i företagets ledning och personer som ingår i de centrala funktionerna (risk-, compliance-, aktuarie- och internrevisionsfunktionen). I prövningen säkerställs att personen har de insikter och erfarenheter som krävs och i övrigt är lämplig för sitt uppdrag. Lämplighetsprövningen görs vid tillsättning samt löpande via företagets basprocesser, framförallt prestations- och utvecklingsprocessen.

Som en del av lämplighetsprövningen genomförs utökade bakgrundskontroller av såväl styrelseledamöter som personer i företagets ledning och personer som ingår i centrala funktioner. Bakgrundskontrollerna genomförs av en extern leverantör i syfte att säkerställa att personerna har ett gott anseende och integritet. Bakgrundskontrollerna genomförs dels vid tillsättning, dels via årliga stickprov. I bakgrundskontrollerna ingår kontroll av cv, privatekonomi samt domar och rättsliga ärenden.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

Tre Kronors riskhanteringssystem syftar till att stödja verksamheten i att identifiera händelser som kan påverka företagets förutsättningar att nå sina mål, analysera händelserna, besluta om hur de ska hanteras samt utforma, planera och genomföra åtgärder för att hantera risker. De händelser (risker) som kan påverka Tre Kronors förmåga att nå sina mål delas in i tre övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

Varje riskkategori är indelad i olika underkategorier av risker som företaget är exponerat mot som tillsammans utgör företagets sammanlagda riskkarta.

Försäkringsverksamhet innebär att ta över och hantera risk. Att hantera risk innebär att följa upp risker och utvärdera relaterade riskhanterande åtgärder, samt att sammanställa, analysera och rapportera dessa. Riskhanteringen sker per riskkategorinivå. Riskhantering och mätning av specifika risker beskrivs i avsnitt C.

Centralt i Tre Kronors riskfilosofi är att risk tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens fastställda riskaptit är vägledande vid risktagande. Tre Kronor tar enbart risker inom områden där det finns ett tillräckligt stort kunnande och tillräcklig kapacitet för att hantera riskerna. Risktagandet styrs genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem. Systemet omfattar riskaptitramverk, strategier, processer, rutiner, metoder samt ansvar och roller för riskhantering.

En väl fungerande riskhantering ökar förmågan att ta önskvärda risker för att nå målen, att ta medvetna risker, och att bättre kunna hantera riskerna om de materialiseras. Styrelsen i Tre Kronor är ytterst ansvarig för riskhanteringen och att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Det operativa ansvaret åligger vd, som i sin tur beslutar om de styrande dokument som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering inom organisationen. Tre Kronor har, för att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna inom organisationen, inrättat en riskkommitté där riskrelaterade frågor bereds och diskuteras löpande. Första och andra ansvarslinjen är representerade i riskkommittén.

För att riskhanteringssystemet ska fungera och skapa nytta i den dagliga verksamheten arbetar Tre Kronor kontinuerligt med att följa upp och förstärka företagets riskkultur. Riskkulturen är resultatet av medarbetarnas värderingar, attityder och beteenden samt förståelse för riskernas natur och företagets principer för riskhantering. Alla medarbetare förväntas bidra till en sund riskkultur genom att agera i enlighet med företagets värderingar och hålla sig uppdaterade om interna regler.

B.3.2 Riskaptitramverket

Syftet med riskaptitramverket är att säkerställa att företagets aptit på risktagande överensstämmer med verksamhetens syfte och mål och säkerställer ekonomiskt handlingsutrymme över tid.

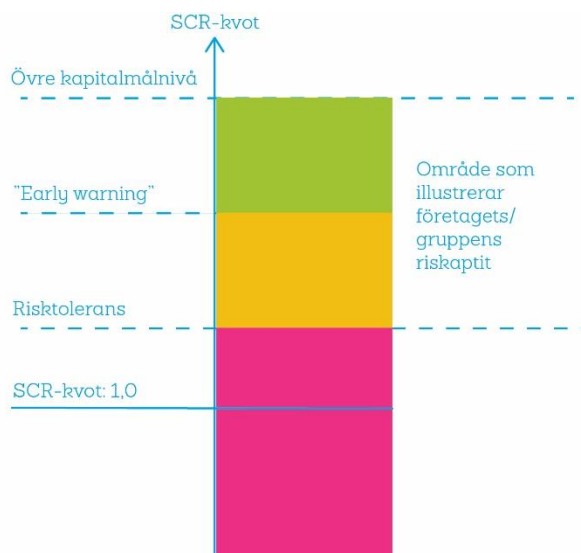
Riskaptitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Tre Kronors strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egna risk- och solvensbedömning, ska spegla gällande riskaptitramverk men utgör samtidigt ett underlag för riskaptitramverkets framtida utformning. Riskaptitramverket beslutas årligen av styrelsen.

Riskkaptitramverket består av följande komponenter:

- Riskkaptit och risktolerans, uttryckta både kvalitativt och i form av gränsvärden
- Risk- och kapitalmått
- Eskaleringsrutiner
- Definierade möjliga åtgärder

Den kvalitativa riskkaptiten uttrycks genom att använda en skala från "söka" till "undvika". Risker som företaget vill söka är risker som förväntas bidra positivt till företagets måluppfyllnad och osäkerheten är acceptabel. Risker som företaget vill undvika är risker som företaget antingen inte är villigt att exponera sig mot på grund av förväntade negativa konsekvenser, alternativt innebär hög osäkerhet.

Den kvantitativa riskkaptiten uttrycker fastställda gränser för det område som styrelsen bedömer att företagets riskexponering bör hålla sig inom för att uppnå en god balans mellan risktagande och möjligt värdeskapande. Gränsvärdet sätts i termer av solvenskvot (SCR-kvot), där en SCR-kvot på 1,0 betyder att företaget precis uppfyller solvenskapitalkravet. Den kvantitativa riskkaptiten illustreras i nedanstående schematiska bild.



Riskkaptiten får inte överstiga risktoleransen. Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden som fungerar som en tidig varningssignal ("early warning") om att risknivån närmar sig risktoleransen. Överskrids gränsvärdena initieras fördefinierade eskaleringsrutiner i form av rapportering till ledning och styrelse för vidare åtgärder. Bland potentiella åtgärder återfinns reducering av aktuell risk, förstärkning av kapitalbas eller beslut om ökad riskkaptit.

B.3.3 Riskhanteringsprocessen inklusive rapportering

Företagets riskhanteringsprocess är en integrerad del i verksamheten. Riskhanteringsprocessen består av flera olika steg som beskrivs nedan.



Risker på kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder för olika kategorier av risk. Exempel på analysmetoder som tillämpas är omvärldsanalyser, verksamhetsanalyser, produkt- och erbjudandeanalyser samt portföljanalyser. Identifierade risker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras och kategoriseras.

Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå. Vid riskanalysen analyseras och värderas konsekvenser och sannolikhet för de risker som identifieras. För risker som bedöms samverka eller enskilt ha stor påverkan på flera områden inom verksamheten tillämpas scenarioanalyser.

Företagets riskaptit är vägledande för hanteringen av riskerna. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens eller risktypens natur. Risktagandet begränsas av företagets risktolerans.

Verksamheten följer upp att de riskhanterande åtgärder som beslutats genomförs och får avsedd effekt. Riskfunktionen övervakar och stödjer första linjens uppföljning samt följer upp och utvärderar utförande och effektivitet av riskhanterande åtgärder.

Som en del i Tre Kronors interna uppföljning och riskhantering informeras styrelsen löpande om utvecklingen av försäkringsrisker, finansiella risker och verksamhetsrisker. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori. Minst två gånger per år sammanställer riskfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges. Riskrapporten, som innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ uppföljning av företagets sammanlagda riskexponering, delges vd och styrelse. Därutöver rapporterar riskfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets riskexponering.

I aktuarierapporten rapporterar aktuariefunktionen till styrelsen om förändrade metoder och modeller för hantering av försäkringsrisk i samband med tecknande av försäkring och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Styrelsen får vidare en samlad bedömning av de totala försäkringsriskerna i företaget i statusrapporter.

Tre Kronor utför årligen och vid behov, en framåtblickande analys av företagets riskprofil och kapitalbehov. Denna process kallas egen risk och solvensbedömning.

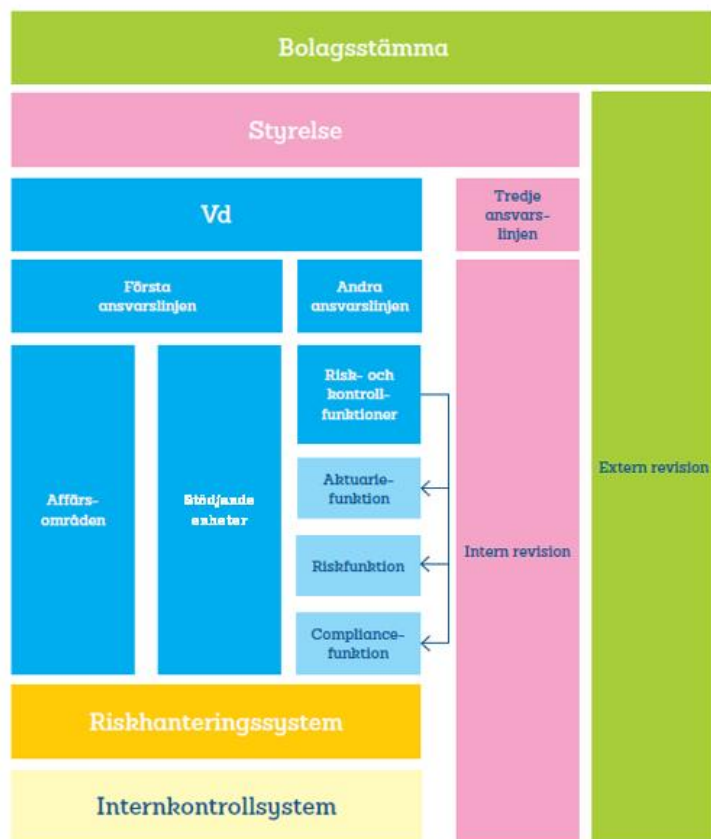
B.3.4 Risk- och kontrollorganisation

Risk- och kontrollorganisationen i Tre Kronor följer en modell med tre ansvarslinjer. Den första ansvarslinjen utgörs av den operativa organisationen (affärsområden och stödjande enheter). Den första ansvarslinjen ansvarar för att riskerna i verksamheten hanteras samt att externa och interna regelverk efterföljs. Första ansvarslinjen har också till uppgift att se till att risker förebyggs, kontroller genomförs och att brister eller avvikelser hanteras och återrapporteras.

Den andra ansvarslinjen utgörs av aktuarie-, risk- och compliancefunktionerna. Den andra ansvarslinjen är normerande, stödjande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. I den normerande rollen ingår att ansvara för att utveckla och förvalta systemen för riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll. Den andra ansvarslinjen rapporterar en allsidig och från första ansvarslinjen oberoende bild av företagets riskexponering och regelefterlevnad till vd och styrelse.

Den tredje ansvarslinjen utgörs av funktionen för internrevision. Internrevisionen är oberoende av den första och andra ansvarslinjen.

Illustration av risk- och kontrollorganisationen.



B.3.5 Riskfunktionen

Riskfunktionen har ansvaret för att utveckla och förvalta företagets riskhanteringssystem och internkontrollsystem i enlighet med de krav och principer som styrelsen satt upp. Riskfunktionen stödjer, övervakar och utmanar vid behov första linjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. Det åligger riskfunktionen att genomföra kvantitativ och kvalitativ uppföljning av företagets sammanlagda riskexponering. Riskfunktionen tillhandahåller även metod- och dokumentationsstöd till första linjen och har en stödjande roll vid tillämpningen av dessa.

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

Tre Kronor genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa företagets kapitalbehov på medellång sikt (tre år) med hänsyn taget till företagets affärsplan, strategier och risker.

Processen inbegriper bl a följande:

- Riskanalyser för väsentliga existerande och möjliga framtida risker uttryckta som scenarier och stresstester.
- Bedömningar och dokumentation av hur väl tillämpade modeller för beräkning av solvenskapitalkravet och dess underliggande antaganden reflekterar det verkliga risktagandet i företaget.
- Jämförelser av resultatet av företagets egen risk- och solvensbedömningen med företagets riskapitramverk.
- Analys av möjligheter till kapitalanskaffning och riskreducering om alternativa negativa scenarier realiserar.

- Analyser av den fortlöpande efterlevnaden av bestämmelserna om solvens- och minimikapitalkrav samt försäkringstekniska avsättningar.

Företagets egen risk- och solvensbedömningen baseras på scenarier och stresstester vilka bygger på möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö samt de risker dessa förändringar medför. I ett basscenario analyseras den förväntade utvecklingen. Basscenarioet kompletteras med alternativa scenarion vilka var för sig beskriver mindre sannolika utfall och trender gällande företagets affär respektive makroekonomiska miljö. I händelse att de risker som identifierats inte ryms inom den fastställda riskaptiten, eller om kapitalbehovet överstiger förväntat tillgängligt kapital, tar styrelsen beslut om åtgärder för att reducera riskerna, förstärka kapitalbasen eller utöka riskaptiten.

Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömningen genomförs minst årligen. Vid signifikanta förändringar i riskprofil, kapitalsituation eller vid andra händelser inom företaget eller i den externa miljön, ska styrelsen överväga om en ytterligare bedömning ska genomföras.

B.4 System för internkontroll

B.4.1 Ramverk för internkontroll

Internkontrollsystemet är ett stöd för riskhantering i verksamhetens väsentliga processer och syftar till att skapa struktur i arbetet med internkontroll. Målet med internkontrollsystemet är att säkerställa att verksamheten är ändamålsenlig och effektiv med hänsyn till målen för verksamheten och att ekonomisk och icke-ekonomisk information är tillgänglig och tillförlitlig.

Tre Kronors system för internkontroll ska omfatta alla väsentliga processer. Dessa inkluderar bl a den finansiella rapporteringen och tillsynsrapporteringen till Finansinspektionen. Arbetet med internkontroll är en integrerad del i riskhanteringssystemet och följer därför den övergripande processen för hantering av verksamhetsrisker. Genom riskanalyser identifieras och dokumenteras de operativa riskerna i processerna samt befintliga kontroller. För att säkerställa att de mest väsentliga operativa risker som identifierats i verksamheten hanteras på ett effektivt sätt, följs kontroller upp och utvärderas. Kontrollerna utförs i första ansvarslinjen. Andra linjens funktioner övervakar, kontrollerar, följer upp och utvärderar första linjens kontroller men kan även utföra egna, självständiga, kontroller av verksamheten. Internrevisionen granskar och utvärderar företagsstyrningssystemet inklusive första och andra ansvarslinjens arbete med internkontroll.

B.4.2 Funktionen för regelefterlevnad

I Tre Kronor har utsedd ansvarig person för regelefterlevnad (compliance officer) som utgör compliancefunktionen i företaget. Compliancefunktionen är organisatoriskt placerad centralt i Folksam Sak-gruppen. En beskrivning av funktionen finns i avsnitt B.4.2 för Folksam Sak-gruppen.

B.5 Internrevision

Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. Internrevisionen stödjer företaget att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat utvärdera företagsstyrningssystemet och verksamheten samt lämna råd och synpunkter på densamma i syfte att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll och ledningsprocesser. Internrevisionen är centralt placerad i Folksam Sak och ansvarar för samtliga företag inom Folksam Sak-gruppen.

Internrevisionen är direkt underställd styrelsen och är fristående från den verksamhet som granskas. Funktionens oberoende innebär att den normalt inte får delta i den operativa verksamheten eller vara involverad i det löpande arbetet med internkontroll. Internrevisionens arbete bedrivs enligt god sed för internrevision som bl a framgår av den internationella standarden International Professional Practices

Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelsen och regleras i en instruktion för internrevision.

B.6 Aktuariefunktion

Vd i Tre Kronor har utsett en person som utgör aktuariefunktion i detta företag. Aktuariefunktionen för de försäkringsföretag som ingår i Folksam Sak-gruppen utgör en organisatorisk enhet som är skild från den operativa verksamheten. För beskrivning av funktionen och dess ansvar se avsnitt B.6 för Folksam Sak-gruppen.

B.7 Uppdragsavtal

Tre Kronor har interna regelverk som anger hur verksamhet som är av väsentlig betydelse för försäkringsrörelsen får läggas ut på uppdrag till en tjänsteleverantör. Enligt dessa regelverk ska ett sådant uppdrag ske genom ett skriftligt uppdragsavtal som ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har en samlad bild över alla uppdragsavtal och beslutar om regelbunden uppföljning.

Tre Kronor har ingått uppdragsavtal om kapitalförvaltning, IT-drift, IT-arbetsplatstjänster, utdataproduktion, applikationsförvaltning/applikationsdrift, samt kommunikationstjänster för kontaktcenter. Tre Kronor har också ingått uppdragsavtal om datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister samt utlandsskadereglering.

Samtliga uppdragsavtal ovan avser tjänster som tillhandahålls av tjänsteleverantörer utanför Folksam Sak-gruppen. Beträffande uppdragsavtal om it-tjänster ansvarar Folksam Sak som upphandlande företag för att ingå koncernövergripande avtal med tjänsteleverantören. Tre Kronor har avtal med Folksam Sak för att också erhålla dessa tjänster. Tre Kronor har därtill avtal med Folksam Sak om utlandsskadereglering.

Samtliga tjänsteleverantörer är etablerade i Sverige, förutom en av de tjänsteleverantörer som tillhandahåller utlandsskadereglering. Den tjänsteleverantören är etablerad i Danmark. Tjänsterna kan även i vissa andra fall tillhandahållas av underleverantörer utanför Sverige. Oavsett var tjänsteleverantörerna eller dess underleverantörer är etablerade gäller svensk rätt för samtliga uppdragsavtal.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Allmän information

Tre Kronor har ett brett utbud av försäkringsprodukter som riktar sig till stora delar av Sveriges befolkning. Genom sitt produkterbjudande exponeras Tre Kronor mot ett antal försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. Risker förekommer i samband med prissättning av produkter, tecknande av försäkring och vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Därutöver finns även koncentrationsrisker och katastrofrisker.

De största riskerna är frekvensrisk och ersättningsrisk. För icke inträffade skador hanteras riskerna genom att löpande se över prissättning, villkor samt riskurvals- och teckningsregler. För inträffade skador hanteras riskerna främst genom utveckling av aktuariella metoder för beräkning av avsättningar för oregrerade skador och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsströmmar. Avsättningarna kontrolleras och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts- och prognosarbetet.

Koncentrationsrisken inom skadeförsäkring är begränsad då Tre Kronor tecknar försäkringar i hela Sverige i samtliga de stora försäkringsklasserna. Försäkringsportföljen är tack vare det stora antalet kunder väldiversifierad.

Katastrofrisen hanteras främst genom ett ändamålsenligt återförsäkringsprogram sammansatt i enlighet med av styrelsen beslutad riskaptit. De stora försäkringsbestånden inom olycksfall och boende gör att risken vid naturskador är stor, men ett återförsäkringsprogram finns och ses över årligen.

Omfattningen av återförsäkringsprogrammet grundar sig på företagets riskaptit och beslutas av styrelsen.

C.1.2 Mätmetoder

Försäkringsrisk mäts dels med hjälp av standardformeln för beräkning av solvenskapitalkrav, dels genom stresstester och känslighetsanalyser. Graden av exponering mot olika typer av försäkringsrisker framkommer genom känslighetsanalyser och stresstester. Analyserna visar hur känsliga avsättningarna är för förändringar i antaganden som ligger till grund för de försäkringstekniska avsättningarna. Störst påverkan på avsättningarna, och därmed på kapitalbasen, har en ökning i genomsnittlig skadekostnad för inträffade skador. En ökning av genomsnittlig skadekostnad och skadefrekvens har störst påverkan på icke inträffade skador. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.2.

I känslighetsanalyserna särredovisas sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring, se tabell nedan.

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2016, Tkr	Förändring i antagande	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	499 336	-74 946
Genomsnittligt antal skador	10%	499 336	-74 946
Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	128 266	-16 141
Genomsnittligt antal skador	10%	128 266	-16 141

Stresstesterna för försäkringsrisk mäts i enlighet med standardformeln uppdelat på skadeförsäkring, skadeförsäkring som tekniskt sett som fungerar som skadeförsäkring och livförsäkring. I nedanstående tabell motsvarar premie- och reservriskrisken att avsättningen för inträffade skador inte är tillräcklig, samt risken att premien inte är tillräcklig för att täcka kostnaderna förknippade med avsättningen för icke inträffade skador.

Stresstester för försäkringsrisk 2016, Tkr	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	499 336	-221 141
Katastrofrisk	499 336	-66 611
Sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk ¹	128 266	-80 383
Katastrofrisk	128 266	-5 900

¹ Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring.

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

Företaget definierar marknadsrisk som risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Placeringsverksamhetens omfattning utgår från företagets behov och försäkringsåtagandens natur. Risker i placeringsverksamheten tas i försäkringstagarnas bästa intresse. Det innebär att marknadsrisker tas dels för att hantera de risker som uppstår inom företagets försäkringsåtaganden och dels lämna ett positivt bidrag till företagets finansiella ställning.

För att nå en god avkastning och riskspridning fördelas Tre Kronors investeringar på olika tillgångsslag och marknader. Investeringar kan göras i räntebärande värdepapper och aktier. Kapitalförvaltningen använder repor och omvända repor i sin placeringsstrategi. Denna hantering styrs av ett internt regelverk gällande vilken typ av instrument som får repas in och ut, hur stora volymer som får repas in och ut samt maximal löptid för dessa repotransaktioner.

Riskhantering

Företagets marknadsrisker hanteras övergripande genom att försäkringsförpliktelseernas ränte-, valuta- och inflationsrisker matchas till önskad grad med hjälp av placeringstillgångarna, samt genom att upprätthålla en god diversifiering av placeringarna mellan olika tillgångsklasser och inom varje tillgångsklass.

Utöver hänsyn till försäkringsskuldens karaktär tar Tre Kronors placeringsstrategi sin utgångspunkt i företagets riskaptit och -tolerans samt avkastningsmål.

Företaget strävar efter en effektiv portföljhantering. Ett led i detta är att använda derivat för att hantera företagets risk samt effektivisera förvaltningen. Ett av de övergripande syftena med en effektiv portföljhantering är att hålla nere förvaltningskostnaderna genom att undvika onödiga och kostsamma transaktioner. Detta görs genom att man använder linjära derivatinstrument såsom terminer, futures etcetera för att snabbt och effektivt förändra placeringsportföljernas allokering utan att behöva genomföra stora och dyra köp och/eller försäljningar av underliggande avista instrument såsom exempelvis aktier och obligationer.

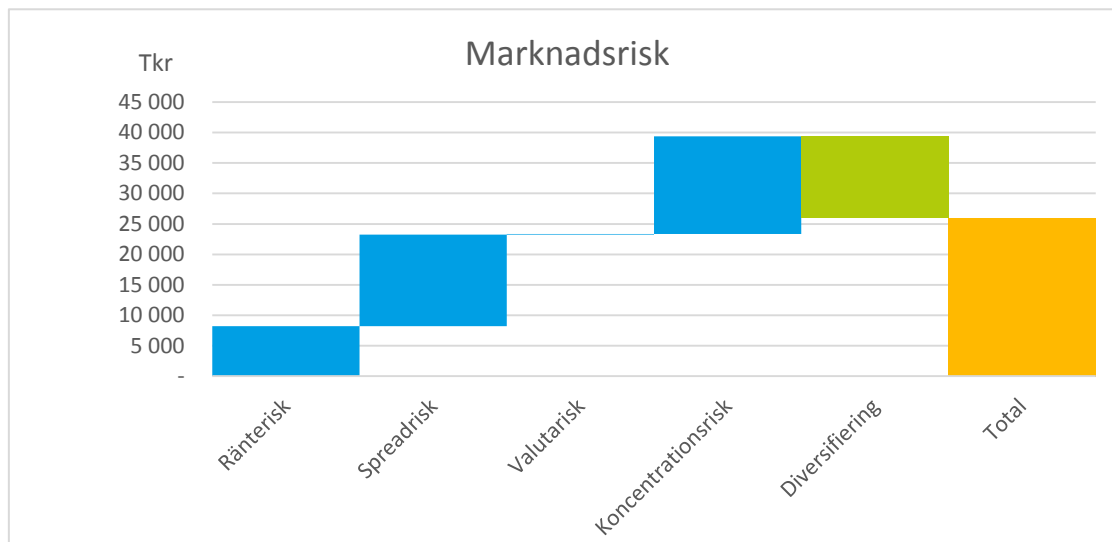
Handel med derivat används både för att öka som minska den totala exponeringen i placeringsportföljerna inom de angivna limiterna. Derivatens exponering fångas genom att terminskontrakt och exponeringar som erhålls via andra liknande instrument räknas in i den totala exponeringen för den aktuella tillgångsklassen. Beslut om förändring av placeringsportföljerna tas av Tre Kronors vd.

Företaget mäter sina marknadsrisker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Solvens II-regelverkets standardformel beräknar kapitalkravet för respektive risk genom att utsätta balansräkningens skuld- och tillgångssida för ett negativt scenario varefter effekten på kapitalbasen mäts. Sannolikheten att detta negativa scenario inträffar under kommande 12 månader bedöms vara 0,5 procent.

Tre Kronors riskaptitramverk innehåller av styrelsen beslutade toleransgränser som begränsar storleken på finansiella risker, i vilka marknadsrisker ingår.

Riskexponering

Tre Kronors marknadsrisk, beräknad den 31 december 2016 enligt ovan angivna metod, är fördelad enligt nedan. Ränterisk, spreadrisk och koncentrationsrisk är de dominerande riskerna i Tre Kronors riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen räknas enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Storleken på diversifieringen är en konsekvens av låg korrelation mellan de dominerande riskerna.



I grafen illustrerar den blå färgen respektive riskkategoris andel. Den gröna färgen illustrerar diversifieringen. Den gula färgen illustrerar det totala kapitalkravet.

Förvaltning av placeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Tre Kronor förvaltar placeringstillgångarna i enlighet med aktsamhetsprincipen, vilket i stort innebär att:

- Tillgångarna investeras på det sätt som bäst gagnar kundernas och förmånstagarnas intressen.
- Tillgångarna investeras på ett sätt som tillförsäkrar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för den samlade portföljen. Tillgångar som täcker de tekniska avsättningarna investeras på ett sätt som är anpassat till de förväntade framtida förmånernas typ och varaktighet.
- Tillgångarna investeras till övervägande del på reglerade marknader. Genom styrelsens placeringspolicy begränsas andelen investeringar i tillgångar som inte är föremål för handel på reglerade finansmarknader.
- Investering får ske i derivatinstrument, förutsatt att investeringen bidrar till att minska investeringsriskerna eller underlättar effektiv förvaltning av portföljen. Derivat värderas med aktsamhet och med beaktande av den underliggande tillgången.
- Tillgångarna ska vara lämpligt diversifierade.
-

Vidare innebär tillämpningen av aktsamhetsprincipen att de risker som är förenade med företagets investeringar kan mätas, övervakas, hanteras, kontrolleras och rapporteras, samt att åtkomst till investeringen garanteras och att säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet garanteras för portföljen som helhet. Vid eventuella intressekonflikter mellan försäkringsföretaget och försäkringstagarna investeras tillgångarna på det sätt som bäst gagnar försäkringstagarnas och andra ersättningsberättigades intressen.

Årligen genomförs en översyn av huruvida tillgångarna investeras i enlighet med aktsamhetsprincipen. Slutsatsen från 2016 års översyn är att företagets tillgångar i alla väsentliga aspekter är investerade i linje med aktsamhetsprincipen.

C.2.2 Aktiekursrisk

Aktiekursrisk avser risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurser. Tre Kronor har möjlighet att investera i aktier. Aktiekursrisk uppkommer om Tre Kronor placerar i onoterade och noterade aktier. Tre Kronor strävar då efter att uppnå en bred exponering mot världens etablerade marknader samt tillväxtmarknader. Till aktier räknas även onoterade aktier som tecknas i samband med börsintroduktioner eller som förvärvas genom att noterade företag bolagiserar delar av sin verksamhet och delar ut aktierna till ägarna.

Vid aktieinnehav hanteras aktiekursrisken genom en limitstruktur, som kapitalförvaltningen och riskfunktionen dagligen följer upp och kontrollerar att beslutade limiter efterlevs. Vid en limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

Aktiekursrisk mäts genom att:

- aktier noterade på reglerade marknader stressas med ett simulerat aktiekursfall om 39 procent,
- övriga (ej strategiska innehav) stressas med ett simulerat aktiekursfall om 49 procent, och
- strategiska innehav stressas med ett simulerat aktiekursfall om 22 procent.

Aktiekursriskens känslighetsberäkning anger effekten av en nedgång med 10 procent i marknadsvärdet på samtliga aktieinnehav. För aktiederivat mäts risken genom att den underliggande tillgången minskar i värde i samma utsträckning som övriga aktieinnehav

Tre Kronor hade ingen exponering mot aktier den 31 december 2016.

C.2.3 Ränterisk

Tre Kronor definierar ränterisk som risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsräntor.

Företagets finansiella ställning är till stor del beroende av rådande marknadsräntor då åtaganden värderas med utgångspunkt i marknadsräntor samt att placeringstillgångarna till en betydande del består av räntebärande placeringar. Detta medför att en förändring i marknadsräntorna påverkar såväl värdet på företagets placeringstillgångar samt värdet på försäkringsåtagandena och därmed företagets finansiella ställning.

Ränterisken bland placeringstillgångarna hanteras genom att limiter som dagligen följs upp av kapitalförvaltningen och riskfunktionen. Vid en limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

För ytterligare beskrivning av riskreduceringstekniker för ränterisk hänvisas till avsnitt C2, Marknadsrisk ovan.

För analys av företagets ränterisk stressas företagets tillgångar och skulder i enlighet med de parametrar som ges av Solvens II-regelverkets standardformel. Denna beräkning baseras på en relativ förändring av den riskfria nominella räntekurvan för var och en av löptiderna.

Känslighetsanalysen utförs genom att beräkna hur tillgångar och skulder påverkas av en förändring i nominella räntor som ett parallellskift med +/- 1 procentenhet.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2016-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Ränterisk 2016, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
Minskning av marknadsränta			
Tillgångar	1 286 312	26 154	839
Skulder	573 146	-32 796	-9 042
Netto		-6 642	-8 203

C.2.4 Spreadrisk

Företaget definierar spreadrisk som risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändring av inbördes differenser av räntor för värdepapper. Spreadrisk uppkommer vid investeringar där avkastningen är en funktion av marknadsräntor i kombination med en inneboende kreditrisk i investeringen som fångas genom en kreditspread över den riskfria räntan, exempel på sådana investeringar är bostadsobligationer samt lån.

Exponering mot spreadrisk styrs genom styrelsens beslut om limiter i placeringspolicyn där exponeringar gentemot tillgångar med spreadrisk i relation till företagets totala placeringstillgångar regleras.

Spreadrisken hanteras genom köp och försäljning av tillgångar exponerade mot spreadrisk.

Spreadrisken mäts för Tre Kronor i enlighet med Solvens II-direktivets standardformel, utifrån exponeringens kreditbetyg och dess duration. För varje kreditbetyg och duration anges en förändring i exponeringens värde.

Känslighetsmätningen anger effekten av en ökning av kreditspreaden över den riskfria räntan med 10 baspunkter.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2016-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Spreadrisk 2016, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
	1 286 312	-2 149	-15 051

C.2.5 Valutarisk

Företagets försäkringsåtaganden är i till största del utställda i svenska kronor. I de fall placeringstillgångar är exponerade mot andra valutor än svenska kronor uppstår en valutarisk. Företagets får endast exponera sig gentemot andra valutor än svenska kronor genom exponeringar som kan uppstå genom placeringar i räntor och aktier, eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtagandena.

Risktagandet styrs genom limiter som begränsar valutaexponeringen i relation till företagets totala placeringstillgångar. Valutarisken hanteras genom köp och försäljning av valutor samt handel i derivat.

Valutarisken mäts genom att samtliga valutaexponeringar stressas med en simulerad kursförändring om 25 procent gentemot svenska kronor i den riktning som har en negativ effekt på företagets kapitalbas. Känslighetsmätningen anger effekten av en simulerad förändring av valutakursen om 10 procent gentemot svenska kronor i den riktning som har en negativ effekt på företagets kapitalbas.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2016-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Valutarisk 2016, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
	319	-32	-80

C.3 Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att motparter eller emittenter inte fullgör sina finansiella förpliktelser och eventuella säkerheter inte täcker fordran. Företagets materiella exponeringar mot kreditrisk kommer sig av företagets investeringar i värdepapper som bär kreditrisk.

Inom företagets tillgångsförvaltning styrs riskexponeringen genom styrelsens beslutade placeringspolicy och underliggande placeringsriktlinjer. Där regleras att exponering enbart får föreligga mot motparter och emittenter med lägst BBB- enligt Standard & Poor's, eller motsvarande. Företagets Placeringsriktlinjer anger även limiter för placeringar som bär kreditrisk baserat på motpartens kreditbetyg. Dessa limiter följs upp regelbundet inom ramen för kapitalförvaltningens riskrapportering.

Tillåtna emittenter och motparter finns registrerade på en särskild lista som bereds och godkänns av chefen för kapitalförvaltning efter utlåtande av företagets riskfunktion (andra försvarslinjen).

Företaget mäter sin kreditrisk övergripande med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Modellen innehåller två moduler för kreditrisk, en spreadriskmodul och en motpartsriskmodul. Motpartsriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av kreditförluster eller försämring av motpartens kreditbetyg. Modulen inbegriper även exponering som uppstår på grund av placering i derivat (exklusive kreditderivat som hanteras av spreadriskmodulen).

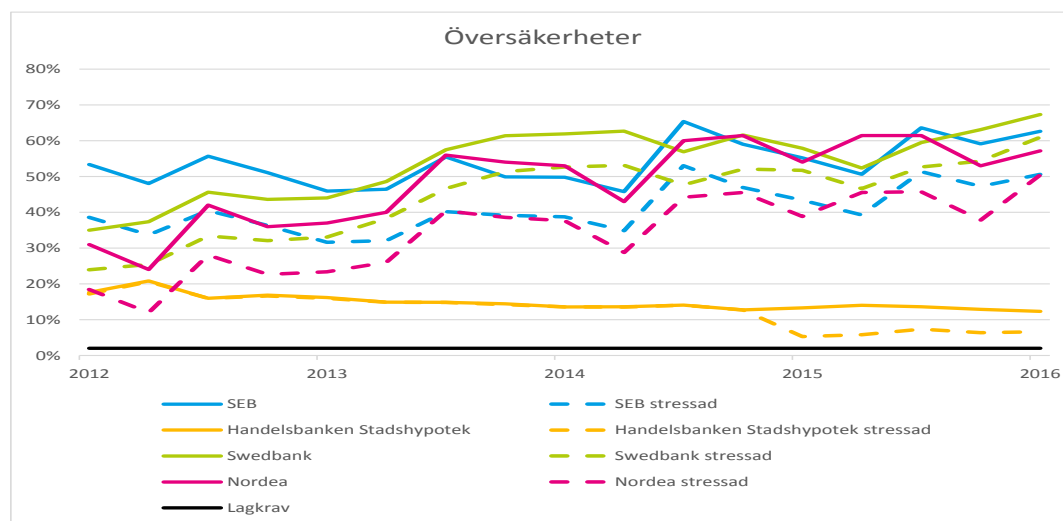
En avsevärd del av företagets placeringstillgångar är investerade i säkerställda bostadsobligationer. Företagets kapitalförvaltning bedömer regelbundet risken i dessa placeringar, bl a genom att analysera hur mycket säkerheter det finns utöver det totala emitterade nominella beloppet av utgivna säkerställda bostadsobligationer. Analysen inbegriper även ett stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent. Analys genomförd i december 2016 visar att en sådan stress endast får marginella konsekvenser på OC-nivåerna vilka befinner sig på betryggande nivå.

Motpartsrisken uppgick till 8 078 tkr per 2016-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardmodell.

Kreditkvaliteten för Tre Kronors finansiella tillgångar fördelat per ratingkategori visas i tabellen nedan.

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2016-12-31, Tkr	AAA	AA	A	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	706	402	178	1 286
Summa före säkerheter	706	402	178	1 286

Gällande nivåer av översäkerheter visar analys genomförd i december 2016 att nivåerna befinner sig på betryggande nivå.



C.4 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller endast till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering.

Likviditetsrisk uppstår både från illikvida placeringstillgångar (marknadslikviditetsrisk) samt från förändringar i positiva och negativa kassaflöden, exempelvis som resultat av förändringar av frekvens eller storlek av upphörda premieinbetalningar eller inträffade större skador eller katastrofer.

Det övergripande målet avseende företagets likviditetshantering är att säkerställa en betryggande position av likvida medel för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften och för att täcka risker och åtaganden i verksamheten. Företagets likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

Företaget likviditetsrisk hanteras främst genom de principer, processer och instruktioner som ges av företagets kapitalhanteringspolicy samt riktlinjer för likviditetshantering. I tillägg till dessa styrs företagets likviditetsrisk dels genom företagets placeringspolicy, vilken anger krav på placeringstillgångarnas likviditet, samt dels de villkor som gäller vid tecknande av försäkring. Företagets likviditet samt likviditetsrisker analyseras och följs upp löpande med hjälp av ett särskilt mått kallat "kassalikviditetsriskkvot". Detta mått beräknas på kort (0-1 månader) och lång sikt (0-12 månader) och utgår från dagens position av likvida tillgångar med beaktande av prognosticerade kassaflöden.

För bedömning av riskers påverkan på företagets likviditet analyseras måttet i ett förväntat scenario samt i ett stressat scenario. I händelse att prognosen för företagets kassalikviditetsriskkvot visar att kvoten går under dess limit ombeds kapitalförvaltningen likviditera en tillräcklig mängd tillgångar för att möta det ökade behovet.

Utöver analys och uppföljning av matchningen mellan in- och utflöden samt likviditetsbuffert på företagsnivå säkerställs även genom företagets placeringspolicy att placeringstillgångarnas aggregerade likviditet skall vara mycket god och därmed av sådan art att de utan risk för onödiga värdetförluster kan likvideras på kort till medellång sikt för att möta större utflöden. Placeringspolicyen

ställer krav på att styrelsen och verkställande direktören regelbundet ska erhålla värderingar och bedömningar avseende likviditetsrisk.

Vid dessa värderingar och bedömningar görs en analys av "Marknadslikviditetsriskkvoten" definierad som tillgångar som utan marknadspåverkan kan avyttras under följande sex månader i förhållande till försäkringsskuldens förväntade kassaflöden under de kommande fem åren.

Tre Kronor mäter likviditetsrisken kontinuerligt med de definierade riskmått enligt ovan. Per 2016-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på kassalikviditetsriskkvoten och kraven på marknadslikviditet, i enlighet med företagets placeringspolicy och riktlinjer för likviditetsriskhantering.

C.5 Operativ risk

Tre Kronor definierar operativ risk som risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas negativt till följd av den löpande verksamhetens genomförande.

Företagets hantering av operativa risker utgår från ett kontinuerligt arbete med att systematiskt identifiera händelser som, om de inträffar, kan påverka företagets möjligheter och förmåga att nå såväl kortsiktiga som långsiktiga mål och att upprätthålla god internkontroll.

Utgångspunkt vid riskidentifiering är en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning av företagets verksamhet, inklusive inträffade incidenter. Identifierade risker analyseras och konsekvens, sannolikhet och eventuell samverkan för de händelser/risker som identifieras värderas. Baserat på analysens resultat tas underlag fram för beslut om hur riskerna ska hanteras samt utgör underlag för bedömning av företagets totala exponering mot operativa risker.

I samband med företagets affärsplanering genomförs identifiering och analys av operativa risker som uppstår till följd av de initiativ och mål som ges av affärsplanen med syftet att utgöra underlag beslut om åtgärder att implementera under affärsplaneringsperioden för att bibehålla exponeringen mot operativa risker inom företagets riskaptit.

Följande tekniker tillämpas för att hantera identifierade operativa risker:

- **Riskacceptans**
Risken kan accepteras på sin nuvarande nivå, om konsekvensen är låg eller om risken ligger inom riskaptiten och det inte bedöms vara ekonomiskt motiverat att reducera den. Att acceptera en risk innebär att inga specifika åtgärder planeras eller genomförs för att påverka risken. Risken ska dock fortsatt bevakas vilket innebär löpande uppföljning av att risken ligger inom riskaptiten.
- **Riskreducering**
Risken ska reduceras om den inte bedöms vara önskvärd eller acceptabel på sin nuvarande nivå och ligger utanför företagets riskaptit. Åtgärder ska då vidtas som påverkar sannolikheten för att risken inträffar eller reducerar konsekvenserna om den inträffar.
- **Riskeliminering**
Risken ska elimineras, om den ligger utanför företagets risktolerans och det inte finns något värde av att exponera sig för risken. Det innebär att de aktiviteter som ger upphov till risken ska avslutas

Företaget mäter de operativa riskerna på två sätt:

- Genom att med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel beräkna operativa riskers påverkan på företagets kapitalbas.

- Genom att bedöma sannolikheten för att risken ska inträffa samt den negativa konsekvensen för företaget, om risken inträffar. Som stöd för bedömningen finns en särskild skala där konsekvenserna bedöms utifrån tre perspektiv: kundpåverkan, ekonomisk påverkan och varumärke.

Operativa riskers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardmodell per 2016-12-31 uppgick till 28 991 tkr.

Följande materiella operativa risker har identifierats inom ramen för företagets riskhanteringsprocess:

- **Dataintrång**
I och med den ökade digitaliseringen och antalet uppkopplade enheter ökar risken för digitala attacker mot företag och viktiga samhällsfunktioner. IT-attacker mot flera svenska mediehus, banker och internetleverantörer, sker nu nästan dagligdags.
- **Datakvalitet**
Hög kvalitet i data är en nödvändig förutsättning för en god företagsstyrning och för att företaget ska kunna fullgöra sina åtaganden.
- **Förändringsförmåga**
Vår omvärld är i konstant förändring. Nya regleringar för finansbranschen, modern teknik och dess tillämpningar inom finansiella tjänster, är några områden som ställer stora krav på anpassning av erbjudanden, kompetens, system och processer.
- **Personberoenden**
Försäkringsföretagen var tidiga med att ta hjälp av datorer för att effektivisera beräkningar och informationshantering. Delar av de tidiga datorstöden finns fortfarande inbyggda i en del processer där kompetensen kring programmeringsspråk är begränsat till ett fåtal personer.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av strategiska eller affärsrelaterade beslut eller händelser utanför företagets direkta kontroll.

Affärsrisk identifieras, analyseras och hanteras löpande inom verksamheten med syfte att förstå och effektivt agera på potentiella förändringar i företagets omvärld. Affärsrisker kan exempelvis uppstå till följd av innovationer och marknadsförändringar, regelverksförändringar, makroekonomiska och politiska händelser eller vid strategiska och affärsrelaterade beslut. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar.

Vilka åtgärder som är lämpliga för att reducera affärsrisker beror på riskens art men ska i alla lägen vara effektivt utformade. Med effektiva menas i detta sammanhang att de bl a i möjligaste mån ska säkerställa att försäkringstagarnas intressen tillgodoses och kan implementeras på ett sätt som inte leder till onödig kortsiktig förhöjd riskexponering eller onödiga värdeförluster för företaget.

Affärsrisker bedöms regelbundet utifrån sannolikheten att risken inträffar samt konsekvensen för företaget, skulle den komma att inträffa. I samband med företagets process för framtidsblickande analys inom ramen för dess egna risk- och solvensbedömning sammanställs och analyseras scenarier som sträcker sig över affärsplaneringsperioden. Dessa scenarier baseras bl a på företagets identifierade affärsrisker. Genomförd scenarioanalys ger ledning och styrelse en god förståelse för omvärldsförändringars, och därmed även affärsriskers, potentiella påverkan på företagets finansiella position.

Under 2016 identifierades övergripande materiella affärsrisker med potentiell negativ påverkan på företagets solvens. De huvudsakliga affärsrisker som identifierats är tekniska förändringar på försäkringsmarknaden och förändrade förutsättningar för Tre Kronors affär. Dessa identifierade risker kan båda leda till ett ökat behov av investeringar samt resurser för Tre Kronor. Affärsriskerna risker ingår också i de scenarier som analyserades i företagets egna risk- och solvensbedömning.

C.6.2 Finansiell koncentrationsrisk

Finansiell koncentrationsrisk avser risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av tillgångar genom exponering mot emittent eller motpart.

Företagets största koncentrationsrisker är exponeringen mot Handelsbanken och Swedbank. Dessa koncentrationer beaktas vid valet av placeringsinriktning.

Företaget mäter finansiell koncentrationsrisk på två sätt:

- Genom att med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel beräkna risken sprungen ur stora koncentrationers påverkan på företagets kapitalbas. I standardformeln ingår en särskild modul för finansiell koncentrationsrisk. Denna omfattar enskilda exponeringar som överstiger ett visst tröskelvärde i form av andel av balansomslutningen. Värdet av den enskilda exponeringen som överstiger detta tröskelvärde stressas.
- Genom att regelbundet följa upp stora koncentrationer gentemot motparter och emittenter.

Stora koncentrationers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2016-12-31 uppgick till 16 054 tkr.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av tillgångarna i Tre Kronors solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Utgångspunkten är värderingen av tillgångar och skulder enligt de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS, i förekommande fall med begränsning enligt svensk lag.

Det bästa beviset på verkligt värde är ett noterat pris på en aktiv marknad. Om noterade priser inte finns tillgängliga, kan verkligt värde fastställas genom hänvisning till priser för liknande instrument, noterade priser eller nyligen genomförda transaktioner på mindre aktiva marknader, eller modeller som huvudsakligen använder marknadsbaserade eller oberoende källparametrar. Sådana parametrar inkluderar, men är inte begränsade till värderingskurvor, yieldkurvor, creditspread, diskonterade kassaflöden, aktier eller skuldpriser och växelkurser.

I Tre Kronors solvensbalansräkning sker värdering till verkligt värde huvudsakligen enligt noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder. Tillgångar och skulder som värderas enligt alternativa värderingsmetoder kan delas in i två grupper. Antingen sker värdering utifrån marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar indata än noterade priser t ex räntor och avkastningskurvor. Om inte sådan information finns används alternativa värderingsmetoder som bygger på indata som inte är observerbara på marknaden. Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning för materiella kategorier av tillgångsslag.

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2016-12-31, Tkr	Alternativa värderings- metoder		Total
	Standard värderings- metod	Baserad på marknadsdata	
Obligationer	1 275 790	10 384	1 286 174
Derivat	0	-	0
Derivat	-65	-	-65

D.1.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och i finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Tre Kronors finansiella rapporter. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar. Solvensbalansräkningens uppställningsform används vilket innebär att det för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen enligt de finansiella rapporterna. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.3, Balansräkning S.02.01.02.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2016-12-31, Tkr	Solvens- balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Obligationer	1 286 174	1 286 174	-
Derivat	0	0	0
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	28 326	448 055	-419 729

D.1.3 Obligationer

Obligationer är finansiella instrument som i solvensbalansräkningen är värderade till verkligt värde. Värdering för solvensändamål sker i enlighet med samma metoder som tillämpas för de finansiella rapporterna.

Obligationer värderas huvudsakligen med hjälp av noterade kurser på aktiva marknader. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en likvid marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en reglerad marknad, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Svenska obligationer med officiell handel marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta. En mindre del av innehaven värderas med alternativa värderingsmetoder med allmänt vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras till relevant värderingskurva samt en marknadsmässig justering med en bedömd rimlig creditspread.

D.1.4 Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Posten avser fordringar på försäkringstagare samt försäkringsföretag. Fordringarna värderas till det belopp som förväntas inflyta. I de finansiella rapporterna ingår även premiefordran vilket skiljer sig från solvensbalansräkningen där premiefordran ingår vid värdering av försäkringstekniska avsättningar.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

I solvensbalansräkningen är försäkringstekniska avsättningar värderade till verkligt värde. Det innebär att en realistisk värdering, en bästa skattning, görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal. Med realistisk värdering menas att beräkningarna görs med aktsamma, tillförlitliga och objektiva antaganden.

De huvudsakliga affärgrenarna inom Tre Kronor är:

- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärsgren 2)
- Trafikförsäkring (affärsgren 4)
- Motorfordonsförsäkring (affärsgren 5)
- Egendomsförsäkring (affärsgren 7)

I tabellen nedan visas skillnader i avsättningar i solvensbalansräkningen och avsättningar i de finansiella rapporterna för de huvudsakliga affärsgrenarna inom Tre Kronor.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärsgren 2016, Tkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärsgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Trafik	293 204	-42 847	-25 584	224 774	24 631	249 405
Motorfordon	128 223	-106 205	132	22 150	3 857	26 007
Egendom	496 622	-251 966	1 368	246 024	12 366	258 389
Sjuk- och olycksfall	192 763	-56 117	-8 381	128 266	17 542	145 808
Övrigt	10 040	-3 591	-60	6 388	1 284	7 672
Summa	1 120 852	-460 726	-32 525	627 601	59 679	687 281

D.2.2 Bästa skattning, gemensamt

De försäkringstekniska avsättningarna motsvarar det belopp som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Försäkringstekniska avsättningar värderas till verkligt värde. Det innebär att en realistisk värdering, en bästa skattning, görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal. Med realistisk värdering menas att beräkningarna görs med aktsamma, tillförlitliga och objektiva antaganden.

Bästa skattningen beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida premier hänförliga till försäkringsavtalen. Samtliga förpliktelser och ingångna avtal vid rapporteringstillfället ingår i beräkningen av bästa skattningen. Vid värderingen diskonteras förväntade kassaflöden med en riskfri räntekurva. Räntekurvan som används är som huvudprincip baserad på en räntekurva fastställd i EU-kommissionens delegerade förordningar. Om denna av praktiska skäl inte är möjlig att tillämpa används en räntekurva som är publicerad av Eiopa (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten) alternativt framtagen efter anvisningar från Eiopa.

Framtida utgifter omfattar försäkringsutbetalningar, driftskostnader, kostnader för skadereglering och andra kostnader som kan uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Vid beräkning av framtida utgifter tas hänsyn till försäkringsavtalens hela löptid.

För försäkringssersättningar görs antaganden om skadefrekvens, förväntade ersättningsbelopp, framtida indexering, skadeinflation, skaderegleringskostnader och, i förekommande fall, livslängd och avveckling av sjukfall.

För driftskostnader görs antaganden om förväntade administrativa kostnader, anskaffningskostnader och övriga kostnader som allokeras till försäkringsavtalen. Antaganden görs även för skaderegleringskostnader.

För skadeförsäkring beräknas bästa skattning separat för icke inträffade skador (Avsättning för premier) och inträffade men ännu icke reglerade skador (Avsättning för oregrerade skador).

Avsättning för kända men oreglerade skador görs till sitt kända belopp med tillägg för beräknade återstående utbetalningskostnader samt beräknade återstående skaderegleringskostnader.

Avsättning för okända skador avseende såväl utbetalningskostnader som skaderegleringskostnader görs med hänsyn till erfarenhet av för varje tidpunkt inträffade men i efterhand rapporterade försäkringsfall. De metoder som Tre Kronor använder är chain ladder och Bornhuetter-Ferguson, eller en kombination av dessa.

Inga förenklade beräkningsmetodiker har använts vid beräkning av bästa skattningen.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

I Solvens II-regelverket beräknas försäkringstekniska avsättningar som en bästa skattning med ett tillägg i form av en riskmarginal. I finansiella rapporter sker inte en sådan uppdelning. Avsättningen för premier beräknas med hänsyn till framtida premier och förväntad vinst, vilket inte sker i finansiella rapporter. Därutöver diskonteras inte avsättningarna i finansiella rapporter.

Huvudsakliga antaganden, gemensamt

För trafikförsäkring och olycksfallsförsäkring används antaganden om framtida löne- respektive prisinflation vid beräkningen av avsättningen för oreglerade skador.

Antaganden om skaderegleringskostnader, som är en del av avsättningen för oreglerade skador, bygger på erfarenheter från tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totala utestående mängden av oreglerade skador. Antagandena sätts per produkt.

Avsättningen för premier innehåller antaganden om premieinbetalningar, driftskostnader och icke inträffade skadekostnader. Dessa antaganden baseras på företagets erfarenhet.

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

Vid värderingen av avsättningarna enligt Solvens II-regelverket används en räntekurva fastställd i EU-kommissionens delegerade förordning. Den skiljer sig från räntekurvan i de finansiella rapporter där de riskfria räntekurvorna tas fram med betryggande antaganden.

Avsättningen för premier baseras på projektion av framtida kassaflöden, vilket omfattar även förväntade framtida premieinbetalningar. I finansiella rapporter periodiseras försäkringsavtalens premie i enlighet med företagets exponeringstid och redovisas i avsättningen för ej intjänad premie och kvardröjande risk. I den mån avsättning för kvardröjande risk bedöms nödvändig ingår den i ovannämnda kassaflödesprojektion enligt Solvens II-regelverket.

D.2.3 Riskmarginal

Riskmarginalen motsvarar det belopp som tredje part skulle förväntas kräva in utöver bästa skattningen för att ta över Folksam Saks försäkringsåtaganden. Riskmarginalen beräknas som förväntat nuvärde av kostnaden för att hålla ett kapital som motsvarar solvenskapitalkravet för andra risker än marknadsrisker och motpartsrisker i finansiella avtal under försäkringsavtalens återstående löptid. Den ränta som används vid beräkningen av kapitaliseringskostnaden är angiven i EU-förordningen.

För premie- och reservrisk inom skadeförsäkring, beräknas framtida solvenskapitalkrav med standardformeln. För övriga risker beräknas framtida solvenskapitalkrav proportionellt mot s k riskdrivare som projiceras under återstående löptid. Olika riskdrivare används inom de olika delmodulerna.

Framtagande av riskmarginalen på enskilda affärsgränar sker genom att den totalt beräknade riskmarginalen fördelas proportionellt mot den beräknade riskmarginalen för varje affärsgrän. Detta tillvägagångssätt används då summan av affärsgränarnas riskmarginal, på grund av diversifiering, överstiger den för företaget totalt beräknade riskmarginalen.

D.2.4 Skadeförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

Trafikförsäkring och sjuk- och olycksfallsförsäkring har långa avvecklingstider och för produkter inom denna grupp används i första hand Bornhuetter-Ferguson-metoden för beräkning av avsättningen för inträffade men ännu icke-rapporterade skador (IBNR). Företaget gör löpande prognoser över slutlig skadekostnad och använder dessa som utgångspunkt för metoden. Beräkningen baseras på utbetalda skadeersättningar per skadeår. Vid bedömningen av den slutliga skadekostnaden kan historik över känd skadekostnad per skadeår användas som komplement till utbetalda skadeersättningar i det fall historiken är tillräckligt omfattande och pålitlig. För produkter med lång tid mellan tidpunkt för inträffad skada och tidpunkt för anmälan, som barnförsäkringar, är utbetalningshistoriken vanligtvis inte tillräckligt omfattande. I sådana fall kompletteras ovanstående metoder med en medelskademethod.

För produkter med kort avvecklingstid används i första hand traditionell chain ladder-teknik, i vissa fall i kombination med Bornhuetter-Ferguson. I dessa fall används utbetalda skadeersättningar som utgångspunkt.

För produkter med otillräcklig historik används gruppintern data vid reservberäkningar. Detta sker under förutsättning att de olika produkterna kan likställas, alternativt att data kan korrigeras för mindre villkorsskillnader.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

Skillnaderna i värdering beror dels på att i Solvens II-regelverket beräknas en riskmarginal som tillägg till bästa skattningen och dels på att bästa skattningen diskonteras.

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

För trafikförsäkring och olycksfallsförsäkring används antaganden om framtida löne- respektive prisinflation vid beräkningen av avsättningen för oregrerade skador.

Avsättningen för premier innehåller antaganden om premieinbetalningar, driftskostnader och icke inträffade skadekostnader. Dessa antaganden baseras på företagets erfarenhet.

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

Ingen skillnad föreligger avseende de antaganden som görs för solvensbalansräkning och finansiella rapporter.

D.2.5 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

Avsättningen för inträffade men ej reglerade skador är till sin natur behäftad med en viss grad av statistisk osäkerhet. Osäkerheten hanteras främst genom användning av vedertagna aktuariella metoder och kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsströmmar.

Ansvars- och personskador är relativt få och tar lång tid att reglera vilket gör dessa svåra att uppskatta. Bedömningen försvåras av t ex olika inflationstakter och osäkerhet i framtida tillämpning av gällande lagar och regler. Egendomsskador är betydligt fler till antalet och har kortare regleringstider vilket gör uppskattningarna säkrare. Stora skadehändelser, som t ex stormar, kan dock försvåra

uppskattningen. Det handlar ofta om unika händelser där den historiska informationen och kunskapen inte alltid är tillämplig.

För känslighet i de försäkringstekniska avsättningarna hänvisas till avsnitt C.1 Försäkringsrisker.

D.2.6 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag och specialföretag

Tre Kronor ingår i Folksam Saks återförsäkringsprogram som omfattar både katastrofåterförsäkring och individuell återförsäkring av produkter inom egendomsförsäkring, motorfordons- och trafikförsäkring, ansvarsförsäkring och olycksfallsförsäkring. Katastrof- och koncentrationsrisker utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov. Folksam Sak tecknar enbart återförsäkringsavtal med motparter med hög kreditvärdighet.

Kompletterande kvantitativ information om försäkringstekniska avsättningar

Se bilaga 3.3, Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

Värdering av andra skulder i Tre Kronors solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Värderingen av andra skulder utgår från värderingen enligt de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS, i förekommande fall med begränsning enligt svensk lag.

D.3.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av andra skulder. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.3, Balansräkning S.02.01.02.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2016-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Pensionsförpliktelser	2 374	2 374	-
Uppskjutna skatteskulder	9 895	2 723	7 172
Derivat	65	65	-

D.3.3 Pensionsförpliktelser

Pensionsförpliktelser ska värderas i enlighet med redovisningsstandarden IAS 19 Ersättningar till anställda. För pensionsförpliktelser tillämpas dock samma metoder som i de finansiella rapporterna vilket innebär att Tryggandelagen följs. Pensionsförpliktelserna omfattar avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal samt individuella pensionsutfästelser. De förmånsbestämda pensionsplanerna är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse eller genom försäkring.

D.3.4 Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt beräknas för samtliga tillgångar och skulder, inklusive försäkringstekniska avsättningar, i enlighet med samma metod som tillämpas för de finansiella rapporterna. Uppskjuten skatt beräknas med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen.

För säkerhetsreserven i obeskattade reserver beräknas inte uppskjuten skatt. I solvensbalansräkningen ingår säkerhetsreserven därmed i sin helhet i kapitalbasen. För övriga

obeskattade reserver i form av periodiseringsfond beräknas uppskjuten skatt vilket inte sker i de finansiella rapporterna.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

D.4.1 Allmänna principer

Tre Kronor tillämpar alternativa värderingsmetoder vid värdering till verkligt värde för en del innehav av obligationer. I avsnitt D.1.1 finns en tabell som visar fördelningen per tillgångsslag och kategori av alternativ värderingsmetod där det framgår att värdering för finansiella instrument sker med värderingsmetoder som är baserade på marknadsdata. Så långt det är möjligt använder Tre Kronor relevanta marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar indata än noterade priser t ex räntor och avkastningskurvor. Värdering till verkligt värde i solvensbalansräkningen av tillgångar och skulder med användning av alternativa värderingsmetoder sker på samma sätt som i de finansiella rapporterna.

Värdering av tillgångar som saknar noterade kurser på en aktiv marknad innebär alltid en osäkerhet om värderingen motsvarar vad som skulle erhållas om tillgångarna avyttrades. Det finns osäkerhet i använda värderingsmodeller, exempelvis vad gäller tillförlitlighet avseende de antaganden som används. Om stora innehav ska avyttras vid samma tillfälle finns även en likviditetsrisk. Genom att använda värderingsmetoder som i möjligaste mån följer etablerad branschpraxis på respektive marknader avser Tre Kronor säkerställa att värderingarna ger en rättvisande bild av det verkliga värdet på respektive investering. Tillämpning och utveckling av praxis för värderingsmetoder följs genom engagemang i gjorda investeringar samt genom bevakning av utvecklingen inom respektive bransch.

D.4.2 Obligationer

Värdering till verkligt värde sker enligt allmänt vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras med relevant räntekurva med hänsyn till kreditspread.

Värdering av obligationer med alternativa värderingsmetoder innebär en osäkerhet om värderingen motsvarar vad som skulle erhållas vid försäljning. Tillförlitligheten i använda antaganden samt använda värderingsmodeller är osäkerhetsfaktorer. För stora innehav som ska avyttras vid samma tillfälle finns alltid en likviditetsrisk.

E. Solvenssituation

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen i Tre Kronor uppgick till 579 107 tkr per 2016-12-31 och bestod av primärkapital av högsta kvalitet. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Tre Kronors solvenskapitalkrav.

Kapitalbasen för Tre Kronor framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Tkr	2016-12-31
Aktiekapital	25 000
Överkursfond	75 000
Avstämningsreserv	479 107
Total kapitalbas	579 107

I kapitalbasen ingick aktiekapital, överkursfond och en avstämningsreserv som omfattar balanserade vinstmedel, årets resultat, säkerhetsreserv, periodiseringsfond och värderingsskillnader som finns mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen. Värderingsskillnaderna hänfördes främst till försäkringstekniska avsättningar.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Tre Kronor har fastställs av styrelsen. Det interna regelverket syftar till att säkerställa att företaget är ändamålsenligt kapitaliserat för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten (inklusive uppfyllandet av kapitalkraven) samt skapa god avkastning för befintliga och framtida kunder i företaget. Detta säkerställs genom regelbunden utvärdering av kapitalmål och analys av solvenssituationen.

Kapitalhanteringsprocessen är samordnad med affärsplaneringsprocessen, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets riskhanteringssystem. För den finansiella risk- och kapitalstyrningen finns kapitalmål definierade. Riskkapiten får inte vara större än de gränsvärden som ges av den av styrelsen fastställda risktolerans. Risktoleransen kompletteras med ett system för tidig varningssignal om att risknivån kan vara på väg att överskrida risktoleransen. Vid en tidig varningssignal initieras en särskild hanteringsprocess.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav i Tre Kronor uppgick till 292 998 tkr per 2016-12-31 och avsåg till största delen teckningsrisk inom skadeförsäkring (246 626 tkr). Solvenskapitalkravet minskades med 88 981 tkr i diversifieringseffekt.

Solvenskapitalkravet för Tre Kronor framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2016-12-31
Marknadsrisk	25 999
Motpartsrisk	8 078
Teckningsrisk för sjukförsäkring	82 180
Teckningsrisk för skadeförsäkring	246 626
Diversifieringseffekt	-88 981
Primärt kapitalkrav	273 902
Operativ risk	28 991
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-9 895
Totalt solvenskapitalkrav	292 998

Tre Kronor använder inga förenklingar vid beräkning av solvenskapitalkravet. Vidare används inga företagsspecifika parametrar vid beräkning av solvenskapitalkrav för sjukförsäkringsverksamheten. Tre Kronor tillämpar inte heller den s k durationsbaserade aktiekursriskmetoden.

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 131 849 tkr per 2016-12-31. För skadeförsäkringsverksamhet beräknas ett s k linjärt kapitalkrav som en andel av bästa skattningen samt en andel av premieinkomsten de senaste 12 månaderna för respektive affärsgrän. Beräkningarna summeras till ett totalt minimikapitalkrav.

E.3 Solvenssituation

Tre Kronor är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2016-12-31 till 1,98 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenssituationen för Tre Kronor framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Tkr	2016-12-31
Solvenskapitalkrav	292 998
Solvenskvot	1,98
Minimikapitalkrav	131 849
Minimikapitalkvot	4,39

Se bilaga 3.3, Kapitalbas S.23.01.01, Solvenskapitalkrav S.25.01.21 och Minimikapitalkrav S.28.01.01.

Innehållsförteckning Saco Folksam Försäkrings AB	
Sammanfattning	88
A. Verksamhet och resultat	89
A.1 Verksamhet	89
A.2 Försäkringsresultat	89
A.3 Investeringsresultat	89
B. Företagsstyrningssystem	90
B.1 Allmän information om företagsstyrning	90
B.2 Lämplighetskrav	92
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	92
B.4 System för internkontroll	97
B.5 Internrevision	97
B.6 Aktuarifunktion	98
B.7 Uppdragsavtal	98
C. Riskprofil	98
C.1 Försäkringsrisk	98
C.2 Marknadsrisk	99
C.3 Kreditrisk	103
C.4 Likviditetsrisk	105
C.5 Operativ risk	105
C.6 Övriga materiella risker	107
C.7 Övrig information	108
D. Värdering för solvensändamål	108
D.1 Tillgångar	108
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	109
D.3 Andra skulder	112
D.4 Alternativa värderingsmetoder	112
E. Solvenssituation	112
E.1 Kapitalbas	112
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	113
E.3 Solvenssituation	114
Bilagor	172

Sammanfattning

Saco Folksam Försäkrings AB (Saco Folksam), org nr 516401-6726, erbjuder inkomstförsäkringar som kan tecknas av Saco-förbund och omfattar alla yrkesverksamma medlemmar eller som tecknas individuellt av medlemmar i ett Saco-förbund.

Försäljningen (premieintäkterna) under 2016 uppgick till 163 417 tkr, vilket är en minskning med 7 procent jämfört med föregående år. Minskningen beror främst på att taket i a-kassan höjts. Försäkringsresultatet uppgick till 23 152 tkr och investeringsresultatet till 7 606 tkr. Avkastningen hänför sig huvudsakligen till företagets innehav i aktiefonder som vid utgången av året utgjorde ca 19 procent av de totala tillgångarna.

Saco Folksams företagsstyrningssystem är uppbyggt kring en anpassad struktur för bolagsstyrning, riskhantering och internkontroll. Företaget har interna regler och processer för lämplighetsprövning av personer i företagets ledning och personer som ansvarar för centrala funktioner. Företaget har vidare en restriktiv hållning till rörliga ersättningar gällande ledande befattningshavare och anställda som kan påverka risknivån i företaget. Risk- och kontrollorganisationen i Saco Folksam bygger på tre ansvarslinjer som inkluderar verkställande direktörens risk- och kontrollfunktioner (aktuariefunktionen, riskfunktionen och funktionen för regelförfarande) samt styrelsens kontrollorgan (internrevisionen). Internkontrollsystemet omfattar alla väsentliga processer i Saco Folksam, däribland processen för finansiell rapportering och tillsynsrapportering. Utläggning av verksamhet som är av väsentlig betydelse för försäkringsrörelsen sker enligt en särskild process för hantering av uppdragsavtal.

Saco Folksam har under 2016 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2017-2019. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömningen genomförs minst årligen.

Saco Folksam är exponerat mot olika försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. Företaget är även exponerat mot marknadsrisk (risken för att värdet på företagets investeringar minskar). Bland marknadsriskerna är aktiekursrisk och valutarisk dominerande. Någon finansiell koncentrationsrisk finns inte.

Värderingen av företagets tillgångar och skulder för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen i företagets finansiella rapporter. I Saco Folksams solvensbalansräkning sker värderingen av tillgångarna till verkligt värde enligt noterade priser på aktiva marknader. Inga alternativa värderingsmetoder tillämpas. Den bästa skattningen av de försäkringstekniska avsättningarna beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter (försäkringsutbetalningar, driftskostnader, skadereglering m m) och förväntat nuvärde av beräknade framtida premier hänförliga till försäkringsavtalen. I avsättningarna ingår även en riskmarginal.

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Saco Folksams till 215 585 tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala kapitalkravet i Saco Folksam som uppgick till 152 327 tkr. Kapitalbasen ställd i relation till de legala kapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 1,42.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Saco Folksam är ett dotterföretag till Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak). Folksam Sak äger 51 procent av aktierna i Saco Folksam via det helägda dotterföretaget SalusAnsvar AB. Övriga 49 procent av aktierna i Saco Folksam ägs av ett antal Saco-förbund.

Saco Folksam har tillstånd att driva skadeförsäkringsverksamhet Sverige. Verksamheten avser inkomstförsäkring (affärgren 12). Saco Folksam erbjuder dels gemensamma inkomstförsäkringar som tecknas av Saco-förbund och omfattar alla yrkesverksamma medlemmar, dels individuella inkomstförsäkringar som kan tecknas av medlemmar i ett Saco-förbund.

Saco Folksam ingick under året avtal om gemensam inkomstförsäkring med Sveriges Veterinärförbund. Detta medförde att företaget vid utgången av 2016 hade avtal om gemensam inkomstförsäkring med 15 Saco-förbund.

Finansinspektionen har tillsynsansvar över Saco Folksam. Kontaktuppgifter: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm. E-post: finansinspektionen@fi.se. Telefon: 08-408 980 00.

Saco Folksams revisionsbolag är KPMG AB, Box 3018, 169 03 Stockholm.

A.2 Försäkringsresultat

Årets premieintäkter i Saco Folksam uppgick till 163 417 tkr, vilket är en minskning med 7 procent jämfört med föregående år. Minskningen berodde främst på en höjning av taket i a-kassan. Höjd a-kassa medför att utbetalade försäkringsersättningar från Saco Folksam minskar och därigenom också premieuttaget.

Försäkringsersättningarna minskade med ca 1 000 tkr jämfört med föregående år. Den positiva effekt på försäkringsersättningarna som höjningen i a-kassetaket medförde motverkades av ett sämre avvecklingsresultat jämfört med föregående år.

Försäkringsresultatet uppgick till 23 152 tkr, vilket var en minskning med ca 11 000 tkr jämfört med föregående år.

Försäkringsresultat 2016, Tkr	Inkomstförsäkring	Total
Premieintäkter (f e r)	163 417	163 417
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-129 473	-129 473
Driftskostnader ¹	-10 792	-10 792
Summa	23 152	23 152

¹ Skaderegleringskostnader ingår i driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas i försäkringsersättningar.

A.3 Investeringsresultat

Årets investeringsresultat uppgick till 7 606 tkr. Resultatet hänförs till huvudsakligen till företagets innehav i aktiefonder, med svenska och utländska aktier, som vid utgången av året utgjorde ca 19 procent av de totala tillgångarna. Den goda avkastningen för aktiefonder förklaras i huvudsak av en generellt god börsutveckling med uppgångar på i genomsnitt 9 procent för svenska aktier och på över 15 procent för utländska aktier, omräknat till svenska kronor.

Företagets innehav i räntefonder utgjorde ca 81 procent av de totala tillgångarna. Trots låga räntor redan vid årets ingång fortsatte räntorna ner under året, vilket bidragit till en god avkastning även på dessa. Det totala resultatet för investeringsfonder och andra investeringar uppgick till 8 131 tkr. Av detta utgjorde 3 110 tkr realiserade vinster, räntor och utdelningar. Orealiserade vinster uppgick till 5 070 tkr.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till 382 tkr. Dessa kostnader har belastat investeringsresultatet.

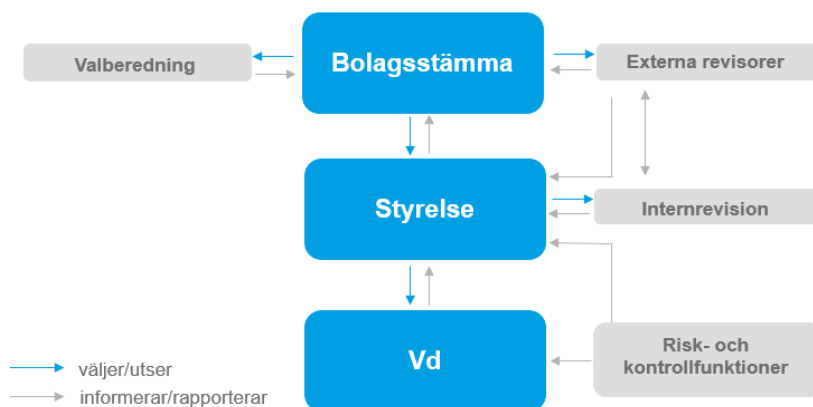
Investeringsresultat, Tkr	2016
Investeringsfonder och andra investeringar	8 131
Derivat	-202
Övrigt	-323
Summa	7 606

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Bolagsstämman är företagets högsta beslutande organ som bl a utser styrelse och revisor. Bolagsstämman är ytterst ansvarig för företagets övergripande organisation och för förvaltningen av dess angelägenheter inom de ramar som bolagsstämman och externa regelverk ger. Styrelsen utser, i enlighet med arbetsordningen, en verkställande direktör (vd). Vd har hand om den löpande förvaltningen av företaget inom de ramar som styrelsen ger.



Saco Folksams centrala funktioner utgörs av risk- och kontrollfunktioner samt internrevision, som samtliga är fristående från den operativa verksamhet som ska kontrolleras. Risk- och kontrollfunktionerna består av en riskfunktion, en funktion för regelefterlevnad (compliance) och en aktuariefunktion. De centrala funktionernas arbete regleras av interna regler som styrelsen beslutar om. I de interna reglerna anges dess ansvar, uppgifter och rutiner för rapportering.

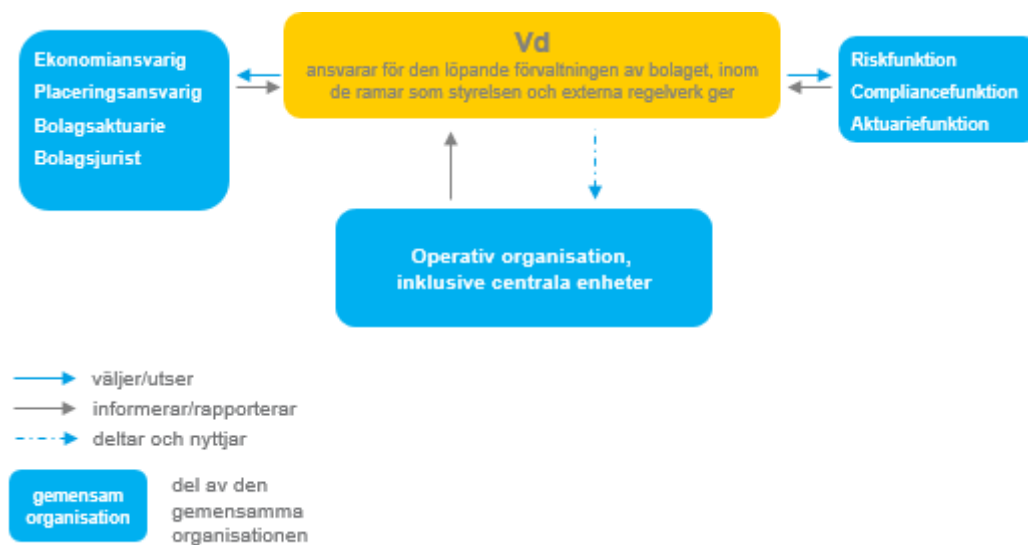
Riskfunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets riskhantering samt utvecklar och förvaltar riskhanteringssystemet. Funktionen kontrollerar och analyserar företagets väsentliga risker och utvecklingen av dessa samt identifierar nya risker som kan uppstå. Funktionen är direkt underställd vd.

Compliancefunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets regelefterlevnad. Funktionen ser till att företaget har aktuella och lämpliga rutiner samt vidtar lämpliga åtgärder för att minimera risken för att lagar, förordningar och andra regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten inte följs, samt att risken för att interna regler inte följs. Funktionen är direkt underställd vd.

Aktuariefunktionen ansvarar bl a för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna. Funktionen ansvarar vidare för att bedöma risker i försäkringsrörelsen, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Vd utser en person att utgöra ansvarig aktuariefunktion i företaget.

Internrevisionen utvärderar företagsstyrningssystemet och verksamheten samt lämnar råd och synpunkter på densamma i syfte att bidra till att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll och ledningsprocesser. Internrevisionen är underställd styrelsen.

Saco Folksam har tillsammans med övriga rörelsedrivande företag som ingår i Folksam Sak-gruppen (Folksam Skadeförsäkring Ab undantaget) och de rörelsedrivande företag som ingår i Folksam Liv-gruppen, gemensamt beslutat att använda sig av en gemensam operativ organisation. Överenskommelsen mellan företagen är dokumenterad i ett s k multipartsavtal. Den gemensamma operativa organisationen innehåller tillikaanställd personal i de rörelsedrivande företagen och en gemensam infrastruktur. Vd i Saco Folksam är inte tillikaanställd. Personal som utför uppgifter i risk-, compliance- och aktuariefunktionerna är endast tillikaanställda i de företag som ingår i Folksam Sak-gruppen.



Den gemensamma styrningsmodellen innebär bl a att Saco Folksam ska ha en anställd vd som utses av styrelsen och som ligger utanför den gemensamma operativa organisationen. Saco Folksam ska dessutom ha namngivna medarbetare för arbetet med företagets försäkringstekniska, juridiska, kapitalförvaltnings- respektive ekonomiska frågor. Därutöver ska vd – efter samråd med cheferna för respektive grupp-gemensam risk-, compliance och aktuarieorganisation – utse personer i den grupp-gemensamma risk- och kontrollorganisationen som är ansvariga för Saco Folksams riskfunktion, compliancefunktion och aktuariefunktion.

B.1.2 Ersättningspolicy

Stämman beslutar årligen om styrelsens arvoden vilka består av ett fast årsarvode. Styrelseledamot som är anställd i företag inom Folksam erhåller inget arvode.

Enligt upprättade interna regler i Saco Folksam ska en restriktiv hållning intas till rörliga ersättningar eftersom de kan medföra ett överdrivet risktagande. Inga rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare. För övriga anställda som kan påverka risknivån utgår ingen rörlig ersättning, dock med undantag för ett kollektivt belöningsprogram för alla anställda. Belöningsprogrammet baseras på övergripande mål som gäller samtliga svenska försäkringsföretag i Folksam Sak-gruppen. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning till en individuell tjänstepensionsförsäkring. Ledande befattningshavare och chef internrevision omfattas inte av belöningsprogrammet.

För vd och personer som ansvarar för centrala funktioner utgår pensionsförmåner från den i kollektivavtal gällande tjänstepensionsplanen.

B.2 Lämplighetskrav

Saco Folksam har interna regler och en process för lämplighetsprövning av ledamöter i företagets styrelse i syfte att se till att företagen har en sund och ansvarsfull ledning. Processen för lämplighetsprövningen är fastställd av bolagsstämman och finns beskriven i instruktionen för Saco Folksams valberedning. Processen säkerställer att enskilda styrelseledamöter och styrelsen som helhet har den kompetens och sammansättning som krävs för styrningen av företaget. Lämplighetsprövningen garanterar att Saco Folksams styrelse kollektivt innehar de insikter och erfarenheter som behövs inom områdena:

- Försäkrings- och finansmarknad
- Affärsstrategi och affärsmodeller
- Företagsstyrning
- Finansiell och aktuariell analys
- Regler för den tillståndspliktiga verksamheten
- Kundkännedom

Saco Folksam har också interna regler och en process för lämplighetsprövning av personer i företagets ledning och personer som ingår i de centrala funktionerna (risk-, compliance-, aktuarie- och internrevisionsfunktionen). I prövningen säkerställs att personen har de insikter och erfarenheter som krävs och i övrigt är lämplig för sitt uppdrag. Lämplighetsprövningen görs vid tillsättning samt löpande via företagets utvecklingsprocesser.

Som en del av lämplighetsprövningen genomförs utökade bakgrundskontroller av såväl styrelseledamöter som personer i företagets ledning och personer som ingår i centrala funktioner. Bakgrundskontrollerna genomförs av en extern leverantör i syfte att säkerställa att personerna har ett gott anseende och integritet. Bakgrundskontrollerna genomförs dels vid tillsättning, dels via årliga stickprov. I bakgrundskontrollerna ingår kontroll av cv, privatekonomi samt domar och rättsliga ärenden.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

Saco Folksams riskhanteringssystem syftar till att stödja verksamheten i att identifiera händelser som kan påverka företagets förutsättningar att nå sina mål, analysera händelserna, besluta om hur de ska hanteras samt utforma, planera och genomföra åtgärder för att hantera risker. De händelser (risker) som kan påverka Saco Folksams förmåga att nå sina mål delas in i tre övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

Varje riskkategori är indelad i olika underkategorier av risker som företaget är exponerat mot som tillsammans utgör företagets sammanlagda riskkarta.

Försäkringsverksamhet innebär att ta över och hantera risk. Att hantera risk innebär att följa upp risker och utvärdera relaterade riskhanterande åtgärder samt att sammanställa, analysera och rapportera dessa. Riskhanteringen sker per riskkategorinivå. Riskhantering och mätning av specifika risker beskrivs i avsnitt C.

Centralt i Saco Folksams riskfilosofi är att risk tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens fastställda riskaptit är vägledande vid risktagande. Saco Folksam tar enbart risker inom områden där det finns tillräckligt kunskande och kapacitet för att hantera riskerna. Risktagandet styrs genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem. Systemet omfattar riskaptitramverk, strategier, processer, rutiner, metoder samt ansvar och roller för riskhantering.

En väl fungerande riskhantering ökar förmågan att ta önskvärda risker för att nå målen, att ta medvetna risker, och att bättre kunna hantera riskerna om de materialiseras. Styrelsen i Saco Folksam är ytterst ansvarig för riskhanteringen och att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Det operativa ansvaret åligger vd som i sin tur beslutar om de styrande dokument som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering inom organisationen. Saco Folksam har, för att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna inom organisationen, inrättat en riskkommitté där riskrelaterade frågor bereds och diskuteras löpande. Första och andra ansvarslinjen är representerade i riskkommittén.

För att riskhanteringssystemet ska fungera och skapa nytta i den dagliga verksamheten arbetar Saco Folksam kontinuerligt med att följa upp och förstärka företagets riskkultur. Riskkulturen är resultatet av medarbetarnas värderingar, attityder och beteenden samt förståelse för riskernas natur och företagets principer för riskhantering. Alla medarbetare förväntas bidra till en sund riskkultur genom att agera i enlighet med företagets värderingar och hålla sig uppdaterade om interna regler.

B.3.2 Riskaptitramverket

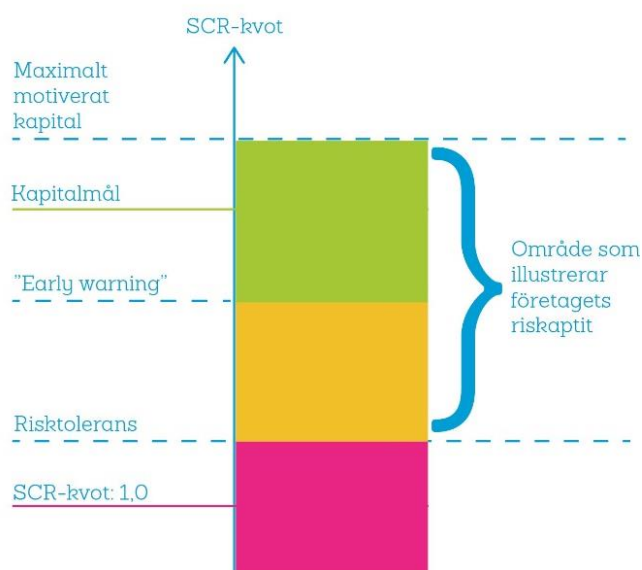
Syftet med riskaptitramverket är att säkerställa att företagets aptit på risktagande överensstämmer med verksamhetens syfte och mål och säkerställer ekonomiskt handlingsutrymme över tid. Riskaptitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Saco Folksams strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, ska spegla gällande riskaptitramverk men utgör samtidigt ett underlag för riskaptitramverkets framtida utformning. Riskaptitramverket beslutas årligen av styrelsen.

Riskaptitramverket består av följande komponenter:

- Riskaptit och risktolerans, uttryckta både kvalitativt och i form av gränsvärden
- Risk- och kapitalmått
- Eskaleringsrutiner
- Definierade möjliga åtgärder

Den kvalitativa riskaptiten uttrycks genom att använda en skala från "söka" till "undvika". Risker som företaget vill söka är risker som förväntas bidra positivt till företagets måluppfyllnad och osäkerheten är acceptabel. Risker som företaget vill undvika är risker som företaget antingen inte är villigt att exponera sig mot p g a förväntade negativa konsekvenser, alternativt innebär hög osäkerhet.

Den kvantitativa riskaptiten uttrycker fastställda gränser för det område som styrelsen bedömer att företagets riskexponering bör hålla sig inom för att uppnå en god balans mellan risktagande och möjligt värdeskapande. Gränsvärdet sätts i termer av solvenskvot (SCR-kvot), där en SCR-kvot på 1,0 betyder att företaget precis uppfyller det legala solvenskapitalkravet. Den kvantitativa riskaptiten illustreras i nedanstående schematiska bild.



Riskaptiten får inte överstiga risktoleransen. Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden som fungerar som en tidig varningssignal ("early warning") om att risknivån närmar sig risktoleransen. Överskrids gränsvärdena initieras fördefinierade eskaleringsrutiner i form av rapportering till ledning och styrelse för vidare åtgärder. Bland potentiella åtgärder återfinns reducering av aktuell risk, förstärkning av kapitalbas eller beslut om ökad riskaptit.

B.3.3 Riskhanteringsprocessen inklusive rapportering

Företagets riskhanteringsprocess är en integrerad del i verksamheten. Riskhanteringsprocessen består av flera olika steg som beskrivs nedan.



Risker på kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder för olika kategorier av risk. Exempel på analysmetoder som tillämpas är omvärldsanalyser, verksamhetsanalyser, produkt- och erbjudandeanalyser samt portföljanalyser. Identifierade risker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras och kategoriseras.

Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå. Vid riskanalysen analyseras och värderas konsekvenser och sannolikhet för de risker som identifieras. För risker som bedöms samverka eller enskilt ha stor påverkan på flera områden inom verksamheten tillämpas scenarioanalyser.

Företagets riskkaptit är vägledande för hanteringen av riskerna. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens eller risktypens natur. Risktagandet begränsas av företagets risktolerans.

Verksamheten följer upp att de riskhanterande åtgärder som beslutats genomförs och får avsedd effekt. Riskfunktionen övervakar och stödjer första linjens uppföljning samt följer upp och utvärderar utförande och effektivitet av riskhanterande åtgärder.

Som en del i Saco Folksams interna uppföljning och riskhantering informeras styrelsen löpande om utvecklingen av försäkringsrisker, finansiella risker och verksamhetsrisker. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori. Minst två gånger per år sammanställer riskfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges. Riskrapporten, som innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ uppföljning av företagets sammanlagda riskexponering, delges vd och styrelse. Därutöver rapporterar riskfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets riskexponering.

I aktuarierapporten rapporterar aktuariefunktionen till styrelsen om förändrade metoder och modeller för hantering av försäkringsrisk i samband med tecknande av försäkring, överskottshantering och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Styrelsen får vidare en samlad bedömning av de totala försäkringsriskerna i företaget i statusrapporter.

Saco Folksam utför årligen och vid behov, en framåtblickande analys av företagets riskprofil och kapitalbehov. Denna process kallas egen risk och solvensbedömning.

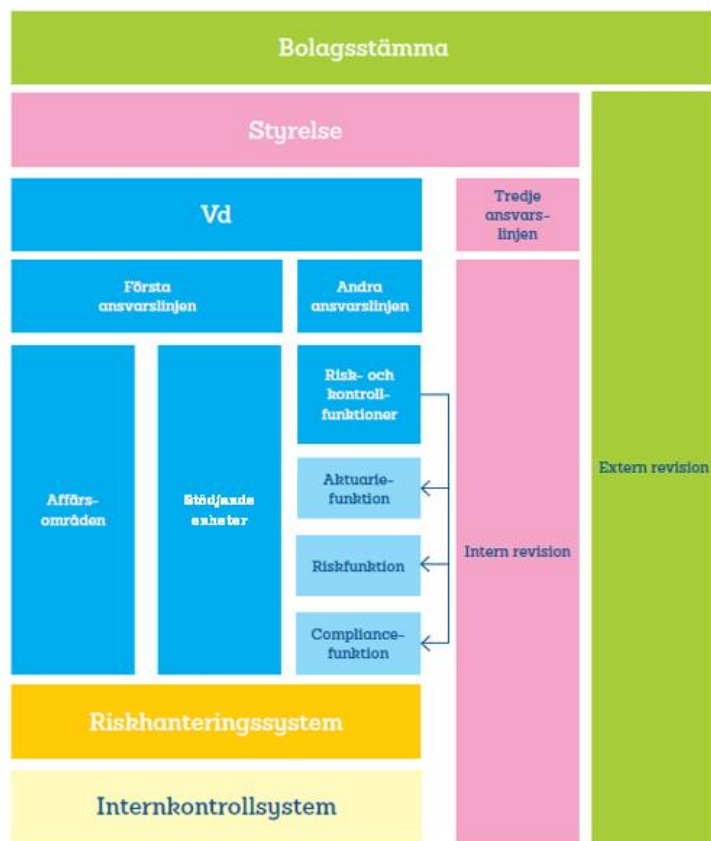
B.3.4 Risk- och kontrollorganisation

Risk- och kontrollorganisationen i Saco Folksam följer en modell med tre ansvarslinjer. Den första ansvarslinjen utgörs av den operativa organisationen (affärsområden och stödjande enheter). Den första ansvarslinjen ansvarar för att riskerna i verksamheten hanteras samt att externa och interna regelverk efterföljs. Första ansvarslinjen har också till uppgift att se till att risker förebyggs, kontroller genomförs och att brister eller avvikelser hanteras och återrapporteras.

Den andra ansvarslinjen utgörs av aktuarie-, risk- och compliancefunktionerna. Den andra ansvarslinjen är normerande, stödjande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. I den normerande rollen ingår att ansvara för att utveckla och förvalta systemen för riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll. Den andra ansvarslinjen rapporterar en allsidig och från första ansvarslinjen oberoende bild av företagets riskexponering och regelefterlevnad till vd och styrelse.

Den tredje ansvarslinjen utgörs av funktionen för internrevision. Internrevisionen är oberoende av den första och andra ansvarslinjen.

Illustration av risk- och kontrollorganisationen.



B.3.5 Riskfunktionen

Riskfunktionen har ansvaret för att utveckla och förvalta företagets riskhanteringssystem och internkontrollsystem i enlighet med de krav och principer som styrelsen satt upp. Riskfunktionen stödjer, övervakar och utmanar vid behov första linjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. Det åligger riskfunktionen att genomföra kvantitativ och kvalitativ uppföljning av företagets sammanlagda riskexponering. Riskfunktionen tillhandahåller även metod- och dokumentationsstöd till första linjen och har en stödjande roll vid tillämpningen av dessa.

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

Saco Folksam genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa företagets kapitalbehov på medellång sikt (tre år) med hänsyn taget till företagets affärsplan, strategier och risker.

Processen inbegriper bl a följande:

- Riskanalyser för väsentliga existerande och möjliga framtida risker uttryckta som scenarier och stresstester.
- Bedömningar och dokumentation av hur väl tillämpade modeller för beräkning av solvenskapitalkravet och dess underliggande antaganden reflekterar det verkliga risktagandet i företaget.
- Jämförelser av resultatet av företagets egen risk- och solvensbedömningen med företagets riskapitramverk.
- Analys av möjligheter till kapitalanskaffning och riskreducering om alternativa negativa scenarier realiserar.

- Analyser av den fortlöpande efterlevnaden av bestämmelserna om solvens- och minimikapitalkrav samt försäkringstekniska avsättningar.

Företagets egen risk- och solvensbedömningen baseras på scenarier och stresstester vilka bygger på möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö samt de risker dessa förändringar medför. I ett basscenario analyseras den förväntade utvecklingen. Basscenarioet kompletteras med alternativa scenarion vilka var för sig beskriver mindre sannolika utfall och trender gällande företagets affär respektive makroekonomiska miljö. I händelse att de risker som identifierats inte ryms inom den fastställda riskaptiten, eller om kapitalbehovet överstiger förväntat tillgängligt kapital, tar styrelsen beslut om åtgärder för att reducera riskerna, förstärka kapitalbasen eller utöka riskaptiten.

Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömningen genomförs minst årligen. Vid signifikanta förändringar i riskprofil, kapitalsituation eller vid andra händelser inom företaget eller i den externa miljön, ska styrelsen överväga om en ytterligare bedömning ska genomföras.

B.4 System för internkontroll

B.4.1 Ramverk för internkontroll

Internkontrollsystemet är ett stöd för riskhantering i verksamhetens väsentliga processer och syftar till att skapa struktur i arbetet med internkontroll. Internkontrollsystemet syftar till att säkerställa att verksamheten är ändamålsenlig och effektiv med hänsyn till målen för verksamheten och att ekonomisk och icke-ekonomisk information är tillgänglig och tillförlitlig.

Saco Folksams system för internkontroll ska omfatta alla väsentliga processer. Dessa inkluderar bl a den finansiella rapporteringen och tillsynsrapporteringen till Finansinspektionen. Arbetet med internkontroll är en integrerad del i riskhanteringssystemet och följer därför den övergripande processen för hantering av verksamhetsrisker. Genom riskanalyser identifieras och dokumenteras de operativa riskerna i processerna samt befintliga kontroller. För att säkerställa att de mest väsentliga operativa risker som identifierats i verksamheten hanteras på ett effektivt sätt, följs kontroller upp och utvärderas. Kontrollerna utförs i första ansvarslinjen. Andra linjens funktioner övervakar, kontrollerar, följer upp och utvärderar första linjens kontroller men kan även utföra egna, självständiga, kontroller av verksamheten. Internrevisionen granskar och utvärderar företagsstyrningssystemet inklusive första och andra ansvarslinjens arbete med internkontroll.

B.4.2 Funktionen för regelefterlevnad

I Saco Folksam har vd utsett en ansvarig person för regelefterlevnad (compliance officer) som utgör compliancefunktionen i företaget. Compliancefunktionen är organisatoriskt placerad centralt i Folksam Sak-gruppen. En beskrivning av funktionen finns i avsnitt B.4.2 för Folksam Sak-gruppen.

B.5 Internrevision

Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. Internrevisionen stödjer företaget att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat utvärdera företagsstyrningssystemet och verksamheten samt lämna råd och synpunkter på densamma i syfte att bidra till att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll och ledningsprocesser. Internrevisionen är centralt placerad i Folksam Sak och ansvarar för samtliga företag inom Folksam Sak-gruppen.

Internrevisionen är direkt underställd styrelsen och är fristående från den verksamhet som granskas. Funktionens oberoende innebär att den normalt inte får delta i den operativa verksamheten eller vara involverad i det löpande arbetet med internkontroll. Internrevisionens arbete bedrivs enligt god sed för internrevision som bl a framgår av den internationella standarden International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelsen och regleras i en instruktion för internrevision.

B.6 Aktuariiefunktion

I Saco Folksam har vd utsett en ansvarig person för aktuariiefunktionen i företaget. Aktuariiefunktionen är organisatoriskt placerad centralt i Folksam Sak-gruppen. En beskrivning av funktionen finns i avsnitt B.6 för Folksam Sak-gruppen.

B.7 Uppdragsavtal

Saco Folksam har interna regelverk som anger hur verksamhet som är av väsentlig betydelse för försäkringsrörelsen får läggas ut på uppdrag till en tjänsteleverantör. Enligt dessa regelverk ska ett sådant uppdrag ske genom ett skriftligt uppdragsavtal som ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har en samlad bild över alla uppdragsavtal och beslutar om regelbunden uppföljning.

Saco Folksam har ingått uppdragsavtal om kapitalförvaltning, IT-drift, IT-arbetsplatstjänster, utdataproduktion, applikationsförvaltning/applikationsdrift, samt kommunikationstjänster för kontaktcenter. Saco Folksam har också uppdragsavtal om datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister.

Samtliga uppdragsavtal ovan avser tjänster som tillhandahålls av tjänsteleverantörer utanför Folksam Sak-gruppen. Beträffande uppdragsavtal om IT-tjänster ansvarar Folksam Sak som upphandlande företag för att ingå koncernövergripande avtal med tjänsteleverantören. Saco Folksam har avtal med Folksam Sak för att också erhålla dessa tjänster.

Samtliga tjänsteleverantörer som Saco Folksam har ingått uppdragsavtal med är etablerade i Sverige. Tjänsterna kan i vissa fall tillhandahållas av underleverantörer utanför Sverige. Oavsett var tjänsteleverantörerna eller dess underleverantörer är etablerade gäller svensk rätt för samtliga uppdragsavtal.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Allmän information

Saco Folksam tecknar skadeförsäkring inom området inkomstförsäkring och erbjuder tre produkter till fackförbund i Saco-sfären och dess medlemmar. Genom dessa produkter exponeras företaget för ett antal försäkringsrisker.

De största riskerna är frekvensrisk och ersättningsrisk. Dessa hanteras separat för inträffade och icke inträffade skador. För icke inträffade skador hanteras riskerna genom att löpande se över prissättning, försäkringsvillkor samt riskurvals- och teckningsregler. För inträffade skador hanteras riskerna främst genom utveckling av aktuariella metoder för beräkning av avsättningar för oreglerade skador och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsströmmar. Avsättningarna kontrolleras och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts- och prognosarbetet.

Koncentrationsrisken inom skadeförsäkring är relaterad till risken för arbetslöshet i samband med konjunktursvängningar inom olika arbetsmarknadsområden och då särskilt konjunktursvängningar inom Saco-sfären. Företagets kunder är i huvudsak ett 20-tal fackförbund varav 15 under året haft avtal om kollektiv försäkring. Risken balanseras genom att försäkring är tecknad med flera stora förbund inom olika arbetsmarknadsområden.

Saco Folksam återförsäkrar inte sin verksamhet.

C.1.2 Mätmetoder

Försäkringsrisk mäts dels med hjälp av standardformeln för beräkning av solvenskapitalkrav, dels genom stresstester och känslighetsanalyser.

Graden av Saco Folksams exponering mot olika typer av försäkringsrisker framkommer genom känslighetsanalyser och stresstester. Analyserna visar hur känsliga avsättningarna är för förändringar i antaganden som ligger till grund för de försäkringstekniska avsättningarna. Störst påverkan på avsättningarna, och därmed på kapitalbasen, har en ökning i genomsnittlig skadekostnad för inträffade skador. En ökning av genomsnittlig skadekostnad och skadefrekvens har störst påverkan på icke inträffade skador. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.2.

Resultatet av känslighetsanalyserna redovisas i tabell nedan.

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2016, Tkr	Förändring i antagande	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	80 079	-7 700
Genomsnittligt antal skador	10%	80 079	-7 700

Stresstesterna för försäkringsrisk mäts i enlighet med standardformeln.

I nedanstående tabell motsvarar premie- och reservriskrisken att avsättningen för inträffade skador inte är tillräcklig, samt risken att premien inte är tillräcklig för att täcka kostnaderna förknippade med avsättningen för icke inträffade skador.

Stresstester för försäkringsrisk 2016, Tkr	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	80 079	-101 153
Katastrofrisk	80 079	-69 922

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

Placeringsverksamhetens omfattning utgår från företagets behov och försäkringsåtagandens natur. Risker i placeringsverksamheten tas i försäkringstagarnas bästa intresse. Det innebär att marknadsrisker tas dels för att hantera de risker som uppstår inom företagets försäkringsåtaganden, och dels för att över tid skapa värden för försäkringstagarna samt lämna ett positivt bidrag till företagets finansiella ställning.

För att nå en god avkastning och riskspridning fördelas Saco Folksams investeringar på olika tillgångsslag och marknader. Investeringar görs i räntebärande värdepapper och aktier. Fokus för investeringar är långsiktig trygghet för kunderna utifrån risk, avkastning och hållbar utveckling. Saco Folksam mäter på en övergripande företagsnivå sina risker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverket standardmodell. Solvens II-regelverkets standardmodell beräknar kapitalkravet för respektive risk genom att utsätta balansräkningens skuld- och tillgångssida för ett negativt scenario varefter effekten på kapitalbasen mäts.

Saco Folksam förvaltar placeringstillgångarna i enlighet med aktsamhetsprincipen, vilket i stort innebär att:

- Tillgångarna investeras på det sätt som bäst gagnar kundernas och förmånstagarnas intressen.
- Tillgångarna investeras på ett sätt som tillförsäkrar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för den samlade portföljen. Tillgångar som täcker de tekniska avsättningarna investeras på ett sätt som är anpassat till de förväntade framtida försäkringsersättningarna och dess varaktighet.
- Tillgångarna investeras till övervägande del på reglerade marknader. Genom styrelsens placeringspolicy begränsas andelen investeringar i tillgångar som inte är föremål för handel på reglerade finansmarknader.
- Investering får ske i derivatinstrument, förutsatt att investeringen bidrar till att minska investeringsriskerna eller underlättar effektiv förvaltning av portföljen. Derivat värderas med aktsamhet och med beaktande av den underliggande tillgången.
- Tillgångarna ska vara lämpligt diversifierade.

Vidare innebär tillämpningen av aktsamhetsprincipen att de risker som är förenade med företagets investeringar kan mätas, övervakas, hanteras, kontrolleras och rapporteras, samt att åtkomst till investeringen garanteras och att säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet garanteras för portföljen som helhet. Vid eventuella intressekonflikter mellan försäkringsföretaget och försäkringstagarna investeras tillgångarna på det sätt som bäst gagnar försäkringstagarnas intressen.

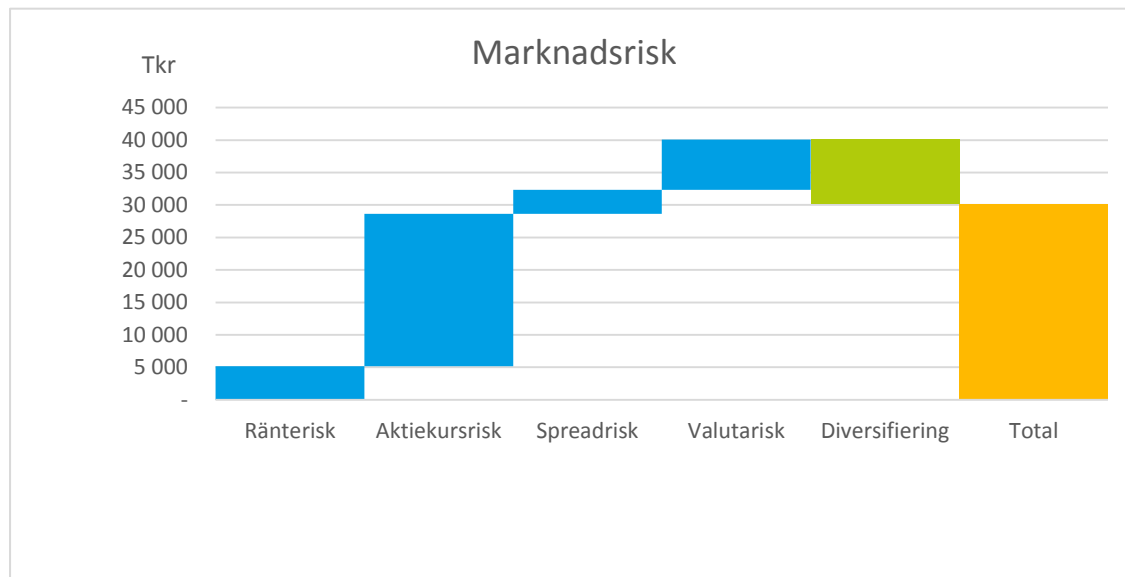
Årligen genomförs en översyn av huruvida tillgångarna investeras i enlighet med aktsamhetsprincipen. Slutsatsen från 2016 års översyn är att företagets tillgångar i alla väsentliga aspekter är investerade i linje med aktsamhetsprincipen.

Företagets marknadsrisker hanteras övergripande genom att försäkringsförpliktelseernas ränte-, valuta- och inflationsrisker matchas till önskad grad med hjälp av placeringstillgångarna, samt genom att upprätthålla en god diversifiering av placeringarna mellan olika tillgångsklasser och inom varje tillgångsklass. Utöver hänsyn till försäkringsskuldens karaktär tar Saco Folksams placeringsstrategi sin utgångspunkt i företagets riskaptit och -tolerans samt avkastningsmål.

Företaget strävar efter en effektiv portföljhantering. Ett led i detta är att använda derivat för att hantera företagets risk samt effektivisera förvaltningen. Ett av de övergripande syftena med en effektiv portföljhantering är att hålla nere förvaltningskostnaderna genom att undvika onödiga och kostsamma transaktioner. Detta görs genom att man använder linjära derivatinstrument såsom terminer, futures etc. för att snabbt och effektivt förändra placeringsportföljernas allokering, och därmed också riskexponering. Derivatens exponering fångas genom att terminskontrakt, exponering som erhålls via swappar samt andra liknande instrument räknas in i den totala exponeringen för den aktuella tillgångsklassen. Beslut om förändring av placeringsportföljerna tas av Saco Folksams vd.

Saco Folksam mäter sina marknadsrisker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Solvens II-regelverkets standardformel beräknar kapitalkravet för respektive risk genom att utsätta balansräkningens skuld- och tillgångssida för ett negativt scenario varefter effekten på kapitalbasen mäts. Dessa simulerade aktiekursfall antas korrespondera med ett scenario med sannolikheten 0,5 procent över ett års sikt.

Saco Folksams marknadsrisk, beräknad den 31 december 2016 enligt ovan angivna metod, är fördelad enligt nedan. Aktierisk och valutarisk är de dominerande riskerna i Saco Folksams riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen räknas enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Storleken på diversifieringen är en konsekvens av låg korrelation mellan de dominerande riskerna.



I grafen illustrerar den blå färgen respektive riskkategoris andel. Den gröna färgen illustrerar diversifieringen. Den gula färgen illustrerar det totala kapitalkravet.

C.2.2 Aktiekursrisk

Aktiekursrisk uppkommer genom Saco Folksams placeringar i onoterade och noterade aktier, antingen genom direkta investeringar i aktier eller genom investeringar i aktiefonder. Saco Folksam strävar efter att uppnå en bred exponering mot Stockholmsbörsen och världens etablerade marknader samt tillväxtmarknader. Till aktier räknas även onoterade aktier som tecknas i samband med börsintroduktioner eller som förvärvas genom att noterade företag bolagiserar delar av sin verksamhet och delar ut aktierna till ägarerna.

Aktiekursrisken bland placeringstillgångarna hanteras genom att limiter som dagligen följs upp av kapitalförvaltningen och riskfunktionen. Vid en limitövertredelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas för att reducera risken.

Aktiekursrisken mäts för Saco Folksam i enlighet med Solvens II-regelverkets standardmodell, vilken delar upp aktieportföljen i följande tre kategorier, för vilka ingående aktier stressas med angivna stressparametrar:

- Aktier noterade på reglerade marknader stressas med ett simulerat aktiekursfall om 39 procent
- Övriga (ej strategiska innehav) stressas med ett simulerat aktiekursfall om 49 procent, och
- Strategiska innehav som stressas med ett simulerat aktiekursfall om 22 procent.

Aktiekursriskens känslighetsberäkning anger effekten av en nedgång med 10 procent i marknadsvärdet på samtliga aktieinnehav. För aktiederivat mäts risken genom att den underliggande tillgången minskar i värde i samma utsträckning som övriga aktieinnehav.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2016-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Aktierisk 2016, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
	59 062	-6 260	-23 516

C.2.3 Ränterisk

Företagets finansiella ställning är till stor del beroende av rådande marknadsräntor då åtaganden värderas med utgångspunkt i marknadsräntor samt att placeringstillgångarna till en betydande del består av räntebärande placeringar. Detta medför att en förändring i marknadsräntorna påverkar såväl värdet på företagets placeringstillgångar samt värdet på försäkringsåtagandena och därmed företagets tillgängliga kapitalbas.

Ränterisken bland placeringstillgångarna hanteras genom att limiter som dagligen följs upp av kapitalförvaltningen och riskfunktionen. Vid en limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

För ytterligare beskrivning av riskreduceringstekniker för ränterisk hänvisas till avsnitt C2, Marknadsrisk ovan.

För analys av företagets ränterisk stressas företagets tillgångar och skulder i enlighet med de parametrar som ges av Solvens II-regelverkets standardformel. Denna beräkning baseras på en relativ förändring av den riskfria nominella räntekurvan för var och en av löptiderna.

Känslighetsanalysen utförs genom att beräkna hur tillgångar och skulder påverkas av en förändring i nominella räntor som ett parallellskift med +/- 1 procentenhet.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar redogörs för i nedanstående tabell:

Ränterisk 2016, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
Ökning av marknadsränta			
Tillgångar	256 614	-5 708	-5 707
Skulder	80 079	960	562
Netto		-4 748	-5 145

C.2.4 Spreadrisk

Företaget definierar spreadrisk som risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändring av inbördes differenser av räntor för värdepapper. Spreadrisk uppkommer i räntekänsliga tillgångar med potentiellt högre avkastning (kreditspread) utöver den riskfria räntan, där kreditspreaden avser att reflektera en kompensation för den inneboende kreditrisken i tillgången ifråga.

Exponering mot spreadrisk styrs genom limiter där en övre och en lägre limit för exponeringar gentemot tillgångar med spreadrisk i relation till företagets totala placeringstillgångar fastställs. Spreadrisken hanteras genom köp och försäljning av tillgångar exponerade mot spreadrisk.

Spreadrisken mäts utifrån exponeringens kreditbetyg och dess duration. För varje kreditbetyg och duration anges en relativförändring i exponeringens värde.

Känslighetsmätningen anger effekten av en ökning av kreditspreaden över den riskfria räntan med 10 baspunkter.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2016-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

<u>Spreadrisk 2016, Tkr</u>	<u>Marknadsvärde</u>	<u>Effekt på kapitalbas före skatt</u>	
		<u>Känslighet</u>	<u>Kapitalkrav/stress</u>
	193 758	-405	-3 667

C.2.5 Valutarisk

Företagets försäkringsåtaganden är i till största del utställda i svenska kronor. I de fall placeringstillgångar är exponerade mot andra valutor än svenska kronor uppstår en valutarisk. Företagets får endast exponera sig gentemot andra valutor än svenska kronor genom exponeringar som kan uppstå genom placeringar i räntor och aktier eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtagandena.

Rishtagandet styrs genom limiter som begränsar valutaexponeringen i relation till företagets totala placeringstillgångar. Valutarisken hanteras genom köp och försäljning av valutor samt handel i derivat.

Valutarisken mäts genom att samtliga valutaexponeringar stressas med en simulerad kursförändring om 25 procent gentemot svenska kronor i den riktning som har en negativ effekt på företagets kapitalbas. Känslighetsmätningen anger effekten av en simulerad förändring av valutakursen om 10 procent gentemot svenska kronor i den riktning som har en negativ effekt på företagets kapitalbas.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2016-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

<u>Valutarisk 2016, Tkr</u>	<u>Marknadsvärde</u>	<u>Effekt på kapitalbas före skatt</u>	
		<u>Känslighet</u>	<u>Kapitalkrav/stress</u>
	30 949	-3 095	-7 737

C.3 Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att motparter eller emittenter inte fullgör sina finansiella förpliktelser och eventuella säkerheter inte täcker fordran. Företagets materiella exponeringar mot kreditrisk kommer sig av företagets investeringar i värdepapper som bär kreditrisk.

Inom företagets tillgångsförvaltning styrs riskexponeringen genom styrelsens beslutade placeringspolicy och underliggande placeringsriktlinjer. Där regleras att exponering enbart får föreligga mot motparter och emittenter med lägst BBB- enligt Standard & Poor's, eller motsvarande. Företagets placeringsriktlinjer anger även limiter för placeringar som bär kreditrisk baserat på motpartens kreditbetyg. Dessa limiter följs upp regelbundet inom ramen för kapitalförvaltningens riskrapportering.

Tillåtna emittenter och motparter finns registrerade på en särskild lista som bereds och godkänns av chefen för kapitalförvaltning efter utlåtande av bl a företagets riskfunktion (andra försvarslinjen).

Företaget mäter sin kreditrisk övergripande med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Denna innehåller två moduler för kreditrisk, en spreadriskmodul och en motpartsriskmodul.

Motpartsriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av kreditförluster eller försämring av motpartens kreditbetyg. Modulen inbegriper även exponering som uppstår p g a återförsäkring och placering i derivat (exklusive kreditderivat som hanteras av spreadriskmodulen). För redogörelse för företagets hantering av spreadrisk samt exponering mot spreadrisk, se avsnitt C.2.4.

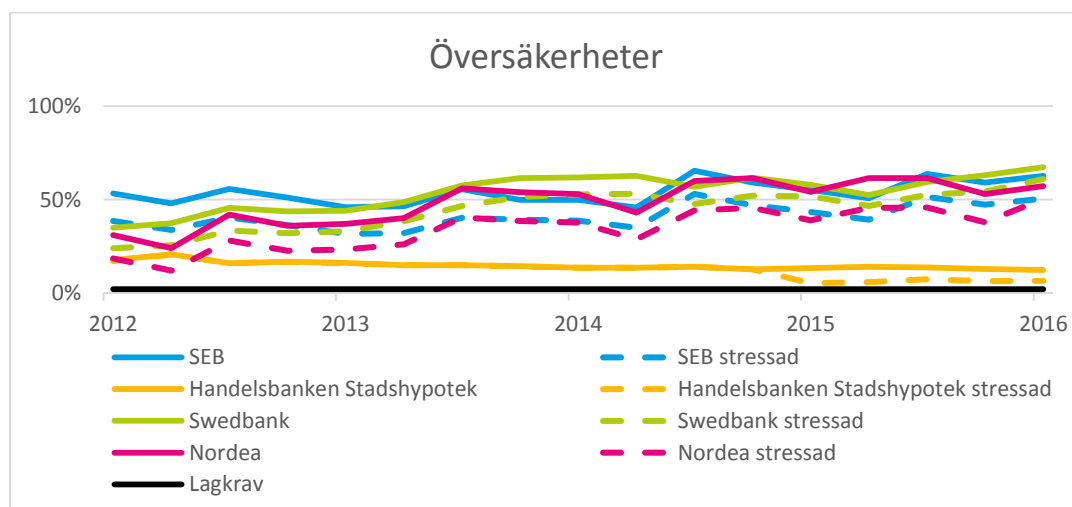
En avsevärd del av företagets placeringstillgångar är investerade i säkerställda bostadsobligationer. Företagets kapitalförvaltning bedömer regelbundet risken i dessa placeringar, bl a genom att analysera hur mycket säkerheter det finns utöver det totala emitterade nominella beloppet av utgivna säkerställda bostadsobligationer. Analysen inbegriper även ett stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent.

Motpartsrisken uppgick till 737 tkr per 2016-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

Kreditkvaliteten för Saco Folksams finansiella tillgångar fördelat per ratingkategori visas i tabellen nedan.

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2016-12-31, Tkr	AA	Ingen rating	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	4 119	252 495	256 614
Summa	4 119	252 495	256 614

Gällande nivåer av översäkerheter visar analys genomförd i december 2016 att nivåerna befinner sig på betryggande nivåer.



C.4 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller endast till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering.

Likviditetsrisk uppstår både från illikvida placeringstillgångar (marknadslikviditetsrisk) samt från förändringar i positiva och negativa kassaflöden, exempelvis som resultat av förändringar av frekvens eller storlek av upphörda premieinbetalningar eller inträffade försäkringshändelser.

Det övergripande målet avseende företagets likviditetshantering är att säkerställa en betryggande position av likvida medel för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften och för att täcka risker och åtaganden i verksamheten.

Företagets likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

Företaget likviditetsrisk hanteras främst genom de principer, processer och instruktioner som ges av företagets kapitalhanteringspolicy samt riktlinjer för likviditetshantering. I tillägg till dessa styrs företagets likviditetsrisk dels genom företagets placeringspolicy, vilken anger krav på placeringstillgångarnas likviditet, samt de villkor som gäller vid tecknande av försäkring.

Företagets likviditet samt likviditetsrisker analyseras och följs upp löpande med hjälp av ett särskilt mått kallat "kassalikviditetsriskkvot". Detta mått beräknas på kort (0-1 månader) och lång sikt (0-12 månader) och utgår från dagens position av likvida tillgångar med beaktande av prognosticerade kassaflöden.

För bedömning av riskers påverkan på företagets likviditet analyseras måttet i ett förväntat scenario samt i ett stressat scenario. I händelse att prognosen för företagets kassalikviditetsriskkvot visar att kvoten går under dess limit ombuds kapitalförvaltningen likvidera en tillräcklig mängd tillgångar för att möta det ökade behovet.

Utöver analys och uppföljning av matchningen mellan in- och utflöden samt likviditetsbuffert på företagsnivå säkerställs även genom företagets placeringspolicy att placeringstillgångarnas aggregerade likviditet skall vara mycket god och därmed av sådan art att de utan risk för onödiga värdeförluster kan likvideras på kort till medellång sikt för att möta större utflöden. Placeringspolicyen ställer krav på att styrelsen och verkställande direktören regelbundet ska erhålla värderingar och bedömningar avseende likviditetsrisk.

Vid dessa värderingar och bedömningar görs en analys av "Marknadslikviditetsriskkvoten" definierad som tillgångar som utan marknadspåverkan kan avyttras under följande sex månader i förhållande till försäkringsskuldens förväntade kassaflöden under de kommande fem åren.

Saco mäter likviditetsrisken kontinuerligt med de definierade riskmått enligt ovan. Per 2016-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på kassalikviditetsriskkvoten och kraven på marknadslikviditet, i enlighet med företagets placeringspolicy och riktlinjer för likviditetsriskhantering.

C.5 Operativ risk

Saco Folksams hantering av operativa risker utgår från ett kontinuerligt arbete med att systematiskt identifiera händelser som, om de inträffar, kan påverka företagets möjligheter och förmåga att nå såväl kortsiktiga som långsiktiga mål och att upprätthålla god internkontroll. Utgångspunkt vid riskidentifiering är en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning av företagets verksamhet, inklusive inträffade incidenter. Identifierade risker analyseras och konsekvens, sannolikhet och eventuell samverkan för de händelser/risker som identifieras värderas. Baserat på analysens resultat

tas underlag fram för beslut om hur riskerna ska hanteras samt utgör underlag för bedömning av företagets totala exponering mot operativa risker.

I samband med företagets affärsplanering genomförs identifiering och analys av operativa risker som uppstår till följd av de initiativ och mål som ges av affärsplanen med syftet att utgöra underlag för beslut om åtgärder under affärsplaneringsperioden för att bibehålla exponeringen mot operativa risker inom företagets riskaptit.

Följande tekniker tillämpas för att hantera identifierade operativa risker:

- **Riskacceptans**
Risken kan accepteras på sin nuvarande nivå, om konsekvensen är låg eller om risken ligger inom riskaptiten och det inte bedöms vara ekonomiskt motiverat att reducera den. Att acceptera en risk innebär att inga specifika åtgärder planeras eller genomförs för att påverka risken. Risken ska dock fortsatt bevakas vilket innebär löpande uppföljning av att risken ligger inom riskaptiten.
- **Riskreducering**
Risken ska reduceras om den inte bedöms vara önskvärd eller acceptabel på sin nuvarande nivå och ligger utanför företagets riskaptit. Åtgärder ska då vidtas som påverkar sannolikheten för att risken inträffar eller reducerar konsekvenserna om den inträffar.
- **Riskeliminering**
Risken ska elimineras, om den ligger utanför företagets risktolerans och det inte finns något värde av att exponera sig för risken. Det innebär att de aktiviteter som ger upphov till risken ska avslutas

Företaget mäter de operativa riskerna på två sätt:

- Genom att med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel beräkna operativa riskers påverkan på företagets kapitalbas.
- Genom att bedöma sannolikheten för att risken ska inträffa samt den negativa konsekvensen för företaget, om risken inträffar. Som stöd för bedömningen finns en särskild skala där konsekvenserna bedöms utifrån tre perspektiv: kundpåverkan, ekonomisk påverkan och varumärke.

Operativa riskers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardmodell per 2016-12-31 uppgick till 4 902 tkr.

Följande materiella operativa risker har identifierats inom ramen för företagets riskhanteringsprocess:

- **Dataintrång**
I och med den ökade digitaliseringen och antalet uppkopplade enheter ökar risken för digitala attacker mot företag och viktiga samhällsfunktioner. IT-attacker mot flera svenska mediehus, banker och internetleverantörer, sker nu nästan dagligdags.
- **Datakvalitet**
Hög kvalitet i data är en nödvändig förutsättning för en god företagsstyrning och för att företaget ska kunna fullgöra sina åtaganden.
- **Förändringsförmåga**
Vår omvärld är i konstant förändring. Nya regleringar för finansbranschen, modern teknik och dess tillämpningar inom finansiella tjänster, är några områden som ställer stora krav på anpassning av erbjudanden, kompetens, system och processer.
- **Personberoenden**
Försäkringsföretagen var tidiga med att ta hjälp av datorer för att effektivisera beräkningar

och informationshantering. Delar av de tidiga datorstöden finns fortfarande inbyggda i en del processer där kompetensen kring programmeringsspråk är begränsat till ett fåtal personer.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av strategiska eller affärsrelaterade beslut eller händelser utanför företagets direkta kontroll.

Affärsrisk identifieras, analyseras och hanteras löpande inom verksamheten med syfte att förstå och effektivt agera på potentiella förändringar i företagets omvärld. Affärsrisker kan exempelvis uppstå till följd av innovationer och marknadsförändringar, regelverksförändringar, makroekonomiska och politiska händelser eller vid strategiska och affärsrelaterade beslut. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar.

Vilka åtgärder som är lämpliga för att reducera affärsrisker beror på riskens art men ska i alla lägen vara effektivt utformade. Med effektiva menas i detta sammanhang att de bl a i möjligaste mån ska säkerställa att försäkringstagarnas intressen tillgodoses och kan implementeras på ett sätt som inte leder till onödig kortsiktig förhöjd riskexponering eller onödiga värdeförluster för företaget.

Affärsrisker bedöms regelbundet utifrån sannolikheten att risken inträffar samt konsekvensen för företaget, skulle den komma att inträffa. I samband med företagets process för framtidsblickande analys inom ramen för företagets egen risk- och solvensbedömning sammanställs och analyseras scenerier som sträcker sig över affärsplaneringsperioden. Dessa scenarier baseras bl a på företagets identifierade affärsrisker. Genomförd scenarioanalys ger ledning och styrelse en god förståelse för omvärldsförändringar, och därmed även affärsriskers, potentiella påverkan på företagets finansiella position.

Under 2016 identifierades övergripande materiella affärsrisker med potentiell negativ påverkan på företagets solvens. De huvudsakliga affärsrisker som identifierats är stora förändringar på försäkringsmarknaden och förändrade förutsättningar för Saco Folksams affär. Dessa identifierade risker kan båda leda till ett ökat behov av investeringar samt resurser för Saco Folksam. Affärsriskerna ingår också i de scenerier som analyserades i företagets egna risk- och solvensbedömning.

C.6.2 Inflationsrisk

Med inflationsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i av underliggande grund för skadekostnadsutveckling, indexering eller värdesäkring.

Inflationsrisken uppkommer genom att företaget har åtaganden gentemot kunder där ersättningsnivåerna förändras i takt med inflationen. Saco Folksam hanterar den inflationsrisk som uppkommer via dessa försäkringsåtaganden genom att placera i tillgångar som över tid förväntas kompensera för de risker som uppkommer i försäkringsrörelsen.

Bedömningen av inflationsrisken görs årligen genom att inflationskänsliga avsättningar ställs mot tillgångarna för att få fram företagets netto-inflationsrisk

C.7 Övrig information

Saco Folksams definierar finansiell koncentrationsrisk som risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av tillgångar genom exponering mot emittent eller motpart.

Saco Folksam har ingen koncentrationsrisk per 2016-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av tillgångarna i Saco Folksams solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Utgångspunkten är värderingen av tillgångar och skulder enligt de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS, i förekommande fall med begränsning enligt svensk lag.

Det bästa beviset på verkligt värde är ett noterat pris på en aktiv marknad. Om noterade priser inte finns tillgängliga, kan verkligt värde fastställas genom hänvisning till priser för liknande instrument, noterade priser eller nyligen genomförda transaktioner på mindre aktiva marknader, eller modeller som huvudsakligen använder marknadsbaserade eller oberoende källparametrar. Sådana parametrar inkluderar, men är inte begränsade till värderingskurvor, yieldkurvor, kreditspread, diskonterade kassaflöden, aktier eller skuldpriser och växelkurser.

I Saco Folksams solvensbalansräkning sker värdering till verkligt värde enligt noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder, s k standardvärderingsmetod. Tillgångar och skulder som värderas enligt alternativa värderingsmetoder kan delas in i två grupper. Antingen sker värdering utifrån marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar indata än noterade priser t ex räntor och avkastningskurvor. Om inte sådan information finns används alternativa värderingsmetoder som bygger på indata som inte är observerbara på marknaden. Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning per tillgångsslag.

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2016-12-31, Tkr	Standard värderings- metod	Total
Obligationer	4 119	4 119
Investeringsfonder	311 557	311 557
Derivat	7	7
Derivat	-7	-7

Samtliga företagets finansiella instrument värderas enligt standardvärderingsmetoden och åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på aktiva marknader.

D.1.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och i finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Saco Folksams finansiella rapporter. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar. Solvensbalansräkningens uppställningsform används vilket innebär att det för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen enligt de finansiella rapporterna. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.4, Balansräkning S.02.01.02.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2016-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Uppskjutna skattefordringar	1 565	-	1 565
Obligationer	4 119	4 119	-
Investeringsfonder	311 557	311 557	-
Derivat	7	7	-

D.1.3 Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader avseende tillgångar och skulder. I de finansiella rapporterna redovisas ingen uppskjuten skatt då samtliga temporära skillnader beaktats i det beskattningsbara resultatet. Den uppskjutna skattefordran som redovisas i solvensbalansräkningen är uppskjuten skatt hänförlig till skillnader i värdering avseende försäkringstekniska avsättningar jämfört med de finansiella rapporterna. Uppskjutna skattefordringar redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas.

D.1.4 Obligationer, investeringsfonder samt derivat

Posterna obligationer, investeringsfonder och derivat är finansiella instrument som i solvensbalansräkningen är värderade till verkligt värde. Värdering för solvensändamål sker i enlighet med samma metoder som tillämpas för de finansiella rapporterna.

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde enligt noterad kurs på balansdagen. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en likvid marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en reglerad marknad, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor.

Obligationer värderas med hjälp av noterade kurser på aktiva marknader. Både svenska och utländska obligationer med officiell handel marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta.

Investeringsfonder utgörs av värdepappersfonder samt specialfonder och alternativa investeringsfonder. Värdering till verkligt värde sker enligt noterade kurser för respektive fond.

Saco Folksams derivat är standardiserade derivatinstrument som värderas till verkligt värde enligt noterade priser på aktiva marknader.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

I solvensbalansräkningen är försäkringstekniska avsättningar värderade till verkligt värde. Det innebär att en realistisk värdering, en bästa skattning, görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal. Med realistisk värdering menas att beräkningarna görs med aktsamma, tillförlitliga och objektiva antaganden.

I tabellen nedan visas skillnader i avsättningar i solvensbalansräkningen och avsättningar i de finansiella rapporterna för affärsgrenen inkomst och avgångsbidrag inom Saco Folksam. Saco Folksam tillhandahåller endast försäkringar inom den affärsgrenen.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärsgren 2016, Tkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk- marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärsgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Inkomst och avgångsbidrag	108 208	-28 430	302	80 079	6 812	86 892
Summa	108 208	-28 430	302	80 079	6 812	86 892

D.2.2 Bästa skattning, gemensamt

De försäkringstekniska avsättningarna motsvarar det belopp som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Försäkringstekniska avsättningar värderas till verkligt värde. Det innebär att en realistisk värdering, en bästa skattning, görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal. Med realistisk värdering menas att beräkningarna görs med aktsamma, tillförlitliga och objektiva antaganden.

Bästa skattningen beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida premier hänförliga till försäkringsavtalen. Samtliga förpliktelser och ingångna avtal vid rapporteringstillfället ingår i beräkningen av bästa skattningen. Vid värderingen diskonteras förväntade kassaflöden med en riskfri räntekurva enligt Solvens II-regelverket.

Framtida utgifter omfattar försäkringsutbetalningar, driftskostnader, kostnader för skadereglering och andra kostnader som kan uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Vid beräkning av framtida utgifter tas hänsyn till försäkringsavtalens hela löptid.

För försäkringsersättningar görs antaganden om skadefrekvens, förväntade ersättningsbelopp, framtida indexering, skadeinflation och skaderegleringskostnader.

För driftskostnader görs antaganden om förväntade administrativa kostnader, anskaffningskostnader och övriga kostnader som allokteras till försäkringsavtalen. Antaganden görs även för skaderegleringskostnader.

För skadeförsäkring beräknas bästa skattning separat för icke inträffade skador (Avsättning för premier) och inträffade men ännu icke reglerade skador (Avsättning för oreglerade skador).

Avsättning för kända men oreglerade skador görs till sitt kända belopp med tillägg för beräknade återstående utbetalningskostnader samt beräknade återstående skaderegleringskostnader.

Avsättning för okända skador avseende såväl utbetalningskostnader som skaderegleringskostnader görs med hänsyn till erfarenhet av för varje tidpunkt inträffade men i efterhand rapporterade försäkringsfall. Den metod som företaget främst använder är chain ladder.

Inga förenklade beräkningsmetodiker har använts vid beräkning av bästa skattningen.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

I Solvens II-regelverket beräknas försäkringstekniska avsättningar som en bästa skattning med ett tillägg i form av en riskmarginal. I de finansiella rapporterna sker inte någon sådan uppdelning. Avsättningen för premier beräknas med hänsyn till framtida premier och förväntad vinst, vilket inte sker i de finansiella rapporterna. Därutöver diskonteras inte avsättningarna i de finansiella rapporterna.

Huvudsakliga antaganden, gemensamt

Antaganden om skaderegleringskostnader, som är en del av avsättningen för oreglerade skador, bygger på erfarenheter från tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totala utestående mängden av oreglerade skador. Antagandena sätts per produkt.

Avsättningen för premier innehåller antaganden om premieinbetalningar, driftskostnader och icke inträffade skadekostnader. Dessa antaganden baseras på företagets erfarenhet.

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

Vid värderingen av avsättningarna enligt Solvens II-regelverket används en räntekurva fastställd i Eu-kommissionens delegerade förordningar. Den skiljer sig ifrån räntekurvan i de finansiella rapporterna där de riskfriaräntekurvorna tas fram i enlighet med betryggande antaganden.

Avsättningen för premier baseras på projektion av framtida kassaflöden, vilket omfattar även förväntade framtida premieinbetalningar. I de finansiella rapporterna periodiseras försäkringsavtalens premie i enlighet med företagets exponeringstid och redovisas i avsättningen för ej intjänad premie och kvardröjande risk. I den mån avsättning för kvardröjande risk bedöms nödvändig ingår den i ovannämnda kassaflödesprojektion enligt Solvens II-regelverket.

D.2.3 Riskmarginal

Riskmarginalen motsvarar det belopp som tredje part skulle förväntas kräva in utöver bästa skattningen för att ta över företagets försäkringsåtaganden.

Riskmarginalen beräknas som förväntat nuvärde av kostnaden för att hålla ett kapital som motsvarar solvenskapitalkravet för andra risker än marknadsrisker och motpartsrisker i finansiella avtal under försäkringsavtalens återstående löptid. Den ränta som används vid beräkningen av kapitaliseringskostnaden är angiven i Eu-förordningen.

För premie- och reservrisk inom skadeförsäkring, beräknas framtida solvenskapitalkrav med standardformeln. För övriga risker beräknas framtida solvenskapitalkrav proportionellt mot s_k riskdrivare som projiceras under återstående löptid. Olika riskdrivare används inom de olika delmodulerna.

D.2.4 Skadeförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

För Sacos produkter används främst traditionell chain ladderteknik, då produkterna har kort avvecklingstid. I dessa fall används utbetalda skadeersättningar som utgångspunkt.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

Skillnaderna i värdering beror dels på att i Solvens II-regelverket beräknas en riskmarginal som tillägg till bästa skattningen och dels på att bästa skattningen diskonteras.

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

Avsättningen för premier innehåller antaganden om premieinbetalningar, driftskostnader och icke inträffade skadekostnader. Dessa antaganden baseras på företagets erfarenhet.

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

Ingen skillnad föreligger avseende de antaganden som görs för solvensbalansräkning och finansiella rapporter.

D.2.5 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

Avsättningen för inträffade men ej reglerade skador är till sin natur behäftad med en viss grad av statistisk osäkerhet. Osäkerheten hanteras främst genom användning av vedertagna aktuariella metoder och kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsströmmar.

För känslighet i de försäkringstekniska avsättningarna hänvisas till avsnitt D.C.1 Försäkringsrisker.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av andra skulder i Saco Folksam solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Värderingen av andra skulder utgår från värderingen enligt de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS, i förekommande fall med begränsning enligt svensk lag.

D.3.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av andra skulder. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.4, Balansräkning S.02.01.02.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2016-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	28 430	-	28 430
Derivat	7	7	-

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Andra avsättningar avser avsättning för ej förfallen återbäring. Avsättning utgörs av den återbäring som tilldelats försäkringstagarna på avtal som löpt t o m räkenskapsåret. Avsättningen värderas till nominellt belopp vilket motsvarar värderingen i de finansiella rapporterna där beloppet ingår i försäkringstekniska avsättningar.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Saco Folksams finansiella instrument utgörs av tillgångar som värderas enligt standardvärderingsmetoden varför inga alternativa värderingsmetoder används.

E. Solvenssituation

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen i Saco Folksam uppgick till 215 585 tkr per 2016-12-31 och utgjordes av primärkapital av högsta kvalitet (nivå 1) med undantag av ett belopp om 1 565 tkr avseende uppskjuten skattefordran som klassificeras som nivå 3-kapital. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Saco Folksams solvenskapitalkrav. För att täcka minimikapitalkravet kan enbart kapitalbasen av högsta kvaliteten medräknas.

Kapitalbasen för Saco Folksam framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Tkr	2016-12-31
Aktiekapital	8 000
Avstämningsreserv	206 020
Uppskjuten skattefordran	1 565
Total kapitalbas	215 585

I kapitalbasen ingick aktiekapital, uppskjuten skattefordran och en avstämningsreserv som omfattar balanserade vinstmedel, årets resultat, säkerhetsreserv och värderingsskillnader som finns mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen. Värderingsskillnaderna hänfördes främst till försäkringstekniska avsättningar.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Saco Folksam har fastställs av styrelsen. Det interna regelverket syftar till att säkerställa att företaget är ändamålsenligt kapitaliserat för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten (inklusive uppfyllandet av kapitalkraven) samt skapa god avkastning för befintliga och framtida kunder i företaget. Detta säkerställs genom regelbunden utvärdering av kapitalmål och analys av solvenssituationen.

Kapitalhanteringsprocessen är samordnad med affärsplaneringsprocessen, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets riskhanteringssystem. För den finansiella risk- och kapitalstyrningen finns kapitalmål definierade. Riskkaptiten får inte vara större än de gränsvärden som ges av den av styrelsen fastställda risktolerans. Risktoleransen kompletteras med ett system för tidig varningssignal om att risknivån kan vara på väg att överskrida risktoleransen. Vid en tidig varningssignal initieras en särskild hanteringsprocess.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav i Saco Folksam uppgick till 152 327 tkr per 2016-12-31 och avsåg till största delen teckningsrisk inom skadeförsäkring (136 592 tkr). Solvenskapitalkravet minskades med 20 024 tkr i diversifieringseffekt.

Solvenskapitalkravet för Saco Folksam framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2016-12-31
Marknadsrisk	30 119
Motpartsrisk	737
Teckningsrisk för skadeförsäkring	136 592
Diversifieringseffekt	-20 024
Primärt kapitalkrav	147 425
Operativ risk	4 903
Totalt solvenskapitalkrav	152 327

Saco Folksam tillämpar inte förenklingar eller företagsspecifika parametrar vid beräkning av solvenskapitalkravet. Saco Folksam tillämpar inte den sk durationsbaserade aktiekursriskmetoden.

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 38 082 tkr per 2016-12-31. För skadeförsäkringsverksamhet beräknas ett s k linjärt kapitalkrav som en andel av bästa skattningen samt en andel av premieinkomsten de senaste 12 månaderna för respektive affärsgrän.

E.3 Solvenssituation

Saco Folksam är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2016-12-31 till 1,42 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenssituationen för Saco Folksam framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Tkr	2016-12-31
Solvenskapitalkrav	152 327
Solvenskvot	1,42
Minimikapitalkrav	38 082
Minimikapitalkvot	5,62

Se bilaga 3.4 för ytterligare information kring Kapitalbas S.23.01.01, Solvenskapitalkrav S.25.01.21 och Minimikapitalkrav S.28.01.01.

Innehållsförteckning Förenade Liv Grupp försäkring AB (publ)	
Sammanfattning	116
A. Verksamhet och resultat	117
A.1 Verksamhet	117
A.2 Försäkringsresultat	117
A.3 Investeringsresultat	117
B. Företagsstyrningssystem	118
B.1 Allmän information om företagsstyrning	118
B.2 Lämplighetskrav	121
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	121
B.4 System för internkontroll	126
B.5 Internrevision	126
B.6 Aktuarifunktion	127
B.7 Uppdragsavtal	127
C. Riskprofil	127
C.1 Försäkringsrisk	127
C.2 Marknadsrisk	129
C.3 Kreditrisk	133
C.4 Likviditetsrisk	134
C.5 Operativ risk	135
C.6 Övriga materiella risker	136
D. Värdering för solvensändamål	138
D.1 Tillgångar	138
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	139
D.3 Andra skulder	144
D.4 Alternativa värderingsmetoder	145
E. Solvenssituation	146
E.1 Kapitalbas	146
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	146
E.3 Solvenssituation	147
Bilagor	172

Sammanfattning

Förenade Liv Grupp försäkring AB (publ) (Förenade Liv), org nr 516401-6726, är specialister på personförsäkringar för tjänstemän och akademiker i Sverige. I nära samarbete med organisationer, arbetsgivare och förmedlare skräddarsys grupp försäkringslösningar. Produkterna som erbjuds är bl a liv-, sjuk-, olycksfall- och sjukvårdsförsäkring. Förenade Liv drivs med vinstutdelningsförbud vilket betyder att överskottet går tillbaka till kunderna. En överenskommelse har träffats mellan Förenade Liv, Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) och Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) om att Förenade Livs verksamhet ska införlivas i Folksam Sak och i Folksam Liv. Avvecklingen av Förenade Liv beräknas vara klar vid årsskiftet 2018/2019.

Försäljningen (premieinkomsten) under 2016 ökade med 7 procent jämfört med föregående år. Resultatet från försäkringsrörelsen och investeringsverksamheten uppgick till 246 188 tkr, vilket är en ökning med 161 860 tkr från föregående år. Merparten av resultatet hänför sig till den goda kapitalavkastningen på företagets tillgångar.

Förenade Livs företagsstyrningssystem är uppbyggt kring en anpassad struktur för bolagsstyrning, riskhantering och internkontroll. Företaget har interna regler och processer för lämplighetsprövning av personer i företagets ledning och personer som ansvarar för centrala funktioner. Företaget har vidare en restriktiv hållning till rörliga ersättningar gällande ledande befattningshavare och anställda som kan påverka risknivån i företaget. Risk- och kontrollorganisationen i Förenade Liv bygger på tre ansvarslinjer som inkluderar verkställande direktörens risk- och kontrollfunktioner (aktuariefunktionen, riskfunktionen och funktionen för regelefterlevnad) samt styrelsens kontrollorgan (internrevisionen). Internkontrollsystemet omfattar alla väsentliga processer i företaget, däribland processen för finansiell rapportering och tillsynsrapportering. Utläggning av verksamhet som är av väsentlig betydelse för försäkringsrörelsen sker enligt en särskild process för hantering av uppdragsavtal.

Förenade Liv har under 2016 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för perioden 2017-2019. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen.

Förenade Liv är exponerat mot olika försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. Företaget är även exponerat mot marknadsrisk (risken för att värdet på företagets investeringar minskar). Bland marknadsriskerna är aktiekursrisk och koncentrationsrisk de dominerande riskerna.

Värderingen av företagets tillgångar och skulder för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen i företagets finansiella rapporter. I Förenade Livs solvensbalansräkning sker värderingen av tillgångarna till verkligt värde huvudsakligen enligt noterade priser på aktiva marknader. Alternativa värderingsmetoder används för vissa innehav i aktier och derivat. Vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna (bästa skattning) används vedertagna metoder och antaganden om bl a diskonteringsränta, dödlighet, utnyttjande av optioner samt antaganden om driftskostnader, skadeutbetalningar och avkastningsskatt.

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Förenade Liv till 1 724 941 tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala kapitalkravet i Förenade Liv som uppgick till 970 009 tkr. Kapitalbasen ställd i relation till de legala kapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 1,78.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Förenade Liv är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak). Förenade Liv är ett försäkringsaktiebolag med vinstutdelningsförbud vilket betyder att överskott som uppstår i verksamheten går tillbaka till kunderna, bl a i form av återbäring.

Förenade Liv tecknar i nära samarbete med organisationer och arbetsgivare gruppförsäkringar för tjänstemän och akademiker. Verksamheten bedrivs med inriktning på den svenska marknaden. De huvudsakliga affärsgränarna är:

- Sjukvårdsförsäkring (affärsgrän 1)
- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärsgrän 2)
- Sjukförsäkring (affärsgrän 29)
- Annan livförsäkring (affärsgrän 32)

En överenskommelse har träffats mellan Förenade Liv, Folksam Sak och Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) om att Förenade Livs verksamhet ska införlivas i Folksam Sak och i Folksam Liv. Avvecklingen av Förenade Liv beräknas vara klar vid årsskiftet 2018/2019.

Finansinspektionen har tillsynsansvar över Förenade Liv. Kontaktuppgifter: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm. E-post: finansinspektionen@fi.se. Telefon: 08-408 980 00.

Förenade Livs revisionsbolag är KPMG AB, Box 3018, 169 03 Stockholm.

A.2 Försäkringsresultat

Årets premieinkomst ökade med 68 940 tkr eller 7 procent jämfört med föregående år. Störst var ökningen inom sjuk- och olycksfallsförsäkring som ökade med 27 491 tkr (8 procent). Den största procentuella tillväxten uppvisade sjukvårdsförsäkringen som ökade med 26 procent eller 16 004 tkr.

Försäkringsresultatet uppgick till -8 558 tkr vilket var en förbättring med 161 860 tkr jämfört med föregående år. Denna förbättring var driven av ökade premieintäkter, lägre driftskostnader i kombination med minskade försäkringsersättningar och lägre försäkringstekniska avsättningar jämfört med föregående år. I affärsgränsen annan livförsäkring förbättrades resultatet med 111 718 tkr jämfört med föregående år.

Försäkringsresultat 2016, Tkr	Sjukvård	Sjuk- och olycksfall	Sjuk	Annan livförsäkring	Total
Premieinkomst (f e r)	76 978	384 624	112 164	540 724	1 114 490
Övriga tekniska intäkter (f e r)	-	-	-	20	20
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-68 588	-369 358	-78 889	-405 313	-922 148
Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar (f e r)	-2 449	-1 541	443	5 186	1 637
Driftskostnader ¹	-34 792	-66 448	-22 944	-78 373	-202 556
Summa	-28 851	-52 723	10 773	62 244	-8 558

¹ Skaderegleringskostnader ingår i driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas i försäkringsersättningar.

A.3 Investeringsresultat

Årets investeringsresultat uppgick till 254 746 tkr. Merparten hänför sig till tillgångsslaget aktier som vid utgången av året utgjorde ca 24 procent av de totala tillgångarna. Det som i huvudsak förklarar

det goda aktieresultatet är årets mycket goda aktiekursutveckling med uppgångar på 9 procent för svenska aktier och över 15 procent för utländska aktier omräknat till svenska kronor.

Det totala resultatet för aktieportföljen blev 172 903 tkr. Av detta utgjorde 76 621 tkr utdelningar och realiserade vinster. Orealiserade vinster uppgick till 96 734 tkr.

Räntebärande investeringar, i form av obligationer och lån, utgjorde ca 76 procent av de totala tillgångarna. Trots mycket låga räntor redan vid årets ingång fortsatte räntorna ner under året. Detta resulterade i en avkastning på räntebärande investeringar på 77 571 tkr. Merparten av detta hänförs till ränteintäkter och realiserade vinster om totalt 55 614 tkr. Orealiserade vinster på räntebärande tillgångar uppgick till 22 216 tkr.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till 5 244 tkr. Dessa kostnader har belastat investeringsresultatet.

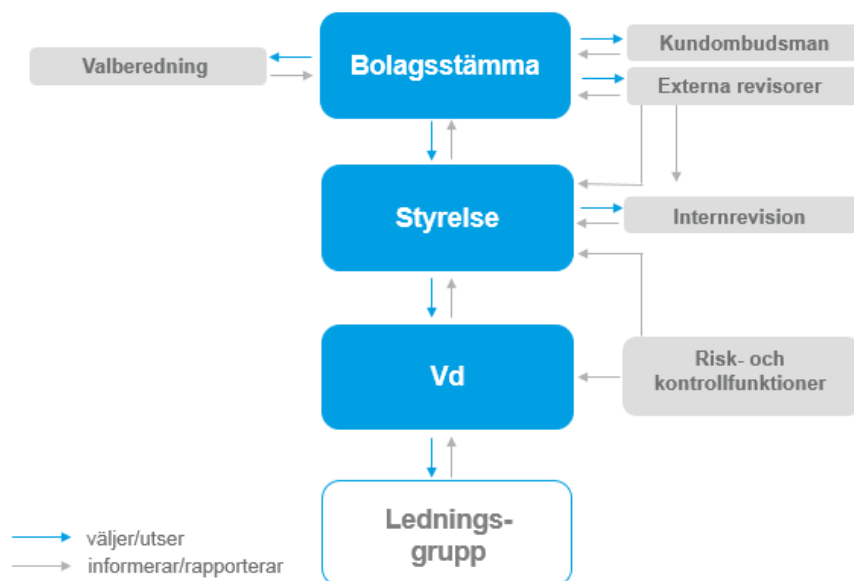
Investeringsresultat, Tkr	2016
Aktier	172 903
Räntebärande investeringar	77 571
Investeringsfonder och andra investeringar	410
Derivat	8 273
Övrigt	-4 411
Summa	254 746

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Bolagsstämman är företagets högsta beslutande organ som bl a utser styrelse samt en extern revisor. Bolagsstämman utser styrelsen som ytterst ansvarar för företagets övergripande organisation och för förvaltningen av dess angelägenheter inom de ramar som bolagsstämman och externa regelverk ger. Styrelsen utser, i enlighet med arbetsordningen, en verkställande direktör (vd). Vd har hand om den löpande förvaltningen av företaget inom de ramar som styrelsen och externa regelverk ger.



Förenade Livs centrala funktioner utgörs av risk- och kontrollfunktioner samt internrevision, som samtliga är fristående från den operativa verksamhet som ska kontrolleras. Risk- och kontrollfunktionerna består av en riskfunktion, en funktion för regelefterlevnad (compliance) och en aktuariefunktion. De centrala funktionernas arbete regleras av interna regler som styrelsen beslutar om. I de interna reglerna anges dess ansvar, uppgifter och rutiner för rapportering.

Risikfunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets riskhantering samt utvecklar och förvaltar riskhanteringssystemet. Funktionen kontrollerar och analyserar företagets väsentliga risker och utvecklingen av dessa samt identifierar nya risker som kan uppstå. Funktionen är direkt underställd vd.

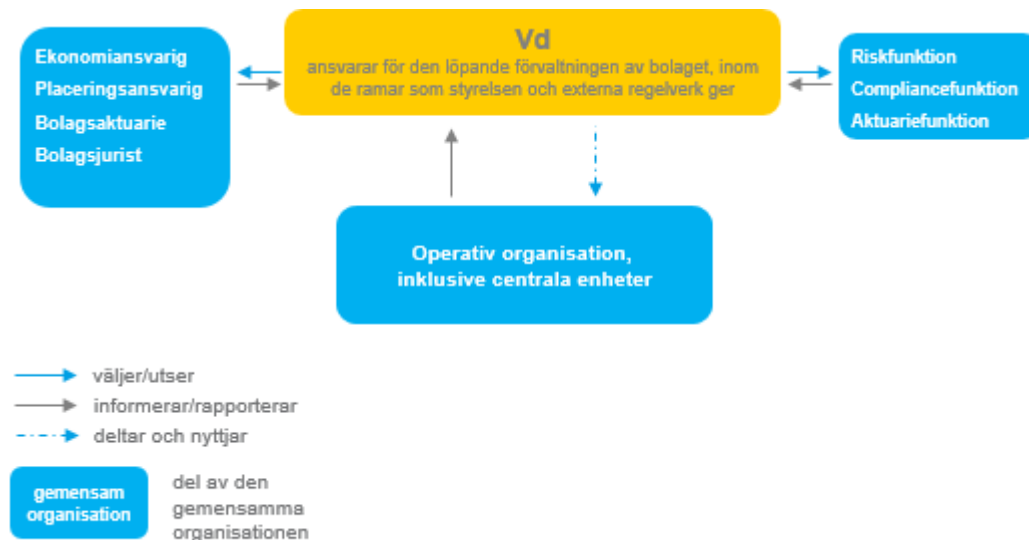
Compliancefunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets regelefterlevnad. Funktionen ser till att företaget har aktuella och lämpliga rutiner samt vidtar lämpliga åtgärder för att minimera risken för att lagar, förordningar och andra regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten inte följs, samt att risken för att interna regler inte följs. Funktionen är direkt underställd vd.

Aktuariefunktionen ansvarar bl a för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna. Funktionen ansvarar vidare för att bedöma risker i försäkringsrörelsen, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Vd utser en person att utgöra ansvarig aktuariefunktion i företaget.

Internrevisionen utvärderar företagsstyrningssystemet och verksamheten samt lämnar råd och synpunkter på densamma i syfte att bidra till att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll samt ledningsprocesser. Internrevisionen är underställd styrelsen.

Förenade Liv har tillsammans med de övriga rörelsedrivande företag som ingår i Folksam Sakgruppen, med undantag för Folksam Skadeförsäkring Ab, och de företag som ingår i Folksam Livgruppen gemensamt beslutat att använda sig av en gemensam operativ organisation. Överenskommelsen mellan företagen är dokumenterad i ett s k multipartsavtal.

Den gemensamma operativa organisationen innehåller tillikaanställd personal i de rörelsedrivande företagen och en gemensam infrastruktur. Vd i Förenade Liv är inte tillikaanställd. Personal som utför uppgifter i risk-, compliance- och aktuariefunktionerna är endast tillikaanställda i de företag som ingår i Folksam Sak-gruppen.



Den gemensamma styrningsmodellen innebär bl a att Förenade Liv ska ha en anställd vd som utses av styrelsen och som ligger utanför den gemensamma operativa organisationen. Förenade Liv ska dessutom ha namngivna medarbetare för arbetet med företagets försäkringstekniska, juridiska, kapitalförvaltnings- respektive ekonomiska frågor. Därutöver ska vd – efter samråd med cheferna för respektive grupp-gemensam risk-, compliance och aktuarieorganisation - utse personer i den grupp-gemensamma risk- och kontrollorganisationen som är ansvariga för Förenade Liv riskfunktion, compliancefunktion och aktuariefunktion.

B.1.2 Ersättningspolicy

Stämman beslutar årligen om styrelsens arvoden, vilka består av dels ett fast årsarvode, dels ett fast sammanträdesarvode. Styrelseledamot som är anställd i företag inom Folksam erhåller dock inget arvode, med undantag för arbetstagarrepresentanterna som tilldelas ett sammanträdesarvode.

Enligt upprättade interna regler i Förenade Liv ska en restriktiv hållning intas till rörliga ersättningar, eftersom de kan medföra ett överdrivet risktagande. Inga rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare. För övriga anställda som kan påverka risknivån utgår ingen rörlig ersättning, dock med undantag för ett kollektivt belöningsprogram för alla anställda. Belöningsprogrammet baseras på Folksams övergripande mål fastställda av styrelsen i Folksam Sak och som gäller samtliga försäkringsföretag i Folksam Sak-gruppen. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning till en individuell tjänstepensionsförsäkring. Ledande befattningshavare och chef internrevision omfattas inte av belöningsprogrammet.

För vd och för personer som ansvarar för centrala funktioner utgår pensionsförmåner från den i kollektivavtal gällande tjänstepensionsplanen.

B.2 Lämplighetskrav

Förenade Liv har interna regler och en process för lämplighetsprövning av ledamöter i företagets styrelse i syfte att se till att företagen har en sund och ansvarsfull ledning. Processen för lämplighetsprövningen är fastställd av bolagsstämman och finns beskriven i instruktionen för Förenade Livs valberedning. Processen säkerställer att enskilda styrelseledamöter och styrelsen som helhet har den kompetens och sammansättning som krävs för styrningen av företaget. Lämplighetsprövningen garanterar att Förenade Livs styrelse kollektivt innehar de insikter och erfarenheter som behövs inom områdena:

- Försäkrings- och finansmarknad
- Affärsstrategi och affärsmodeller
- Företagsstyrning
- Finansiell och aktuariell analys
- Regler för den tillståndspliktiga verksamheten
- Kundkännedom

Förenade Liv har också interna regler och en process för lämplighetsprövning av personer i företagets ledning och personer som ingår i de centrala funktionerna (risk-, compliance-, aktuarie- och internrevisionsfunktionen). I prövningen säkerställs att personen har de insikter och erfarenheter som krävs och i övrigt är lämplig för sitt uppdrag. Lämplighetsprövningen görs vid tillsättning samt löpande via företagets basprocesser - framförallt prestations- och utvecklingsprocessen.

Som en del av lämplighetsprövningen genomförs utökade bakgrundskontroller av såväl styrelseledamöter som personer i företagets ledning och personer som ingår i centrala funktioner. Bakgrundskontrollerna genomförs av en extern leverantör i syfte att säkerställa att personerna har ett gott anseende och integritet. Bakgrundskontrollerna genomförs dels vid tillsättning, dels via årliga stickprov. I bakgrundskontrollerna ingår kontroll av cv, privatekonomi samt domar och rättsliga ärenden.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

Förenade Livs riskhanteringssystem syftar till att stödja verksamheten i att identifiera händelser som kan påverka företagets förutsättningar att nå sina mål, analysera händelserna, besluta om hur de ska hanteras samt utforma, planera och genomföra åtgärder för att hantera risker. De händelser (risker) som kan påverka Förenade Livs förmåga att nå sina mål delas in i tre övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

Varje riskkategori är indelad i olika underkategorier av risker som företaget är exponerat mot som tillsammans utgör företagets sammanlagda riskkarta.

Försäkringsverksamhet innebär att ta över och hantera risk. Att hantera risk innebär att följa upp risker och utvärdera relaterade riskhanterande åtgärder, samt att sammanställa, analysera och rapportera dessa. Riskhanteringen sker per riskkategorinivå. Riskhantering och mätning av specifika risker beskrivs i avsnitt C.

Centralt i Förenade Livs riskfilosofi är att risk tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens fastställda riskaptit är vägledande vid

risktagande. Förenade Liv tar enbart risker inom områden där det finns ett tillräckligt stort kunnande och tillräcklig kapacitet för att hantera riskerna. Risktagandet styrs genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem. Systemet omfattar riskapitramverk, strategier, processer, rutiner, metoder samt ansvar och roller för riskhantering.

En väl fungerande riskhantering ökar förmågan att ta önskvärda risker för att nå målen, att ta medvetna risker, och att bättre kunna hantera riskerna om de materialiseras. Styrelsen i Förenade Liv är ytterst ansvarig för riskhanteringen och att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Det operativa ansvaret åligger vd som i sin tur beslutar om de styrande dokument som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering inom organisationen. Förenade Liv har, för att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna inom organisationen, inrättat en riskkommitté där riskrelaterade frågor bereds och diskuteras löpande. Första och andra ansvarslinjen är representerade i riskkommittén.

För att riskhanteringssystemet ska fungera och skapa nytta i den dagliga verksamheten arbetar Förenade Liv kontinuerligt med att följa upp och förstärka företagets riskkultur. Riskkulturen är resultatet av medarbetarnas värderingar, attityder och beteenden samt förståelse för riskernas natur och företagets principer för riskhantering. Alla medarbetare förväntas bidra till en sund riskkultur genom att agera i enlighet med företagets värderingar och hålla sig uppdaterade om interna regler.

B.3.2 Riskapitramverket

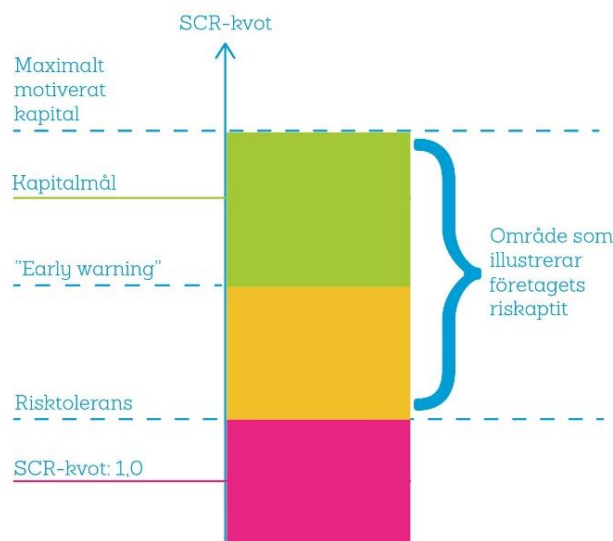
Syftet med riskapitramverket är att säkerställa att företagets aptit på risktagande överensstämmer med verksamhetens syfte och mål och säkerställer ekonomiskt handlingsutrymme över tid. Riskapitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Förenade Livs strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, ska spegla gällande riskapitramverket men utgör samtidigt ett underlag för riskapitramverkets framtida utformning. Riskapitramverket beslutas årligen av styrelsen.

Riskapitramverket består av följande komponenter:

- Riskapitit och risktolerans, uttryckta både kvalitativt och i form av gränsvärden
- Risk- och kapitalmått
- Eskaleringsrutiner
- Definierade möjliga åtgärder

Den kvalitativa riskapititen uttrycks genom att använda en skala från "söka" till "undvika". Risker som företaget vill söka är risker som förväntas bidra positivt till företagets måluppfyllnad och osäkerheten är acceptabel. Risker som företaget vill undvika är risker som företaget antingen inte är villigt att exponera sig mot p g a förväntade negativa konsekvenser, alternativt innebär hög osäkerhet.

Den kvantitativa riskapititen uttrycker fastställda gränser för det område som styrelsen bedömer att företagets riskexponering bör hålla sig inom för att uppnå en god balans mellan risktagande och möjligt värdeskapande. Gränsvärdet sätts i termer av solvenskvot (SCR-kvot), där en SCR-kvot på 1,0 betyder att företaget precis uppfyller solvenskapitalkravet. Den kvantitativa riskapititen illustreras i nedanstående schematiska bild.



Riskkapiten får inte överstiga risktoleransen. Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden som fungerar som en tidig varningssignal ("early warning") om att risknivån närmar sig risktoleransen. Överskrids gränsvärdena initieras fördefinierade eskaleringsrutiner i form av rapportering till ledning och styrelse för vidare åtgärder. Bland potentiella åtgärder återfinns reducering av aktuell risk, förstärkning av kapitalbas eller beslut om ökad riskkapital.

B.3.3 Riskhanteringsprocessen inklusive rapportering

Företagets riskhanteringsprocess är en integrerad del i verksamheten. Riskhanteringsprocessen består av flera olika steg som beskrivs nedan.



Risker på kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder för olika kategorier av risk. Exempel på analysmetoder som tillämpas är omvärldsanalyser, verksamhetsanalyser, produkt- och erbjudandeanalyser samt portföljanalyser. Identifierade risker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras och kategoriseras.

Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan inträffa. Vid riskanalysen analyseras och värderas konsekvenser och sannolikhet för de risker som identifieras. För risker som bedöms samverka eller enskilt ha stor påverkan på flera områden inom verksamheten tillämpas scenarioanalyser.

Företagets riskkapital är vägledande för hanteringen av riskerna. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens eller risktypens natur. Risktagandet begränsas av företagets risktolerans.

Verksamheten följer upp att de riskhanterande åtgärder som beslutats genomförs och får avsedd effekt. Riskfunktionen övervakar och stödjer första linjens uppföljning samt följer upp och utvärderar utförande och effektivitet av riskhanterande åtgärder.

Som en del i Förenade Livs interna uppföljning och riskhantering informeras styrelsen löpande om utvecklingen av försäkringsrisker, finansiella risker och verksamhetsrisker. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori. Minst två gånger per år sammanställer riskfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges. Riskrapporten, som innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ uppföljning av företagets sammanlagda riskexponering, delges vd och styrelse. Därutöver rapporterar riskfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets riskexponering.

I aktuarierapporten rapporterar aktuariefunktionen till styrelsen om förändrade metoder och modeller för hantering av försäkringsrisk i samband med tecknande av försäkring, överskottshantering och beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Styrelsen får vidare en samlad bedömning av de totala försäkringsriskerna i företaget i statusrapporter.

Förenade Liv utför årligen och vid behov, en framåtblickande analys av företagets riskprofil och kapitalbehov. Denna process kallas egen risk och solvensbedömning.

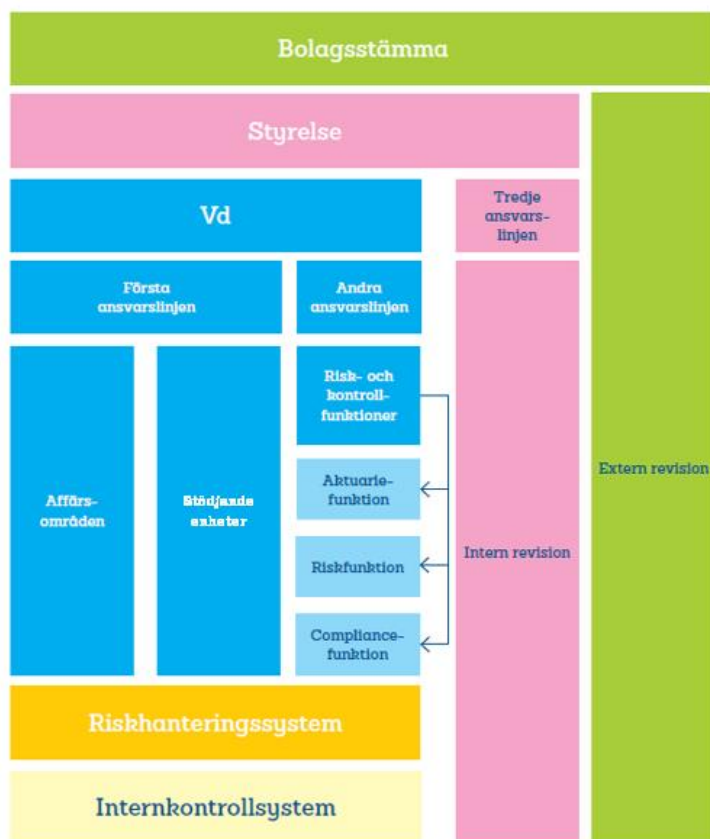
B.3.4 Risk- och kontrollorganisation

Risk- och kontrollorganisationen i Förenade Liv följer en modell med tre ansvarslinjer. Den första ansvarslinjen utgörs av den operativa organisationen (affärsområden och stödjande enheter). Den första ansvarslinjen ansvarar för att riskerna i verksamheten hanteras samt att externa och interna regelverk efterföljs. Första ansvarslinjen har också till uppgift att se till att risker förebyggs, kontroller genomförs och att brister eller avvikelser hanteras och återspeglas.

Den andra ansvarslinjen utgörs av aktuarie-, risk- och compliancefunktionerna. Den andra ansvarslinjen är normerande, stödjande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. I den normerande rollen ingår att ansvara för att utveckla och förvalta systemen för riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll. Den andra ansvarslinjen rapporterar en allsidig och från första ansvarslinjen oberoende bild av företagets riskexponering och regelefterlevnad till vd och styrelse.

Den tredje ansvarslinjen utgörs av funktionen för internrevision. Internrevisionen är oberoende av den första och andra ansvarslinjen.

Illustration av risk- och kontrollorganisationen.



B.3.5 Riskfunktionen

Risikfunktionen har ansvaret för att utveckla och förvalta företagets riskhanteringssystem och internkontrollsystem i enlighet med de krav och principer som styrelsen satt upp. Risikfunktionen stödjer, övervakar och utmanar vid behov första linjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. Det åligger risikfunktionen att genomföra kvantitativ och kvalitativ uppföljning av företagets sammanlagda riskexponering. Risikfunktionen tillhandahåller även metod- och dokumentationsstöd till första linjen och har en stödjande roll vid tillämpningen av dessa.

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

Förenade Liv genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa företagets kapitalbehov på medellång sikt (tre år) med hänsyn taget till företagets affärsplan, strategier och risker.

Processen inbegriper bl a följande:

- Riskanalyser för väsentliga existerande och möjliga framtida risker uttryckta som scenarier och stresstester.
- Bedömningar och dokumentation av hur väl tillämpade modeller för beräkning av solvenskapitalkravet och dess underliggande antaganden reflekterar det verkliga risktagandet i företaget.
- Jämförelser av resultatet av företagets egen risk- och solvensbedömningen med företagets riskkapitramverk.
- Analys av möjligheter till kapitalanskaffning och riskreducering om alternativa negativa scenarier realiserar.
- Analyser av den fortlöpande efterlevnaden av bestämmelserna om solvens- och minimikapitalkrav samt försäkringstekniska avsättningar.

Företagets egen risk- och solvensbedömningen baseras på scenarier och stresstester vilka bygger på möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö samt de risker dessa förändringar medför. I ett basscenario analyseras den förväntade utvecklingen. Basscenarioet kompletteras med alternativa scenarion vilka var för sig beskriver mindre sannolika utfall och trender gällande företagets affär respektive makroekonomiska miljö. I händelse att de risker som identifierats inte ryms inom den fastställda riskaptiten, eller om kapitalbehovet överstiger förväntat tillgängligt kapital, tar styrelsen beslut om åtgärder för att reducera riskerna, förstärka kapitalbasen eller utöka riskaptiten.

Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömningen genomförs minst årligen. Vid signifikanta förändringar i riskprofil, kapitalsituation eller vid andra händelser inom företaget eller i den externa miljön, ska styrelsen överväga om en ytterligare bedömning ska genomföras.

B.4 System för internkontroll

B.4.1 Ramverk för internkontroll

Internkontrollsystemet är ett stöd för riskhantering i verksamhetens väsentliga processer och syftar till att skapa struktur i arbetet med internkontroll. Målet med internkontrollsystemet är att säkerställa att verksamheten är ändamålsenlig och effektiv med hänsyn till målen för verksamheten och att ekonomisk och icke-ekonomisk information är tillgänglig och tillförlitlig.

Förenade Livs system för internkontroll ska omfatta alla väsentliga processer. Dessa inkluderar bl a den finansiella rapporteringen och tillsynsrapporteringen till Finansinspektionen. Arbetet med internkontroll är en integrerad del i riskhanteringssystemet och följer därför den övergripande processen för hantering av verksamhetsrisker. Genom riskanalyser identifieras och dokumenteras de operativa riskerna i processerna samt befintliga kontroller. För att säkerställa att de mest väsentliga operativa risker som identifierats i verksamheten hanteras på ett effektivt sätt, följs kontroller upp och utvärderas. Kontrollerna utförs i första ansvarslinjen. Andra linjens funktioner övervakar, kontrollerar, följer upp och utvärderar första linjens kontroller men kan även utföra egna, självständiga, kontroller av verksamheten. Internrevisionen granskar och utvärderar företagsstyrningssystemet inklusive första och andra ansvarslinjens arbete med internkontroll.

B.4.2 Funktionen för regelefterlevnad

I Förenade Liv har utsedd ansvarig person för regelefterlevnad (compliance officer) som utgör compliancefunktionen i företaget. Compliancefunktionen är organisatoriskt placerad centralt i Folksam Sak-gruppen. En beskrivning av funktionen finns i avsnitt B.4.2 för Folksam Sak-gruppen.

B.5 Internrevision

Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. Internrevisionen stödjer företaget att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat utvärdera företagsstyrningssystemet och verksamheten samt lämna råd och synpunkter på densamma i syfte att bidra till att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll och ledningsprocesser. Internrevisionen är centralt placerad i Folksam Sak och ansvarar för samtliga företag inom Folksam Sak-gruppen.

Internrevisionen är direkt underställd styrelsen och är fristående från den verksamhet som granskas. Funktionens oberoende innebär att den normalt inte får delta i den operativa verksamheten eller vara involverad i det löpande arbetet med internkontroll. Internrevisionens arbete bedrivs enligt god sed för internrevision som bl a framgår av den internationella standarden International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelsen och regleras i en instruktion för internrevision.

B.6 Aktuariefunktion

Vd i Förenade Liv har utsett en person som utgör aktuariefunktion i detta företag. Aktuariefunktionen för de försäkringsföretag som ingår i Folksam Sak-gruppen utgör en organisatorisk enhet som är skild från den operativa verksamheten. För beskrivning av funktionen och dess ansvar se avsnitt B.6 för Folksam Sak-gruppen.

B.7 Uppdragsavtal

Förenade Liv har interna regelverk som anger hur verksamhet som är av väsentlig betydelse för försäkringsrörelsen får läggas ut på uppdrag till en tjänsteleverantör. Enligt dessa regelverk ska ett sådant uppdrag ske genom ett skriftligt uppdragsavtal som ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har en samlad bild över alla uppdragsavtal och beslutar om regelbunden uppföljning.

Förenade Liv har ingått uppdragsavtal om kapitalförvaltning, IT- drift, IT-arbetsplatstjänster, utdataproduktion, applikationsförvaltning/applikationsdrift, samt kommunikationstjänster för kontaktcenter. Förenade Liv har också uppdragsavtal om datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister.

Samtliga uppdragsavtal ovan avser tjänster som tillhandahålls av tjänsteleverantörer utanför Folksam Sak-gruppen. Beträffande uppdragsavtal om IT-tjänster ansvarar Folksam Sak som upphandlande företag för att ingå koncernövergripande avtal med tjänsteleverantören. Förenade Liv har avtal med Folksam Sak för att också erhålla dessa tjänster.

Samtliga tjänsteleverantörer är etablerade i Sverige. Tjänsterna kan i vissa fall tillhandahållas av underleverantörer utanför Sverige. Oavsett var tjänsteleverantörerna eller dess underleverantörer är etablerade gäller svensk rätt för samtliga uppdragsavtal.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Allmän information

Förenade Liv erbjuder gruppförsäkringar mot bl a dödsfall, sjukdom och olycksfall till anställda och medlemmar genom de arbetsgivare och organisationer som företräder dem. Försäkringarna är ettåriga riskförsäkringar. Det breda produktutbudet exponerar Förenade Liv mot en mängd olika försäkringsrisker.

De största riskerna är frekvens- och ersättningsrisk samt dödlighetsrisk.

Exponeringen mot dödlighetsrisken innebär att Förenade Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av ökad dödlighet bland de försäkrade. Om dödligheten underskattas vid tecknande av försäkring leder det till att ett ökat antal ersättningar utbetalas.

Koncentrationsrisken är begränsad då Förenade Livs försäkringsverksamhet är inriktad på stora kollektiv. Inom ett och samma kollektiv adderas en stor mängd oberoende risker vilket ger en riskutjämning och minskar riskerna vid tecknandet.

Katastrofrisken innebär att ett stort antal dödsfall eller sjukfall inträffar som följd av en katastrof. Denna risk hanteras främst genom ett ändamålsenligt återförsäkringsskydd för olyckshändelser med fler än ett skadefall.

Annulationsrisken är ytterst begränsad inom Förenade Liv då åtaganden upphör i samband med försäkrings upphörande. Ett undantag är förtidskapital, där rätten till ersättning sker med en

eftersläpning på upp till 3 år vilket innebär att en lämplig avsättning måste bokas för att täcka kostnaden. Antaganden som används för denna reservsättning ses löpande över för att bättre kunna spegla avsättningsbehovet.

Övriga risker som företaget är exponerat för är sjuklighetsrisk och driftskostnadsrisk.

För att reducera sina försäkringsrisker och uppnå ett stabilt försäkringsresultat tecknar Förenade Liv ett återförsäkringsprogram bestående av katastrofåterförsäkring samt kvotåterförsäkring av risker inom affärgrenen sjukvårdsförsäkring.

Omfattningen av återförsäkringsprogrammet grundar sig på företagets riskaptit och beslutas av styrelsen. Inför beslut utvärderar Aktuariefunktionen huruvida förslag till återförsäkringsprogram är ändamålsenligt, effektivt och lämpligt med beaktande av risken i affären och eventuella övriga riskreducerande åtgärder.

C.1.2 Mätmetoder

Försäkringsrisk mäts dels med hjälp av standardformeln för beräkning av solvenskapitalkrav, dels genom stresstester och känslighetsanalyser.

Graden av Förenade Livs exponering mot olika typer av försäkringsrisker framkommer genom känslighetsanalyser och stresstester. Analyserna visar hur känsliga avsättningarna är för förändringar i antaganden som ligger till grund för de försäkringstekniska avsättningarna. Exponering för ökad sjuklighet illustreras av hur de försäkringstekniska avsättningarna förändras med en ökning av insjuknandet med 50 procent. Exponeringen för dödsfallsrisk illustreras av hur de försäkringstekniska avsättningarna förändras med en minskning av dödssannolikheten med 20 procent. Exponeringen för risker i driftskostnader illustreras av hur de försäkringstekniska avsättningarna förändras vid en ökning av driftskostnaderna med 10 procent. Se tabell nedan för utfallet av känslighetsanalyserna. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.2, Marknadsrisker.

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2016, Tkr	Förändring i antagande	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som livförsäkring			
Minskad dödlighet	-20%	1 704 500	57 077
Ökad sjuklighet	50%	1 704 500	-66 713
Ökade kostnader	10%	1 704 500	-6 621

Stresstesterna för försäkringsrisk mäts i enlighet med standardformeln uppdelat på skadeförsäkring, skadeförsäkring som tekniskt sett som fungerar som skadeförsäkring och livförsäkring.

I nedanstående tabell motsvarar premie- och reservriskrisken att avsättningen för inträffade skador inte är tillräcklig, samt risken att premien inte är tillräcklig för att täcka kostnaderna förknippade med avsättningen för icke inträffade skador:

Stresstester för försäkringsrisk 2016, Tkr	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk ¹	1 061 552	-465 106
Katastrofrisk	1 343 849	-34 100
Sjuklighetsrisk ²	282 297	-37 319
Revisionsrisk	282 297	-9 102
Livförsäkring		
Sjuklighetsrisk	360 650	-119 683
Katastrofrisk	360 650	-377 764

¹ Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring.

² Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som livförsäkring.

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

Företagets marknadsrisker hanteras övergripande genom att försäkringsförpliktelseernas ränte-, valuta- och inflationsrisker matchas till önskad grad med hjälp av placeringstillgångarna, samt genom att upprätthålla en god diversifiering av placeringarna mellan olika tillgångsklasser och inom varje tillgångsklass.

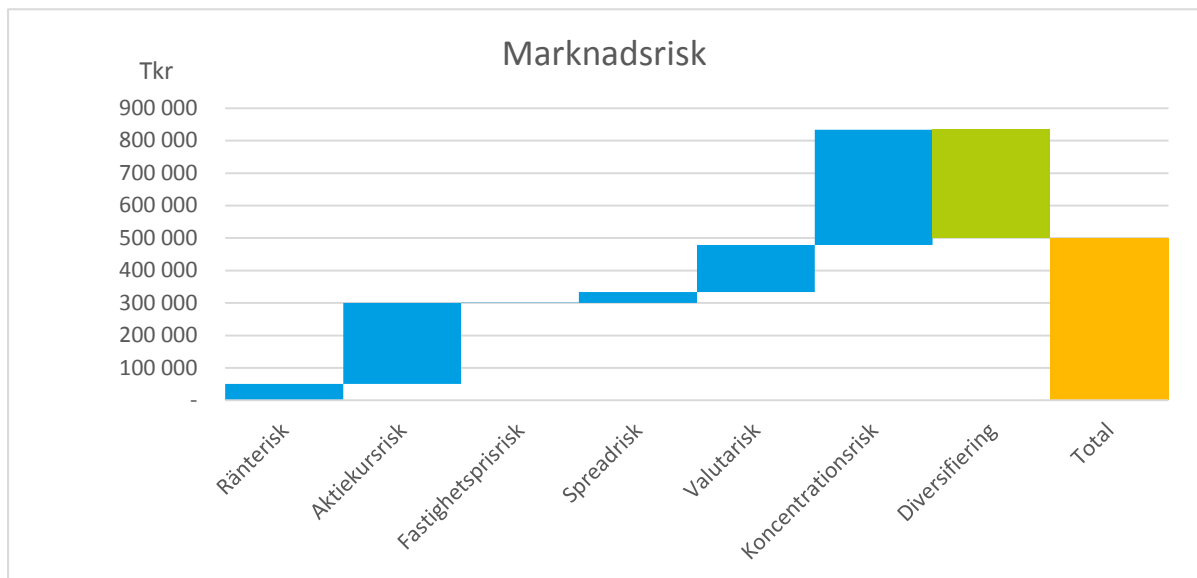
Utöver hänsyn till försäkringsskuldens karaktär tar placeringsstrategin sin utgångspunkt i företagets riskaptit och -tolerans samt avkastningsmål. Företaget strävar efter en effektiv portföljhantering. Ett led i detta är att använda derivat för att hantera företagets risk samt effektivisera förvaltningen. Ett av de övergripande syftena med en effektiv portföljhantering är att hålla nere förvaltningskostnaderna genom att undvika onödiga och kostsamma transaktioner. Detta görs genom att man använder derivatinstrument för att snabbt och effektivt förändra placeringsportföljernas allokering, och därmed också riskexponering.

Derivatens exponering fångas genom att de räknas in i den totala exponeringen för den aktuella tillgångsklassen. Beslut om förändring av placeringsportföljerna tas av Förenade Livs vd.

Företaget mäter sina marknadsrisker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Solvens II-regelverkets standardformel beräknar kapitalkravet för respektive risk genom att utsätta balansräkningens skuld- och tillgångssida för ett negativt scenario varefter effekten på kapitalbasen mäts. Sannolikheten att detta negativa scenario inträffar under kommande 12 månader bedöms vara 0,5 procent.

Kapitalförvaltningen och riskfunktionen följer dagligen upp marknadsrisker och kontrollerar att beslutade limiter efterlevs. Vid en limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

Förenade Livs marknadsrisker, beräknad den 31 december 2016 enligt ovan angivna metod, är fördelad enligt nedan. Aktierisk och koncentrationsrisk är de dominerande riskerna i Förenade Livs riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen räknas enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Storleken på diversifieringen är en konsekvens av låg korrelation mellan de dominerande riskerna.



I grafen illustrerar den blå färgen respektive riskkategoris andel. Den gröna färgen illustrerar diversifieringen. Den gula färgen illustrerar det totala kapitalkravet.

Förenade Liv förvaltar placeringstillgångarna med hänsyn tagen till aktsamhetsprincipen, vilket i stort innebär att:

- Tillgångarna investeras på det sätt som bäst gagnar kundernas och förmånstagarnas intressen.
- Tillgångarna investeras på ett sätt som tillförsäkrar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för den samlade portföljen. Tillgångar som täcker de försäkringstekniska avsättningarna investeras på ett sätt som är anpassat till de förväntade framtida förmånernas typ och varaktighet.
- Tillgångarna investeras till övervägande del på reglerade marknader. Investeringar i tillgångar som inte är föremål för handel på reglerade finansmarknader hålls på aktsamma nivåer.
- Investering får ske i derivatinstrument, förutsatt att investeringen bidrar till att minska investeringsriskerna eller underlättar effektiv förvaltning av portföljen. Derivat värderas med aktsamhet med beaktande av den underliggande tillgången och tas med vid värderingen av institutets tillgångar.
- Tillgångarna skall vara lämpligt diversifierade.

Vidare innebär tillämpningen av aktsamhetsprincipen att de risker som är förenade med företagets investeringar kan mätas, övervakas, hanteras, kontrolleras och rapporteras, samt att åtkomst till investeringen garanteras och att säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet garanteras för portföljen som helhet. Vid eventuella intressekonflikter mellan försäkringsföretaget och försäkringstagarna investeras tillgångarna på det sätt som bäst gagnar försäkringstagarnas och andra ersättningsberättigades intressen.

Årligen genomförs en översyn av huruvida tillgångarna investeras i enlighet med aktsamhetsprincipen. Slutsatsen från 2016 års översyn är att företagets tillgångar i alla väsentliga aspekter är investerade i linje med aktsamhetsprincipen.

C.2.2 Aktiekursrisk

Aktiekursrisk uppkommer genom Förenade Livs placeringar i onoterade och noterade aktier. Placering i noterade aktier söker uppnå en bred exponering mot världens etablerade marknader och

tillväxtmarknader med hänsyn tagen till riskkoncentrationer som följer av företagsstrategiska placeringar i noterade aktier. Till aktier räknas även onoterade aktier som tecknas i samband med börsintroduktioner eller som förvärvas genom att noterade företag bolagiserar delar av sin verksamhet och delar ut aktierna till ägarna.

Aktiekursrisken bland placeringstillgångarna hanteras genom att limiter som dagligen följs upp av kapitalförvaltningen och riskfunktionen. Vid en limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

Aktiekursrisken mäts för Förenade Livs verksamhet genom att:

- aktier noterade på reglerade marknader stressas med ett simulerat aktiekursfall om 39 procent,
- övriga (ej strategiska innehav) stressas med ett simulerat aktiekursfall om 49 procent, och
- strategiska innehav stressas med ett simulerat aktiekursfall om 22 procent.

Aktiekursriskens känslighetsberäkning anger effekten av en nedgång med 10 procent i marknadsvärdet på samtliga aktieinnehav. För aktiederivat mäts risken genom att den underliggande tillgången minskar i värde i samma utsträckning som övriga aktieinnehav

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2016-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Aktierisk 2016, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
	984 049	-98 405	-249 580

Förenade Liv är exponerade mot koncentrationsrisk i aktieportföljen i och med sitt aktieinnehav i Swedbank.

C.2.3 Ränterisk

Företagets finansiella ställning är till stor del beroende av rådande marknadsräntor då företagets åtaganden värderas med utgångspunkt i marknadsräntor samt att placeringstillgångarna till en betydande del består av räntebärande placeringar. Detta medför att en förändring i marknadsräntorna påverkar såväl värdet på företagets placeringstillgångar samt värdet på försäkringsåtagandena och därmed företagets finansiella ställning.

Ränteriskenkursrisken hanteras genom limiter som begränsar storleken på aktieinvesteringar. Kapitalförvaltningen och riskfunktionen följer dagligen upp ränterisken genom att kontrollera att beslutade limiter efterlevs. Vid en limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

För analys av företagets ränterisk stressas företagets tillgångar och skulder genom förändringar i den riskfria räntekurvan. Dessa relativa förändringar är löptidsberoende och innebär en sänkning av räntan.

Känslighetsanalysen utförs genom att beräkna hur tillgångar och skulder påverkas av en förändring i nominella räntor som ett parallellskift med +/- 1 procentenhet.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2016-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Ränterisk 2016, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
Ökning av marknadsränta			
Tillgångar	2 804 169	-90 279	-90 275
Skulder	1 307 200	54 780	39 742
Netto		-35 499	-50 532

C.2.4 Spreadrisk

Företaget definierar spreadrisk som risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändring av inbördes differenser av räntor för värdepapper. Spreadrisk uppkommer i räntekänsliga tillgångar med potentiellt högre avkastning (kreditspread) utöver den riskfria räntan, där kreditspreaden avser att reflektera en kompensation för den inneboende kreditrisken i tillgången ifråga.

Exponering mot spreadrisk styrs genom limiter som begränsar exponeringen gentemot tillgångar med spreadrisk. Spreadrisken hanteras genom köp och försäljning av tillgångar exponerade mot spreadrisk.

Spreadrisken mäts utifrån exponeringens kreditbetyg och dess duration. För varje kreditbetyg och duration anges en förändring i exponeringens värde.

Känslighetsmätningen anger effekten av en ökning av kreditspreaden över den riskfria räntan med 10 baspunkter.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2016-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Spreadrisk 2016, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
	2 804 169	-4 794	-33 545

C.2.5 Valutarisk

Företagets försäkringsåtaganden är i till största del utställda i svenska kronor. I de fall placeringstillgångar är exponerade mot andra valutor än svenska kronor uppstår en valutarisk. Företagets får endast exponera sig gentemot andra valutor än svenska kronor genom exponeringar som kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier, fastigheter eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtagandena.

Rishtagandet styrs genom limiter där en övre och lägre limit för valutaexponeringens relation till företagets totala placeringstillgångar fastställs. Valutarisken hanteras genom köp och försäljning av valutor samt handel i derivat.

Valutarisken mäts genom att samtliga valutaexponeringar stressas med en simulerad kursförändring om 25 procent gentemot svenska kronor i den riktning som har en negativ effekt på företagets kapitalbas.

Känslighetsmätningen anger effekten av en simulerad förändring av valutakursen om 10 procent gentemot svenska kronor i den riktning som har en negativ effekt på företagets kapitalbas.

Marknadsvärdet av företagets tillgångar exponerade för valutarisk samt effekt av stress- och känslighetsanalys på kapitalbasen redogörs för i nedanstående tabell.

Valutarisk 2016, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
	454 314	-59 853	-144 757

C.3 Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att motparter eller emittenter inte fullgör sina finansiella förpliktelser och eventuella säkerheter inte täcker fordran. Företagets materiella exponeringar mot kreditrisk kommer sig av företagets investeringar i värdepapper som bär kreditrisk.

Inom tillgångsförvaltningen styrs riskexponeringen gentemot kreditrisk av styrelsens beslutade placeringspolicy och underliggande placeringsriktlinjer. Där regleras att exponering enbart får föreligga mot motparter och emittenter med lägst BBB- enligt Standard & Poor's, eller motsvarande. Företagets placeringsriktlinjer anger även limiter för placeringar som bär kreditrisk baserat på motpartens kreditbetyg. Dessa limiter följs upp regelbundet inom ramen för kapitalförvaltningens riskrapportering.

Tillåtna emittenter och motparter finns registrerade på en särskild lista som bereds och godkänns av chefen för kapitalförvaltning efter utlåtande av bl a företagets riskfunktion (andra försvarslinjen).

Företaget mäter sin kreditrisk övergripande med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Denna innehåller två moduler för kreditrisk, en spreadriskmodul och en motpartsriskmodul.

Motpartsriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av kreditförluster eller försämring av motpartens kreditbetyg. Modulen inbegriper även exponering som uppstår p g a återförsäkring och placering i derivat (exklusive kreditderivat som hanteras av spreadriskmodulen). För redogörelse för företagets hantering av spreadrisk samt exponering mot spreadrisk, se avsnitt C.2.4.

En avsevärd del av företagets placeringstillgångar är investerade i säkerställda bostadsobligationer. Företagets kapitalförvaltning bedömer regelbundet risken i dessa placeringar, bl a genom att analysera hur mycket säkerheter det finns utöver det totala emitterade nominella beloppet av utgivna säkerställda bostadsobligationer. Analysen inbegriper även ett stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent.

Motpartsrisken uppgick till 11 193 tkr per 2016-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardmodell.

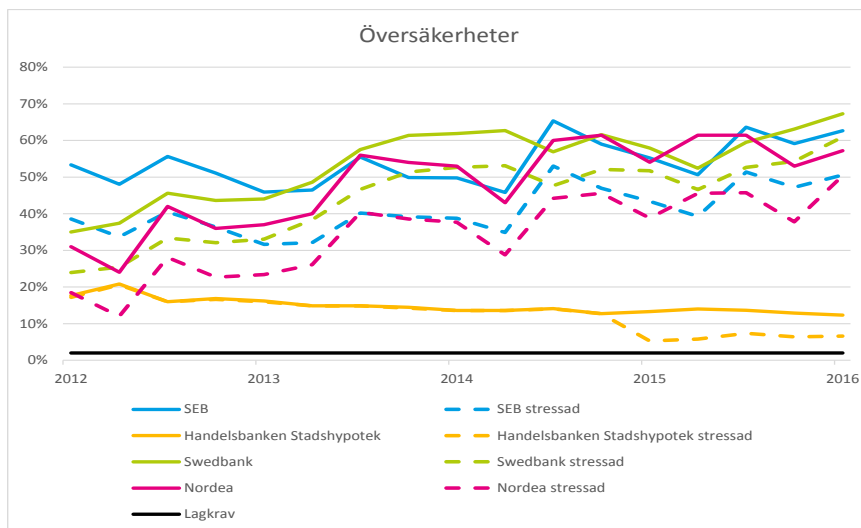
Kreditkvaliteten för Förenade Livs finansiella tillgångar fördelat per ratingkategori visas i tabellen nedan. Kreditkvaliteten på företagets finansiella tillgångar, storleken på motpartsrisken och kreditexponeringar gentemot återförsäkrare samt historisk utveckling av nivån på översäkerheter relaterat till säkerställda bostadsobligationer (OC) emitterade av svenska banker och bostadsinstitut redogörs för nedan.

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2016-12-31, Tkr				
	AAA	AA	A	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	1 719 961	648 280	435 539	2 803 780
Summa	1 719 961	648 280	435 539	2 803 780

Kreditkvaliteten för Förenade Livs återförsäkringsprogram visas i tabellen nedan:

Kreditexponering mot återförsäkrare 2016-12-31, Tkr	AA	NR	Summa
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	49 534	252	49 786
Skulder avseende återförsäkrare	4 971	749	5 720
Summa	49 534	252	49 786

Nivå av översäkerheter relaterat till säkerställda bostadsobligationer (OC) emitterade av svenska banker och bostadsinstitut historiskt samt efter ett simulerat prisfall om 20 procent på bostadsfastigheter redogörs för i nedanstående grafer. Gällande nivåer av översäkerheter (OC) visar analys genomförd i december 2016 att OC-nivåerna befinner sig på betryggande nivå.



C.4 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk menas risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller endast till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering.

Likviditetsrisk uppstår både från illikvida placeringstillgångar (marknadslikviditetsrisk) samt från förändringar i positiva och negativa kassaflöden, exempelvis som resultat av förändringar av frekvens eller storlek av upphörda premieinbetalningar eller inträffade större skador eller katastrofer. Det övergripande målet avseende företagets likviditetshantering är att säkerställa en betryggande position av likvida medel för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften och för att täcka risker och åtaganden i verksamheten. Företagets likviditetsrisk anses vara av ringa betydelse i den totala riskbilden.

Företaget likviditetsrisk hanteras främst genom de principer, processer och instruktioner som ges av företagets kapitalhanteringspolicy samt riktlinjer för likviditetshantering. I tillägg till dessa styrs företagets likviditetsrisk dels genom företagets placeringspolicy, vilken anger krav på placeringstillgångarnas likviditet, samt de villkor som gäller vid tecknande av försäkring.

Företagets likviditet samt likviditetsrisker analyseras och följs upp löpande med hjälp av ett särskilt mått kallat "kassalikviditetsriskkvot". Detta mått beräknas på kort (0-1 månader) och lång sikt (0-12 månader) och utgår från dagens position av likvida tillgångar med beaktande av prognosticerade kassaflöden.

För bedömning av riskers påverkan på företagets likviditet analyseras måttet i ett förväntat scenario samt i ett stressat scenario. I händelse att prognosen för företagets kassalikviditetsriskkvot visar att kvoten går under dess limit ombuds kapitalförvaltningen likvidera en tillräcklig mängd tillgångar för att möta det ökade behovet.

Utöver analys och uppföljning av matchningen mellan in- och utflöden samt likviditetsbuffert på företagsnivå säkerställs även genom företagets placeringspolicy att placeringstillgångarnas aggregerade likviditet skall vara mycket god och därmed av sådan art att de utan risk för onödiga värdeförluster kan likvideras på kort till medellång sikt för att möta större utflöden. Placeringspolicyen ställer krav på att styrelsen och verkställande direktören regelbundet ska erhålla värderingar och bedömningar avseende likviditetsrisk.

Vid dessa värderingar och bedömningar görs en analys av "Marknadslikviditetsriskkvoten" definierad som tillgångar som utan marknadspåverkan kan avyttras under följande sex månader i förhållande till försäkringsskuldens förväntade kassaflöden under de kommande fem åren.

Förenade Liv mäter likviditetsrisken kontinuerligt m h a definierade riskmått enligt ovan. Per 2016-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på kassalikviditetsriskkvoten och kraven på marknadslikviditet, i enlighet med företagets placeringspolicy och riktlinjer för likviditetsriskhantering.

C.5 Operativ risk

Företagets hantering av operativa risker utgår från ett kontinuerligt arbete med att systematiskt identifiera händelser som, om de inträffar, kan påverka företagets möjligheter och förmåga att nå såväl kortsiktiga som långsiktiga mål och att upprätthålla god internkontroll. Utgångspunkt vid riskidentifiering är en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning av företagets verksamhet, inklusive inträffade incidenter. Identifierade risker analyseras och konsekvens, sannolikhet och eventuell samverkan för de händelser/risker som identifieras värderas. Baserat på analysens resultat tas underlag fram för beslut om hur riskerna ska hanteras samt utgör underlag för bedömning av företagets totala exponering mot operativa risker.

I samband med företagets affärsplanering genomförs identifiering och analys av operativa risker som uppstår till följd av de initiativ och mål som ges av affärsplanen med syftet att utgöra underlag beslut om åtgärder att implementera under affärsplaneringsperioden för att bibehålla exponeringen mot operativa risker inom företagets riskaptit.

Följande tekniker tillämpas för att hantera identifierade operativa risker:

- **Riskacceptans**
Risken kan accepteras på sin nuvarande nivå, om konsekvensen är låg eller om risken ligger inom riskaptiten och det inte bedöms vara ekonomiskt motiverat att reducera den. Att acceptera en risk innebär att inga specifika åtgärder planeras eller genomförs för att påverka risken. Risken ska dock fortsatt bevakas vilket innebär löpande uppföljning av att risken ligger inom riskaptiten.
- **Riskreducering**

Risken ska reduceras om den inte bedöms vara önskvärd eller acceptabel på sin nuvarande nivå och ligger utanför företagets riskaptit. Åtgärder ska då vidtas som påverkar sannolikheten för att risken inträffar eller reducerar konsekvenserna om den inträffar.

- **Riskeliminering**

Risken ska elimineras, om den ligger utanför företagets risktolerans och det inte finns något värde av att exponera sig för risken. Det innebär att de aktiviteter som ger upphov till risken ska avslutas

Företaget mäter de operativa riskerna på två sätt:

- Genom att med hjälp av Solvens II-regelverkets standardmodell beräkna operativa riskers påverkan på företagets kapitalbas.
- Genom att bedöma sannolikheten för att risken ska inträffa samt den negativa konsekvensen för företaget, om risken inträffar. Som stöd för bedömningen finns en särskild skala där konsekvenserna bedöms utifrån tre perspektiv: kundpåverkan, ekonomisk påverkan och varumärke.

Operativa riskers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2016-12-31 uppgick till 41 705 tkr.

Följande materiella operativa risker har identifierats inom ramen för företagets riskhanteringsprocess:

- **Dataintrång**
I och med den ökade digitaliseringen och antalet uppkopplade enheter ökar risken för digitala attacker mot företag och viktiga samhällsfunktioner. IT-attacker mot flera svenska mediehus, banker och internetleverantörer, sker nu nästan dagligdags.
- **Datakvalitet**
Hög kvalitet i data är en nödvändig förutsättning för en god företagsstyrning och för att företaget ska kunna fullgöra sina åtaganden.
- **Förändringsförmåga**
Vår omvärld är i konstant förändring. Nya regleringar för finansbranschen, modern teknik och dess tillämpningar inom finansiella tjänster, är några områden som ställer stora krav på anpassning av erbjudanden, kompetens, system och processer.
- **Personberoenden**
Försäkringsföretagen var tidiga med att ta hjälp av datorer för att effektivisera beräkningar och informationshantering. Delar av de tidiga datorstöden finns fortfarande inbyggda i en del processer där kompetensen kring programmeringsspråk är begränsat till ett fåtal personer.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av strategiska eller affärsrelaterade beslut eller händelser utanför företagets direkta kontroll.

Affärsrisk identifieras, analyseras och hanteras löpande inom verksamheten med syfte att förstå och effektivt agera på potentiella förändringar i företagets omvärld. Affärsrisker kan exempelvis uppstå till följd av innovationer och marknadsförändringar, regelverksförändringar, makroekonomiska och politiska händelser eller vid strategiska och affärsrelaterade beslut. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar.

Vilka åtgärder som är lämpliga för att reducera affärsrisker beror på riskens art men skall i alla lägen vara effektivt utformade. Med effektiva menas i detta sammanhang att de bl a i möjligaste mån ska säkerställa att försäkringstagarnas intressen tillgodoses och kan implementeras på ett sätt som inte leder till onödig kortsiktig förhöjd riskexponering eller onödiga värdeförluster för företaget.

Affärsrisker bedöms regelbundet utifrån sannolikheten att risken inträffar samt konsekvensen för företaget, skulle den komma att inträffa. I samband med företagets process för framåtblickande analys inom ramen för dess egna risk- och solvensbedömning sammanställs och analyseras scenarier som sträcker sig över affärsplaneringsperioden. Dessa scenarier baseras bl a på företagets identifierade affärsrisker. Genomförd scenarioanalys ger ledning och styrelse en god förståelse för omvärldsförändringars, och därmed även affärsriskers, potentiella påverkan på företagets finansiella position.

Under 2016 identifierades övergripande materiella affärsrisker med potentiell negativ påverkan på företagets solvens. De huvudsakliga affärsrisker som identifierats är att förändringar i företagets affärsmiljö, ökad förändringstakt på försäkringsmarknaden i stort i form av teknisk utveckling samt nya stora och komplexa regelverk. Dessa identifierade risker kan leda till ett företag tappat affärsvolym och ökat behov av investeringar. Affärsriskerna ingår också i de scenarier som analyserades i företagets egen risk- och solvensbedömning.

C.6.2 Inflationsrisk

Med inflationsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i av underliggande grund för skadekostnadsutveckling, indexering eller värdesäkring.

Inflationsrisken uppkommer genom att företaget har åtaganden gentemot kunder där ersättningsnivåerna förändras i takt med inflationen. Detta uppkommer genom att de ersättningar som utbetalas vid försäkringshändelser förändras i takt med den underliggande inflationen. Förenade Liv hanterar den inflationsrisk som uppkommer via dessa försäkringsåtaganden genom att placera i tillgångar som över tid förväntas kompensera för de risker som uppkommer i försäkringsrörelsen. Bedömning av inflationsrisk görs årligen. Bedömningen av inflationsrisken ska beakta såväl försäkringsrörelsens känslighet för inflation som tillgångarnas matchande egenskaper. Det ska av bedömningen framgå hur starkt olika tillgångar är kopplade till förändrad inflation.

C.6.3 Finansiell koncentrationsrisk

Förenade Liv definierar finansiell koncentrationsrisk som risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av tillgångar genom exponering mot emittent eller motpart.

Företaget mäter finansiell koncentrationsrisk på två sätt:

- Genom att med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel beräkna risken sprungen ur stora koncentrationers påverkan på företagets kapitalbas.
- Genom att regelbundet följa upp stora koncentrationer gentemot motparter och emittenter.

Stora koncentrationers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2016-12-31 uppgick till 354 904 tkr.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av tillgångarna i Förenade Livs solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Utgångspunkten är värderingen av tillgångar och skulder enligt de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS, i förekommande fall med begränsning enligt svensk lag.

Det bästa beviset på verkligt värde är ett noterat pris på en aktiv marknad. Om noterade priser inte finns tillgängliga, kan verkligt värde fastställas genom hänvisning till priser för liknande instrument, noterade priser eller nyligen genomförda transaktioner på mindre aktiva marknader, eller modeller som huvudsakligen använder marknadsbaserade eller oberoende källparametrar. Sådana parametrar inkluderar, men är inte begränsade till värderingskurvor, yieldkurvor, kreditspread, diskonterade kassaflöden, aktier eller skuldpriser och växelkurser.

I Förenade Livs solvensbalansräkning sker värdering till verkligt värde huvudsakligen enligt noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder, s k standardvärderingsmetod. Tillgångar och skulder som värderas enligt alternativa värderingsmetoder kan delas in i två grupper. Antingen sker värdering utifrån marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar indata än noterade priser t ex räntor och avkastningskurvor. Om inte sådan information finns används alternativa värderingsmetoder som bygger på indata som inte är observerbara på marknaden. Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning per tillgångsslag.

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2016-12-31, Tkr	Alternativa värderings- metoder		Total
	Standard värderingsmetod	Baserad på marknadsdata	
Aktier	983 756	5	983 761
Obligationer	2 803 779	-	2 803 779
Derivat	73	1 715	1 787
Derivat	-201	-2 089	-2 290

D.1.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och i finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Förenade Livs finansiella rapporter. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar. Solvensbalansräkningens uppställningsform används vilket innebär att det för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen enligt de finansiella rapporterna. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.5, Balansräkning S.02.01.02.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2016-12-31, Tkr	Solvens- balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Aktier	983 761	983 761	-
Obligationer	2 803 779	2 803 779	-
Derivat	1 787	1 787	-
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	62 839	68 369	-5 529

D.1.3 Aktier, obligationer och derivat

Posterna aktier, obligationer och derivat är finansiella instrument som i solvensbalansräkningen är värderade till verkligt värde. Värdering för solvensändamål sker i enlighet med samma metoder som tillämpas för de finansiella rapporterna.

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde enligt noterad kurs på balansdagen. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en likvid marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en reglerad marknad, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, används en värderingsteknik för att ta fram verkligt värde. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.

Aktier värderas huvudsakligen med hjälp av noterade kurser på aktiva marknader. Aktier som är officiellt noterade värderas med hjälp av senaste officiella köpkurs, i lokal valuta.

Obligationer värderas med hjälp av noterade kurser på aktiva marknader. Både svenska och utländska obligationer med officiell handel marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta.

Derivat värderas huvudsakligen med alternativa värderingsmetoder. Vedertagna värderingsmetoder för respektive instrument används, med användning av direkt eller indirekt observerbar data exempelvis avkastningskurvor och valutakurser. Innehaven av derivat omfattar ränterelaterade derivat som ränteterminer och valutarelaterade derivat som valuteterminer. En mindre andel derivat som avser standardiserade derivatinstrument värderas till verkligt värde enligt noterade priser på aktiva marknader.

D.1.4 Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna brutto motsvarar det belopp som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Beräkningen av återförsäkrares andel av de försäkringstekniska avsättningarna görs separat och motsvara bästa skattningen och förväntade kassaflöden. Till skillnad från värderingen i den finansiella rapporterna diskonteras de förväntade kassaflödena med en räntekurva fastställd i EU-kommissionens delegerade förordning. Vidare justeras värdet av återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar med avseende på risken för respektive återförsäkrarens fallissemang.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

I solvensbalansräkningen är försäkringstekniska avsättningar värderade till verkligt värde. Det innebär att en realistisk värdering, en bästa skattning, görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal. Med realistisk värdering menas att beräkningarna görs med aktsamma, tillförlitliga och objektiva antaganden.

De huvudsakliga affärgrenarna inom Förenade Liv är:

- Sjukvårdsförsäkring (affärgren 1)
- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärgren 2)
- Sjukförsäkring (affärgren 29)
- Annan livförsäkringar (affärgren 32)

I tabellen nedan visas skillnader i avsättningar i solvensbalansräkningen och i de finansiella rapporterna för de huvudsakliga affärgrenarna inom Förenade Liv.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärgren 2016, Tkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Sjukvård	123 361	-18 506	484	105 339	2 554	107 894
Sjuk- och olycksfall	1 029 403	-60 061	-13 129	956 213	78 911	1 035 124
Sjukförsäkring	432 877	-149 175	-1 405	282 297	5 776	288 073
Annan livförsäkring	592 517	-222 502	-9 364	360 650	65 635	426 286
Summa	2 178 157	-450 244	-23 413	1 704 500	152 877	1 857 376

D.2.2 Bästa skattning, gemensamt

Beräkningsgrund och metod

De försäkringstekniska avsättningarna motsvarar det belopp som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Försäkringstekniska avsättningar värderas till verkligt värde. Det innebär att en realistisk beräkning, en bästa skattning, görs av skulderna samt ett tillägg i form av en riskmarginal. Med realistisk beräkning menas att beräkningarna görs med aktsamma, tillförlitliga och objektiva antaganden.

Bästa skattningen beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida premier hänförliga till försäkringsavtalen. Samtliga förpliktelser och ingångna avtal vid rapporteringstillfället ingår i beräkningen av bästa skattningen. Vid värderingen diskonteras förväntade kassaflöden med den riskfria räntekurvan, fastställd i EU-kommissionens (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten) delegerade förordning. Om denna av praktiska skäl inte är möjlig att tillämpa används en räntekurva som är publicerad av Eiopa (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten) alternativt framtagna efter anvisningar från Eiopa.

Framtida utgifter omfattar försäkringsutbetalningar, driftskostnader, kostnader för skadereglering och andra kostnader som kan uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Vid beräkning av framtida utgifter tas hänsyn till försäkringsavtalens hela löptid.

För försäkringsersättningar görs antaganden om skadefrekvens, förväntade ersättningsbelopp, framtida indexering, skadeinflation, skaderegleringskostnader och, i förekommande fall, livslängd och avveckling av sjukfall.

För driftskostnader görs antaganden om förväntade administrativa kostnader, anskaffningskostnader och övriga kostnader som allokteras till försäkringsavtalen. Antaganden görs även för skaderegleringskostnader.

För skadeförsäkring beräknas bästa skattning separat för icke inträffade skador (Avsättning för premier) och inträffade men ännu icke reglerade skador (Avsättning för oregrerade skador).

Avsättning för kända men oregrerade skador görs till sitt kända belopp med tillägg för beräknade återstående utbetalningskostnader samt beräknade återstående skaderegleringskostnader.

Avsättning för okända skador avseende såväl utbetalningskostnader som skaderegleringskostnader görs med hänsyn till erfarenhet av för varje tidpunkt inträffade men i efterhand rapporterade försäkringsfall. De metoder som företaget använder är chain-ladder och Bornhuetter-Ferguson, eller en kombination av dessa.

Inga förenklade beräkningsmetodiker har använts vid beräkning av bästa skattningen.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

I Solvens II-regelverket beräknas försäkringstekniska avsättningar som en bästa skattning med ett tillägg i form av en riskmarginal. I de finansiella rapporterna sker inte någon sådan uppdelning. Avsättningen för premier beräknas med hänsyn till framtida premier och förväntad vinst, vilket inte sker i de finansiella rapporterna. Därutöver diskonteras inte avsättningarna i de finansiella rapporterna, med undantag för de produkter som klassas som livförsäkring (skadelivräntor och sjukräntor). I dessa fall används dessutom en betryggande räntekurva, till skillnad från Solvens II-regelverket där en räntekurva fastställd av fastställd i EU-kommissionens (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten) delegerade förordning) används.

För vissa produkter inom affärgren annan livförsäkring och för Sjuk och Olycksfall skiljer sig hanteringen åt av vilka flöden som ingår vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. I bästa skattningen ingår, till skillnad från avsättningar i de finansiella rapporterna, förväntade premier nästkommande år samt till dessa premier förväntade framtida utgifter som försäkringsersättningar och driftskostnader. För att avgöra huruvida framtida flöden ska var med i beräkningen, är inom avtalets gränser, görs en bedömning utifrån ett antal av Solvens II-regelverket specificerade kriterier.

Inom affärgrenarna annan livförsäkring och sjuk och olycksfall förekommer det att överskott sätts av som tilldelad återbäring i den mån den ekonomiska ställningen och resultatet för en verksamhetsgren, liksom den ekonomiska situationen för företaget som helhet, tillåter detta. Överskottet ska på sikt återföras till försäkringstagarna. I finansiella rapporter är denna tilldelade återbäring en försäkringsteknisk avsättning oavsett när i tiden återföringen är tänkt att ske. Vid beräkning av bästa skattningen är däremot enbart tilldelad återbäring som faller inom avtalets gränser med och ingår därmed i försäkringstekniska avsättningar. I försäkringstekniska avsättningar i de finansiella rapporterna ingår en avsättning för återbäring. I solvensbalansräkningen ingår endast den andel som ska betalas ut kommande år i bästa skattningen. Resterande andel hanteras som "Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar".

Huvudsakliga antaganden, gemensamt

Antaganden om skaderegleringskostnader, som är en del av avsättningen för oreglerade skador, bygger på erfarenheter från tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totala utestående mängden av oreglerade skador. Antagandena sätts per produkt.

Avsättningen för premier innehåller antaganden om premieinbetalningar, driftskostnader och icke inträffade skadekostnader. Dessa antaganden baseras på företagets erfarenhet.

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

Vid värderingen av avsättningarna enligt Solvens II-regelverket används en räntekurva fastställd av Eiopa (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten). Den skiljer sig från räntekurvan i de finansiella rapporter där de riskfria räntekurvorna tas fram med betryggande antaganden.

Avsättningen för premier baseras på projektion av framtida kassaflöden, vilket omfattar även förväntade framtida premieinbetalningar. I de finansiella rapporterna periodiseras försäkringsavtalens premie i enlighet med företagets exponeringstid och redovisas i avsättningen för ej intjänad premie och kvardröjande risk. I den mån avsättning för kvardröjande risk bedöms nödvändig ingår den i ovannämnda kassaflödesprojektion enligt Solvens II-regelverket.

Utöver olika räntekurvor är den stora skillnaden mellan antaganden vid värdering i de finansiella rapporterna och antaganden vid värdering i solvensbalansräkningen att antaganden vid värdering i de

finansiella rapporterna ska vara betryggande för övrig livförsäkring, medan de alltid ska vara aktsamma vid värdering i solvensbalansräkningen.

D.2.3 Riskmarginal

Riskmarginalen motsvarar det belopp som tredje part skulle förväntas kräva in utöver bästa skattningen för att ta över företagets försäkringsåtaganden.

Riskmarginalen beräknas som förväntat nuvärde av kostnaden för att hålla ett kapital som motsvarar solvenskapitalkravet för andra risker än marknadsrisker och motpartsrisker i finansiella avtal under försäkringsavtalens återstående löptid. Den ränta som används vid beräkningen av kapitaliseringskostnaden är angiven i Solvens II-regelverket).

För premie- och reservrisk inom skadeförsäkring, beräknas framtida solvenskapitalkrav med standardformeln. För övriga risker beräknas framtida solvenskapitalkrav proportionellt mot s k riskdrivare som projiceras under återstående löptid. Olika riskdrivare används inom de olika delmodulerna.

Framtagande av riskmarginalen på enskilda affärgrenar sker genom att den totalt beräknade riskmarginalen fördelas proportionellt mot den beräknade riskmarginalen för varje affärgren. Detta tillvägagångssätt behövs då summan av riskmarginalen av samtliga affärgrenar, p g a diversifiering, överstiger den totalt beräknade riskmarginalen.

D.2.4 Skadeförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

Sjuk- och olycksfallsförsäkring har långa avvecklingstider och för produkter inom denna grupp används i första hand Bornhuetter-Fergusonmetoden för beräkning av avsättningen för inträffade men ännu icke-rapporterade skador (IBNR). Företaget gör löpande prognoser över slutlig skadekostnad och använder dessa som utgångspunkt för metoden. Beräkningen baseras på utbetalda skadeersättningar per skadeår. Vid bedömningen av den slutliga skadekostnaden kan historik över känd skadekostnad per skadeår användas som komplement till utbetalda skadeersättningar i det fall historiken är tillräckligt omfattande och pålitlig. För produkter med lång tid mellan tidpunkt för inträffad skada och tidpunkt för anmälan, som barnförsäkringar, är utbetalningshistoriken vanligtvis inte tillräckligt omfattande. I sådana fall kompletteras ovanstående metoder med en medelskademethod.

För produkter med kort avvecklingstid används i första hand traditionell chain-ladderteknik, i vissa fall i kombination med Bornhuetter-Ferguson. I dessa fall används utbetalda skadeersättningar som utgångspunkt.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

Skillnaderna i värdering beror på att i Solvens II-regelverket beräknas dels en riskmarginal som tillägg till bästa skattningen och dels på att bästa skattningen diskonteras.

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

För olycksfallsförsäkring används antaganden om framtida löne- respektive prisinflation vid beräkningen av avsättningen för oreglerade skador.

Avsättningen för premier innehåller antaganden om premieinbetalningar, driftskostnader och icke inträffade skadekostnader. Dessa antaganden baseras på företagets erfarenhet.

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

Ingen skillnad föreligger avseende de antaganden som görs för solvensbalansräkning och finansiella rapporter.

D.2.5 Annan livförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

Bästa skattningen beräknas med vedertagna försäkringsmatematiska metoder. För gruppförsäkring, som utgör merparten av affärgrenen Annan livförsäkring, tillämpas främst metoder som baseras på historik av utbetalda belopp. Avsättning för oreglerade skador beräknas med hjälp av historik över kända skador, helårspremier, eller kombinationer av kända skador och helårspremier. Val av metod styrs bl a av tillgång till historik.

I bästa skattningen tas även hänsyn till nästa års premier vilka anses ingå i avtalet. En skattning av framtida premier samt till dessa hörande försäkringssättningar och driftkostnader kommer från prognoser framtagna i företagets affärsplanering.

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

Det antagande som har störst påverkan på värderingen inom affärgrenen Annan livförsäkring är antagandet om dödlighet. Utöver dödlighet har antagandet om driftkostnader stor påverkan:

Dödlighet

Antagande om dödlighet baseras på historiskt observerade skadeutbetalningar.

Driftkostnader

Antagande om driftkostnader tillämpas som en proportionell andel av avsättningen för okända skador.

D.2.6 Sjukförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

Till sjukförsäkring räknas sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Bästa skattningen består av en avsättning för kända skador som beräknas genom att applicera en tillståndsmoell på de skador som är kända idag. Modellen hanterar två tillstånd, sjuk och icke sjuk, och genererar ett framtida kassaflöde som nuvärdesberäknas. En avsättning görs också för okända skador, vilken är baserad på avsättningen för kända skador.

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

Störst påverkan på värderingen har antagandet om sjuklighet. Övriga antaganden som har påverkan på värderingen är antaganden om inflation och driftkostnader.

Sjuklighet

Antaganden görs om avveckling av sjukfall. Avveckling kan ske både genom dödsfall och genom tillfrisknande.

Driftkostnader

Med driftkostnader avses skaderegleringskostnader vilket är kostnader för att administrera såväl kända som okända skadefall. Antaganden om skaderegleringskostnader sker genom en proportionell belastning på bästa skattningen för kända och okända skador.

D.2.7 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

Avsättningen för rapporterade men ej inträffade skador är till sin natur behäftad med en viss grad av statistisk osäkerhet. Osäkerheten hanteras främst genom användning av vedertagna aktuariella metoder och kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsströmmar.

Personskador är relativt få och tar lång tid att reglera vilket gör dessa svåra att uppskatta. Bedömningen försvåras av t ex olika inflationstakter och osäkerhet i framtida tillämpning av gällande lagar och regler. För känslighet i de försäkringstekniska avsättningarna hänvisas till avsnitt C.1 Försäkringsrisker.

D.2.8 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag och specialföretag

Förenade Liv ingår i Folksam koncernens återförsäkringsprogram som omfattar både katastrofåterförsäkring och individuell återförsäkring av produkter inom olycksfallsförsäkring. Katastrof- och koncentrationsrisker utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov.

För beskrivning av metod och antaganden samt skillnader i beräkningen i solvensbalansräkningen och de finansiella rapporterna hänvisas till avsnitt D.1.4, Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av andra skulder i Förenade Livs solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Värderingen av andra skulder utgår från värderingen enligt de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS, i förekommande fall med begränsning enligt svensk lag.

D.3.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av andra skulder. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.5, Balansräkning S.02.01.02.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2016-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	424 597	-	424 597
Pensionsförpliktelser	2 041	2 041	-
Uppskjutna skatteskulder	54 078	91 700	-37 622
Derivat	2 290	2 290	-

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Andra avsättningar avser avsättning för ej förfallen återbäring. Avsättning utgörs av den återbäring på avtal som löpt till och med räkenskapsåret och som inte förväntas utbetalas till försäkringstagarna under det kommande året. Avsättningen värderas till de ej förfallna beloppen vilket motsvarar värderingen i de finansiella rapporterna. I de finansiella rapporterna ingår beloppet i försäkringstekniska avsättningar.

D.3.4 Pensionsförpliktelser

Pensionsförpliktelser ska värderas i enlighet med redovisningsstandarden IAS 19 Ersättningar till anställda. För pensionsförpliktelser tillämpas dock samma metoder som i de finansiella rapporterna vilket innebär att Tryggandelagen tillämpas. Pensionsförpliktelserna i Folksam omfattar

avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal samt individuella pensionsutfästelser. De förmånsbestämda pensionsplanerna är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse eller genom försäkring.

D.3.5 Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt beräknas för samtliga tillgångar och skulder, inklusive försäkringstekniska avsättningar, i enlighet med samma metod som tillämpas för de finansiella rapporterna. Uppskjuten skatt beräknas med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

D.4.1 Allmänna principer

Förenade Liv tillämpar alternativa värderingsmetoder vid värdering till verkligt värde för merparten av innehav i derivat.

Tillgångar och skulder som värderas enligt alternativa värderingsmetoder kan delas in i två kategorier beroende på i hur hög grad marknadsdata används vid värderingen. Så långt det är möjligt använder Förenade Liv relevanta marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar indata än noterade priser t ex räntor och avkastningskurvor. För innehav där det inte finns tillgång till sådan information används alternativa värderingsmetoder som bygger på indata som inte är observerbar på marknaden. I avsnitt D.1 finns en tabell som visar fördelningen per tillgångsslag och kategori av alternativ värderingsmetod där det framgår att värdering för finansiella instrument sker med värderingsmetoder som är baserade på marknadsdata. Värdering till verkligt värde i solvensbalansräkningen av tillgångar och skulder med användning av alternativa värderingsmetoder sker på samma sätt som i de finansiella rapporterna.

Värdering av tillgångar som saknar noterade kurser på en aktiv marknad innebär alltid en osäkerhet om värderingen motsvarar vad som skulle erhållas om tillgångarna avyttrades. Det finns osäkerhet i använda värderingsmodeller, exempelvis vad gäller tillförlitlighet avseende de antaganden som används. Om stora innehav ska avyttras vid samma tillfälle finns även en likviditetsrisk. Genom att använda värderingsmetoder som i möjligaste mån följer etablerad branschpraxis på respektive marknader avser Förenade Liv säkerställa att värderingarna ger en rättvisande bild av det verkliga värdet på respektive investering.

D.4.2 Derivat

De alternativa värderingsmetoder som används för värdering av derivat är baserade på indata som är observerbara på marknaden. Valutaterminer värderas med hjälp av vedertagna värderingsmodeller med relevant indata i form av valutakurser och avkastningskurvor.

Värdering till verkligt värde av derivat med alternativa värderingsmetoder innebär att det finns viss osäkerhet i värderingen, hänförlig till använda antaganden och värderingsmodeller. I avsnitt C.2 Marknadsrisk visas känslighet i värdering av derivat hänförliga till respektive risk som en procentuell förändring av marknadsvärdet.

E. Solvenssituation

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen i Förenade Liv uppgick till 1 724 941 tkr per 2016-12-31 och bestod av primärkapital av högsta kvalitet. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan i sin helhet användas för att täcka Förenade Livs solvenskapitalkrav.

Kapitalbasen för Förenade Liv framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Tkr	2016-12-31
Aktiekapital	15 000
Överskottsmedel	1 549 849
Avstämningsreserv	160 092
Total kapitalbas	1 724 941

I kapitalbasen ingick aktiekapital samt överskottsmedel som motsvarar konsolideringsfonden i de finansiella rapporterna. Vidare ingick en avstämningsreserv som omfattar årets resultat och de värderingsskillnader som finns mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen. Värderingsskillnaderna hänfördes främst till försäkringstekniska avsättningar.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Förenade Liv har fastställts av styrelsen. Det interna regelverket syftar till att säkerställa att företaget är ändamålsenligt kapitaliserat för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten (inklusive uppfyllandet av kapitalkraven) samt skapa god avkastning för befintliga och framtida kunder i företaget. Detta säkerställs genom regelbunden utvärdering av kapitalmål och analys av solvenssituationen.

Kapitalhanteringsprocessen är samordnad med affärsplaneringsprocessen, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets riskhanteringssystem. För den finansiella risk- och kapitalstyrningen finns kapitalmål definierade. Riskkaptiten får inte vara större än de gränsvärden som ges av den av styrelsen fastställda risktolerans. Risktoleransen kompletteras med ett system för tidig varningssignal om att risknivån kan vara på väg att överskrida risktoleransen. Vid en tidig varningssignal initieras en särskild hanteringsprocess.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav i Förenade Liv uppgick till 970 009 tkr per 2016-12-31 och avsåg till största delen marknadsrisk och teckningsrisk inom liv- och sjukförsäkring (1 431 512 tkr). Solvenskapitalkravet minskades med 425 533 tkr i diversifieringseffekt.

Solvenskapitalkravet för Förenade Liv framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2016-12-31
Marknadsrisk	499 275
Motpartsrisk	11 193
Teckningsrisk för livförsäkring	436 239
Teckningsrisk för sjukförsäkring	495 998
Diversifieringseffekt	-425 533
Primärt kapitalkrav	1 017 172
Operativ risk	41 705
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-88 868
Totalt solvenskapitalkrav	970 009

I samband med beräkning av solvenskapitalkrav för livförsäkringsverksamheten har Förenade Liv använt en förenklad metod för beräkning av katastrofrisk. Förenklingen bedöms ge en försumbar skillnad jämfört med standardformeln. Förenade Liv använder inga företagsspecifika parametrar vid beräkning av solvenskapitalkrav för sjukförsäkringsverksamheten. Förenade Liv tillämpar inte heller den s k durationsbaserade aktiekursriskmetoden.

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 242 502 tkr per 2016-12-31. För skadeförsäkringsverksamhet beräknas ett s k linjärt kapitalkrav som en andel av bästa skattningen samt en andel av premieinkomsten de senaste 12 månaderna för respektive affärsgrän. För övrig livförsäkringsverksamhet beräknas det linjära kapitalkravet som en andel av bästa skattningen. Beräkningarna summeras till ett totalt minimikapitalkrav.

E.3 Solvenssituation

Förenade Liv är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2016-12-31 till 1,78 vilket innebär att kapitalbasen med god marginal överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenssituationen för Förenade Liv framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Tkr	2016-12-31
Solvenskapitalkrav	970 009
Solvenskvot	1,78
Minimikapitalkrav	242 502
Minimikapitalkvot	7,11

Se bilaga 3.5 för ytterligare information kring Kapitalkrav S.23.01.01, Solvenskapitalkrav S.25.01.21 och Minimikapitalkrav S.28.02.01.

Innehållsförteckning Folksam Skadeförsäkring Ab

Sammanfattning	149
Yhteen veto	150
A. Verksamhet och resultat	150
A.1 Verksamhet	150
A.2 Försäkringsresultat	151
A.3 Investeringsresultat	152
B. Företagsstyrningssystem	152
B.1 Allmän information om företagsstyrning	152
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk-och solvensbedömning	154
B.4 System för internkontroll	158
B.5 Internrevision	158
B.6 Aktuarifunktion	159
B.7 Uppdragsavtal	159
C. Riskprofil	159
C.1 Försäkringsrisk	159
C.2 Marknadsrisk	161
C.3 Kreditrisk	163
C.4 Likviditetsrisk	163
C.5 Operativ risk	164
C.6 Övriga materiella risker	165
D. Värdering för solvensändamål	165
D.1 Tillgångar	165
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	167
D.3 Andra skulder	169
D.4 Alternativa värderingsmetoder	170
E. Solvenssituation	170
E.1 Kapitalbas	170
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	171
E.3 Solvenssituation	171
Bilagor	172

Sammanfattning

Folksam Skadeförsäkring Ab (Folksam Skadeförsäkring), org nr 2190954-7, bedriver skadeförsäkringsverksamhet (bl a sjukvårds-, trafik-, motorfordons- och egendomsförsäkring) i Finland. Verksamheten bedrivs med inriktning på privathushåll, företagare samt små och medelstora företag.

Folksam Skadeförsäkring är ett ekonomiskt starkt företag. Försäljningen (premieintäkterna) under året uppgick till 77 771 TEUR. Resultatet av försäkringsrörelsen uppgick till 5 332 TEUR och investeringsverksamheten uppgick till 3 524 TEUR.

Företagsstyrningssystemet är uppbyggt kring en god riskhantering och internkontroll. Företaget har interna regler och processer för lämplighetsprövning av personer i företagets ledning och personer som ansvarar för centrala funktioner. Företaget har vidare en restriktiv hållning till rörliga ersättningar gällande ledande befattningshavare och anställda som kan påverka risknivån i företaget. Risk- och kontrollorganisationen i Folksam Skadeförsäkring bygger på tre ansvarslinjer som inkluderar verkställande direktörens risk- och kontrollfunktioner (aktuariefunktionen, riskfunktionen och funktionen för regelefterlevnad) samt styrelsens kontrollorgan (internrevisionen). Internkontrollsystemet omfattar alla väsentliga processer i företaget, däribland processen för finansiell rapportering och tillsynsrapportering. Utläggning av verksamhet som är av väsentlig betydelse för försäkringsrörelsen sker enligt en särskild process för hantering av uppdragsavtal.

Företaget har under 2016 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2017-2019. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen.

Det breda produktutbudet i Folksam Skadeförsäkring exponerar företaget mot olika försäkringsrisker. Företaget är även exponerat mot marknadsrisk, där förändringar i räntenivån är den dominerande risken. Företagets placeringsportfölj är huvudsakligen investerad i räntebärande värdepapper.

Värderingen av tillgångarna i Folksam Skadeförsäkrings solvensbalansräkning sker huvudsakligen till verkligt värde enligt noterade priser på aktiva marknader. Alternativa värderingsmetoder används beträffande fastigheter, aktier och vissa investeringsfonder. Den bästa skattningen av de försäkringstekniska avsättningarna beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter (försäkringsutbetalningar, driftskostnader, skadereglering m m) och förväntat nuvärde av beräknade framtida premier hänförliga till försäkringsavtalen. I avsättningarna ingår även en riskmarginal. Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen i företagets finansiella rapporter.

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Folksam Skadeförsäkring till 68 994 TEUR. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala kapitalkravet i Folksam Skadeförsäkring som uppgick till 23 581 TEUR. Kapitalbasen ställd i relation till det legala kapitalkravet, d v s solvenskvoten, uppgick till 2,93.

Yhteenveto

Folksam Vahinkovakuutus Oy (Folksam Vahinkovakuutus), y-tunnus 2190954-7 harjoittaa vahinkovakuutustoimintaa (mm. sairauskulu-, liikenne-, moottoriajoneuvo- ja omaisuusvakuutus) Suomessa. Liiketoiminta keskittyy pääasiassa kuluttajiin, yrittäjiin sekä pieniin ja keskisuihin yrityksiin.

Folksam Vahinkovakuutus on taloudeltaan vahva yritys. Vakuutusmaksutuotot vuoden aikana olivat 77 771 TEUR. Vakuutusliikkeen tulos oli 5 332 TEUR ja sijoitustoiminnan tulos 3 524 TEUR.

Hallintojärjestelmä rakentuu hyvän riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan ympärille. Yhtiöllä on sisäiset säännöt ja prosessit yrityksen johdon ja keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden soveltuvuuden varmistamiseksi. Yritys suhtautuu pidättyvästi johdon ja riskitasoon vaikutusvaltaisten henkilöiden tulosperusteisten palkitsemismenetelmien käyttöön. Riski- ja valvontaorganisaatio Folksam Vahinkovakuutuksessa perustuu kolmen puolustuslinjan malliin pitäen sisällään toimitusjohtajan riski- ja valvontatoiminnot (aktuaaritoiminto, riskienhallintatoiminto ja säännösten noudattamista valvova toiminto), sekä hallituksen valtuuttama valvontaelin (sisäinen tarkastus). Sisäisen tarkastuksen järjestelmä käsittää kaikki yritykselle olennaiset prosessit, ml. taloudellisen ja vakavaraisuusraportoinnin. Vakuutustoiminnan kannalta merkittävien toimintojen ulkoistamisissa käytetään erityistä toimeksiantosopimusten hallintaprosessia.

Yhtiö on vuoden 2016 aikana laatinut riski- ja vakavaraisuusarvion kolmen vuoden mittaisen 2017-2019 liiketoimintasuunnitelman ajalle. Arvio perustuu mahdollisiin sisäisiin ja ulkoisiin muutoksista seuraaviin kehityspolkuihin ja stressitesteihin. Yhtiön hallitus on vastuussa siitä, että riski- ja vakavaraisuusarvio laaditaan yhtiössä vähintään vuosittain.

Folksam Vahinkovakuutuksen laaja tuotevalikoima altistaa yhtiön erilaisille vakuutusriskeille. Yhtiö on myös altis markkinariskille, erityisesti korkotason muutoksista johtuvalle riskille. Yhtiön sijoitussalkku käsittää pääasiassa korollisia joukkovelkakirjalainoja.

Folksam Vahinkovakuutuksen vakavaisuuslaskelmien mukaisen taseen omaisuuserien arvostus perustuu pääasiassa noteeratuilta markkinoilta saataviin käypiin arvoihin. Vaihtoehtoisia arvostusmenetelmiä käytetään kiinteistöihin, osakkeisiin sekä tiettyihin sijoitusrahasto-osuuksiin. Vakavaraisuuslaskennan vakuutusteknisen vastuuvelan paras arvio lasketaan tulevien kulujen (vakuutuskorvaukset, liikekulut, vahinkojen käsittelykulut jne.) sekä vakuutus sopimuksiin liittyvien tulevien vakuutusmaksujen erotuksen odotettuna nykyarvona. Vastuuelka pitää sisällään myös riskimarginaalin. Vakavaraisuuslaskelmissa käytetty arvostus poikkeaa osin taloudellisessa raportoinnissa käytetystä.

Vuoden lopussa Folksam Vahinkovakuutuksen oma varallisuus oli 68 994 TEUR. Oma varallisuus ylitti reilusti lakisääteisen pääomavaatimuksen, joka Folksam Vahinkovakuutuksella oli 23 581 TEUR. Vakavaraisuuslaskennan oma varallisuus suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen, ts. vakavaraisuussuhde, oli 2,93.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Folksam Skadeförsäkring är ett dotterföretag till Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak), vars huvudkontor ligger i Stockholm. Folksam Saks ägarandel i Folksam Skadeförsäkring uppgår till 75 procent. Övriga 25 procent av aktierna i Folksam Skadeförsäkring ägs av Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas (15 procent) och Aktia Bank Abp (10 procent). Båda företagen har sitt säte i Finland. Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas bedriver pensionsförsäkringsverksamhet och Aktia Bank Abp bedriver bankverksamhet. Aktia Bank Abp förmedlar Folksam Skadeförsäkrings försäkringsprodukter till privathushåll under varumärket Aktia.

Folksam Skadeförsäkrings huvudkontor är beläget i Helsingfors. Företaget har kontor i egen regi på 10 orter.

Folksam Skadeförsäkrings verksamhet bedrivs med inriktning på privathushåll, företagare samt små och medelstora företag i Finland. Antalet försäkringstagare uppgick per 2016-12-31 till 93 500. De huvudsakliga affärgrenarna är:

- Sjukvårdsförsäkring (affärgren 1)
- Trygghetsförsäkring vid arbetsskada (affärgren 3)
- Trafikförsäkring (affärgren 4)
- Motorfordonsförsäkring (affärgren 5)
- Egendomsförsäkring (affärgren 7)

Finansinspektionen har tillsynsansvar över Folksam Skadeförsäkring. Kontaktuppgifter:
Finansinspektionen, Snellmansgatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors. Tfn: +358 (0)10 831 51.
www.finanssivalvonta.fi

Folksam Skadeförsäkrings revisionsbolag är KPMG Oy Ab, Tölöviksgatan 3 A, Helsingfors, Finland.
Tfn: +358(0) 20 7603000.

A.2 Försäkringsresultat

Folksam Skadeförsäkrings premieinkomst uppgick under 2016 till 77 515 TEUR och premieintäkten till 77 771 TEUR. Företagets premieinkomst minskade med 1,5 procent jämfört med föregående år. Nedgången hänför sig främst till företagssegmentet, medan premieinkomsten från privatförsäkring uppvisade fortsatt tillväxt.

Ersättningskostnaderna uppgick under 2016 till 44 102 TEUR vilket är en minskning på 7,1 procent jämfört med föregående år. Ersättningskostnaderna från år 2015 är dock inte direkt jämförbara, eftersom dessa påverkades av att diskonteringsräntan justerats.

Företagets driftskostnader uppgick under verksamhetsåret till 28 337 TEUR vilket är en ökning på 4,9 procent jämfört med föregående år.

Det försäkringstekniska bidraget före förändring i utjämningsbeloppet förbättrades från -947 TEUR till 5 332 TEUR främst till följd av de minskade ersättningskostnaderna.

En närmare beskrivning av försäkringsresultatets sammansättning ges i nedanstående tabell.

Försäkringsresultat 2016, TEUR	Sjuk- och olycksfall	Trygghet vid arbetsskada	Trafik	Motorfordon	Egendom	Skadelivräntor	Övrigt	Total
Premieinkomst, för egen räkning	5 449	11 104	18 036	17 289	18 596	0	7 042	77 515
Premieintäkter, för egen räkning	5 343	11 109	18 460	17 158	18 612	0	7 089	77 771
Försäkringsersättningar, för egen räkning	-4 498	-3 168	-7 587	-13 167	-10 307	-2 184	-3 191	-44 102
Driftskostnader	-1 842	-3 475	-8 724	-6 502	-5 939	0	-1 855	-28 337
Summa	-997	4 466	2 149	-2 511	2 366	-2 184	2 043	5 332

Skaderegleringskostnader ingår bland driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas bland försäkringsersättningar.

A.3 Investeringsresultat

Folksam Skadeförsäkrings investeringsresultat uppgick 2016 till 3 524 TEUR. Merparten av resultatet är hänförligt till tillgångsslaget räntebärande tillgångar och mer specifikt obligationer. Resultatet för tillgångsslaget var 3 702 TEUR.

Ca 90 procent av de totala tillgångarna bestod vid utgången av året av obligationer. Investeringsfondernas andel var ca 6 procent och fastigheter utgjorde ca 2 procent av de totala tillgångarna.

Investeringsresultat, TEUR	2016
Fastigheter	190
Aktier	-57
Räntebärande	3 702
Investeringsfonder och andra investeringar	435
Övrigt	-747
Summa	3 524

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

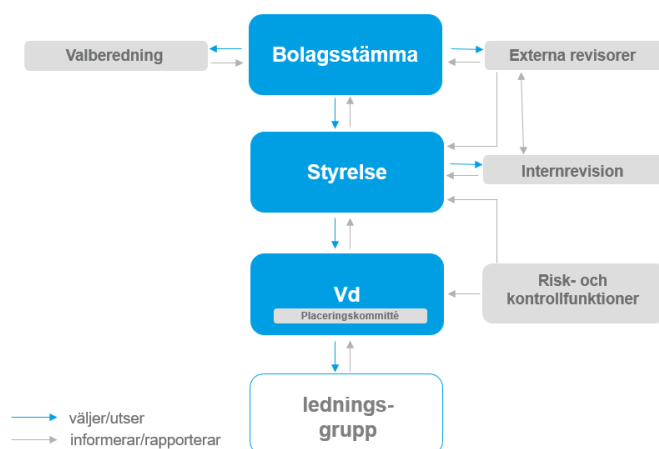
B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Bolagsstämman är företagets högsta beslutande organ som bl a utser styrelse och en extern revisor. Revisorn ska i enlighet med bolagsordningen vara en av Centralhandelskammaren godkänd revisionssammanslutning.

Bolagsstämman utser styrelsen som ytterst ansvarar för företagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter inom de ramar som bolagsstämman och externa regelverk ger. Det är styrelsen som ansvarar för företagets interna styrning och kontroll och som ansvarar för att det finns en policy och en organisation för det operativa arbetet kring detta.

Styrelsen utser företagets verkställande direktör (vd). Vd har hand om den löpande förvaltningen av företaget inom de ramar som styrelsen och externa regelverk ger.

Bilden nedan visar strukturen för de övergripande styrande organen.



Folksam Skadeförsäkrings centrala funktioner utgörs av risk- och kontrollfunktioner samt internrevision, som samtliga är fristående från den operativa verksamhet som ska kontrolleras. Risk-

och kontrollfunktionerna består av en riskfunktion, en funktion för regelefterlevnad (compliance) och en aktuariefunktion. De centrala funktionernas arbete regleras av interna regler som styrelsen beslutar om. I de interna reglerna anges dess ansvar, uppgifter och rutiner för rapportering.

Riskfunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets riskhantering samt utvecklar och förvaltar riskhanteringssystemet. Funktionen kontrollerar och analyserar företagets väsentliga risker och utvecklingen av dessa samt identifierar nya risker som kan uppstå. Funktionen är direkt underställd vd.

Compliancefunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets regelefterlevnad. Funktionen ser till att företaget har aktuella och lämpliga rutiner samt vidtar lämpliga åtgärder för att minimera risken för att lagar, förordningar och andra regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten inte följs, samt att risken för att interna regler inte följs. Funktionen är direkt underställd vd.

Aktuariefunktionen ansvarar bl a för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna. Funktionen ansvarar vidare för att bedöma risker i försäkringsrörelsen, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Vd utser en person att utgöra ansvarig aktuariefunktion i företaget.

Internrevisionen utvärderar företagsstyrningssystemet och verksamheten samt lämnar råd och synpunkter på densamma i syfte att bidra till att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll samt ledningsprocesser. Internrevisionen är underställd styrelsen.

Vd har inrättat en rådgivande ledningsgrupp och utser dess medlemmar, med undantag för personalrepresentanten som väljs av personalen. Vd kan också inrätta kommittéer efter behov. För närvarande finns en placeringskommitté för att följa upp och fatta vissa beslut i anslutning till placeringsverksamheten.

Vd ansvarar för att det finns särskilda risk- och kontrollfunktioner som är fristående från den verksamhet som ska kontrolleras. Risk- och kontrollfunktionerna utgörs av aktuarie-, risk- och compliancefunktionen. Funktionernas ansvarsområden regleras i företagsstyrningspolicyn. Samtliga funktioner rapporterar till vd och styrelse.

Företagsstyrningssystemet är i sin helhet anpassat att vara lämpligt med hänsyn till arten, omfattningen och komplexiteten hos riskerna i verksamheten.

B.1.2 Ersättningspolicy

Ersättningar till styrelsemedlemmar bestäms i varje enskilt fall av bolagsstämman, i enlighet med principer som tillämpas inom moderföretaget. Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy, som bl a innehåller bestämmelser om en resultatbonus för hela personalen. Vd, ledningsgruppens medlemmar, cheferna för kontrollfunktionerna och den försäljningspersonal som har delvis rörlig lön är inte berättigade till bonus. För styrelsemedlemmar finns inga rörliga ersättningar. Syftet med ersättningssystemet är att varken företagets ledning eller personal ska spurras till överdriven risktagning. För vissa delar av företagets personal har tecknats en frivillig gruppensionsförsäkring.

B.2 Lämplighetskrav

Lämplighetsprovningen av styrelsemedlemmar sker inom ramen för aktieägarnas valberedningsmöten. Förfarandet säkerställer att varje enskild styrelseledamot har tillräcklig kompetens och gott anseende, samt att styrelsen som helhet når upp till fastställda kompetenskrav.

De personer som leder företagets verksamhet samt svarar för centrala funktioner lämplighetsprövas i enlighet med företagsstyrningspolicyn och en särskild process. Detta innebär att deras kvalifikationer,

kunskaper och erfarenheter inom verksamhetsområdet ska vara tillräckliga för att utöva en sund och ansvarsfull företagsledning, och att deras anseende och integritet ska motsvara högt ställda krav.

Processen innefattar en självdeklaration och bakgrundskontroller.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk-och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

Folksam Skadeförsäkrings riskhanteringssystem syftar till att stödja verksamheten i att identifiera händelser som kan påverka företagets förutsättningar att nå sina mål, analysera händelserna, besluta om hur de ska hanteras samt utforma, planera och genomföra åtgärder för att hantera risker. De händelser (risker) som kan påverka Folksam Skadeförsäkrings förmåga att nå sina mål delas in i tre övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

Att hantera risk innebär att följa upp risker och utvärdera relaterade riskhanterande åtgärder, samt att sammanställa, analysera och rapportera dessa. Riskhanteringen sker per riskkategorinivå.

Riskhantering och mätning av specifika risker beskrivs i avsnitt C.

Försäkringsverksamhet innebär i grunden att ta över och hantera risk. Centralt i företagets riskfilosofi är att risk ska tas medvetet och att risktagandet ska styras som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens vid var tid fastställda riskaptit ska vara vägledande vid risktagande. Företaget ska enbart ta risk inom områden där det finns ett tillräckligt stort kunnande och tillräcklig kapacitet för att hantera riskerna. Risktagandet ska styras genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem. Systemet omfattar riskaptitramverk, strategier, processer, rutiner, metoder samt ansvar och roller för riskhantering. Systemet är formaliserat genom interna styrande regelverk.

Styrelsen är ytterst ansvarig för riskhanteringen. Ansvaret innebär bl a att säkerställa att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering samt att företagets riskhanteringssystem fungerar i enlighet med styrelsens avsikter. Styrelsen säkerställer även att den får tillgång till information om och har förståelse för de materiella risker som företaget är eller kan bli exponerat för. Styrelsen begär proaktivt information om materiella risker samt utmanar den information som kommer från första och andra ansvarslinjen. Slutligen säkerställer styrelsen att information från riskhanteringssystemet beaktats vid styrelsebeslut.

De tre övergripande riskkategorierna (försäkringsrisk, finansiella risk och verksamhetsrisk) är indelade i olika underkategorier som tillsammans utgör företagets riskkarta.

För att riskhanteringssystemet ska fungera och skapa nytta i den dagliga verksamheten behöver företaget även ha en sund riskkultur. Riskkulturen är resultatet av medarbetarnas värderingar, attityder och beteenden samt förståelse för riskernas natur och företagets principer för riskhantering. Ledning och chefer ska bidra till en sund riskkultur genom att i ord och handling förmedla till sina medarbetare vad som är företagets attityd till och aptit på risk, samt hur riskhantering ska bedrivas inom Folksam. Alla företagets medarbetare ska bidra till en sund riskkultur genom att agera i enlighet med företagets värderingar och hålla sig uppdaterade om interna regler.

B.3.2 Riskapitramverk

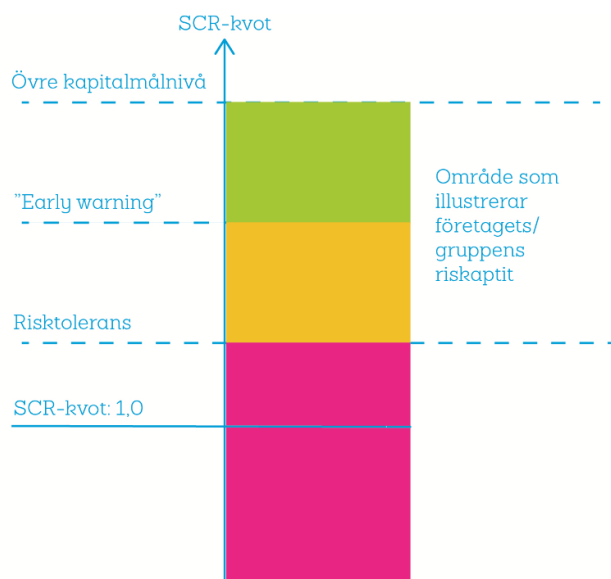
Syftet med riskapitramverket är att säkerställa att företagets risktagande är i enlighet med verksamhetens syfte, mål samt riskapitit och säkerställa ekonomiskt handlingsutrymme på långsikt. Riskapitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Resultatet av företagets strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, stäms av mot gällande riskapitramverk men utgör även underlag för riskapitramverkets utformning. Riskapitramverket beslutas årligen av styrelsen.

Riskapitramverket består av följande komponenter:

- Riskapitit och risktolerans, uttryckta både kvalitativt och i form av gränsvärden
- Risk- och kapitalmått
- Eskaleringsrutiner
- Definierade möjliga åtgärder

Den kvalitativa riskapititen uttrycks genom att använda en skala från söka till undvika. Risker som söks är risker som förväntas bidra positivt till företagets måluppfyllnad och osäkerheten är acceptabel. Risker som undviks är risker som företaget inte är villigt att exponera sig för då de negativa konsekvenserna inte förväntas överväga de positiva eller osäkerheten är stor.

Den kvantitativa riskapititen uttrycks genom det område som styrelsen bedömer att företagets riskexponering bör hålla sig inom för att uppnå en god balans mellan risktagande och möjligt värdeskapande, för schematisk bild se nedanstående figur.



Riskapititen får inte vara större än de gränsvärden som ges av risktoleransen. Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden som ska tjäna som tidig varningssignal ("early warning") om att risknivån kan vara på väg att hamna utanför risktoleransen. Överskrids gränsvärden initieras fördefinierade processer.

B.3.3 Riskhanteringsprocessen (inkl. rapportering)

Företagets riskhanteringsprocess är integrerad i verksamhetsprocesserna och utgör en viktig beståndsdel i den övergripande riskhanteringen. Nedan beskrivs riskhanteringsprocessens olika steg.



Risker på både kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder för olika kategorier av risk. Exempel på analysmetoder som kan tillämpas är omvärldsanalyser, verksamhetsanalyser, produkt- och erbjudandeanalyser samt portföljanalyser. Identifierade risker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras och kategoriseras. Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå och deras konsekvenser. Vid riskanalysen analyseras och värderas konsekvens och sannolikhet för de risker som identifieras.

Företagets riskaptit är vägledande för hanteringen av riskerna. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens eller risktypens natur. Risktagandet begränsas av företagets risktolerans.

Verksamheten följer upp att de riskhanterande åtgärder som beslutats genomförs och får avsedd effekt. Riskfunktionen övervakar och stödjer första linjens uppföljning samt följer upp och utvärderar utförande och effektivitet av riskhanterande åtgärder.

De risker som identifieras rapporteras kontinuerligt vidare i organisationen. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori. Minst två gånger per år sammanställer och analyserar riskfunktionen information om företagets risker samt övergripande status på riskhanterande åtgärder. Riskfunktionen rapporterar sin bedömning av företagets sammanlagda riskexponering till vd och styrelse. Därutöver rapporterar riskfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets riskexponering.

Kartläggningen av riskerna har sammanställts i ett riskregister som omfattar de mest väsentliga riskerna inom samtliga riskområden (försäkringsrisker, finansiella risker och verksamhetsrisker).

Hantering, mätning och rapportering beskrivs i avsnitt C.

B.3.4 Risk- och kontrollorganisation

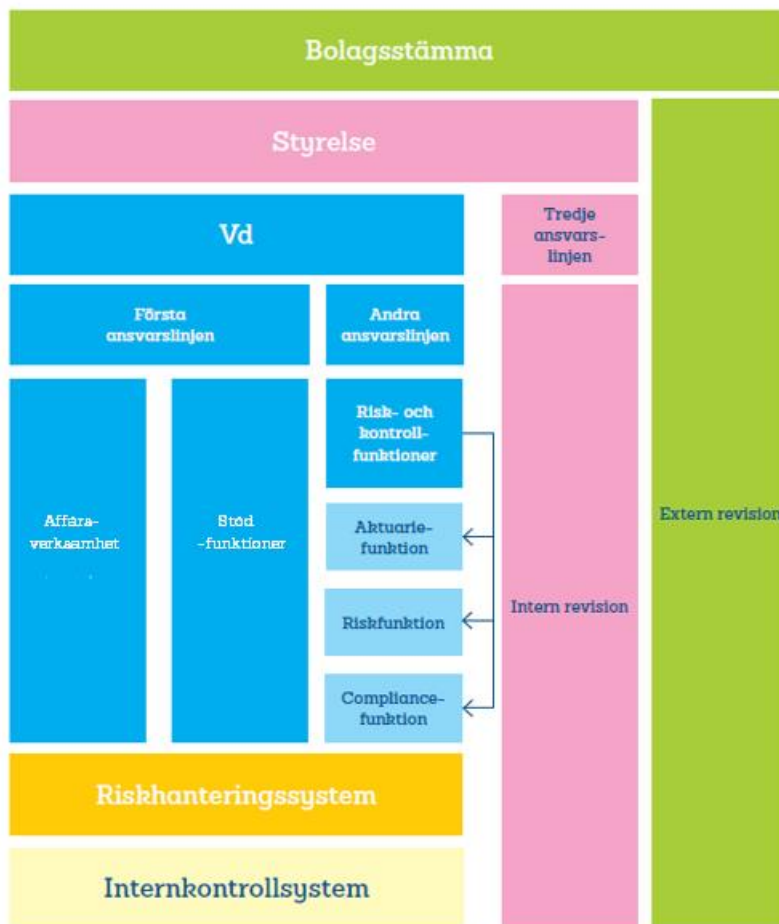
Risk- och kontrollorganisationen följer en modell med tre ansvarslinjer. Kontrollfunktionerna i andra och tredje ansvarslinjen utgör centrala funktioner i företaget. Den första ansvarslinjen utgörs av den verksamhet där riskerna tas, d v s den operativa organisationen. Den första ansvarslinjen ansvarar för att riskerna i verksamheten hanteras samt att externa och interna regelverk efterföljs. Första ansvarslinjen har också till uppgift att se till att risker förebyggs, kontroller genomförs och att brister eller avvikelser hanteras och återrapporteras.

Den andra ansvarslinjen utgörs av aktuarie-, risk- och compliancefunktionen. Dessa funktioner stöder vd och styrelse i deras arbete med att fullgöra sitt ansvar för aktuarie-, risk-, compliance- och internkontrollverksamheten. Den andra ansvarslinjen är stödande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. De personer som leder den andra ansvarslinjens funktioner har inget operativt ansvar i den första ansvarslinjen och är sålunda oberoende av de risktagande funktionerna.

Den andra ansvarslinjen rapporterar en allsidig och från första oberoende bild av företagets riskexponering och regelefterlevnad till vd och styrelse.

Den tredje ansvarslinjen utgörs av internrevisionen. Internrevisionen ansvarar för utvärdering av företagsstyrningssystemet, inklusive utvärdering av den första och den andra ansvarslinjens arbete. Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande verksamhet.

Illustration av risk- och kontrollorganisationen.



B.3.5 Riskfunktionen

Riskfunktionen har ansvaret för att utveckla och förvalta företagets riskhanteringssystem och internkontrollsystem i enlighet med de krav och principer som styrelsen satt upp. Riskfunktionen stödjer, övervakar och utmanar vid behov första linjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. Det åligger riskfunktionen att genomföra kvantitativ och kvalitativ uppföljning av företagets sammanlagda riskexponering. Riskfunktionen tillhandahåller även metod- och dokumentationsstöd till första linjen och har en stödjande roll vid tillämpningen av dessa.

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

Företagets styrelse har fastställt en företagsstyrningspolicy som inkluderar principerna för en egen risk- och solvensbedömning. I bedömningen analyseras huruvida företagets strategi och affärsplan är i linje med företagets riskaptit och förmåga att hantera risk. Analysen är scenariobaserad och bygger på möjliga förändringar i företagets interna och externa omgivning. I ett basscenario analyseras den förväntade utvecklingen. Basscenarioanalysen kompletteras sedan med alternativa affärsscenarier. Resultatet är en kvalitativ och kvantitativ framåtblickande bild av totala risker, legalt solvenskapitalkrav och kapitalbehov utifrån företagets verksamhet.

Den egna risk- och solvensbedömningen genomförs årligen med syfte att fastställa företagets kapitalbehov och risker på medellång sikt (tre år). Vid signifikanta förändringar i riskprofil eller kapitalsituation beslutar styrelsen huruvida en ny risk- och solvensbedömning ska genomföras.

Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen. Vid signifikanta förändringar i riskprofil, kapitalsituation eller vid andra händelser inom företaget eller i den externa miljön, ska styrelsen överväga om en ytterligare bedömning ska genomföras. Den egna risk- och solvensbedömningen är integrerad med företagets affärsplanerings- och riskhanteringsprocesser.

B.4 System för internkontroll

B.4.1 Ramverk för internkontroll

Förutsättningarna för god riskhantering bygger på en tillräcklig, fungerande och ändamålsenlig internkontroll. Folksam Skadeförsäkring arbetar aktivt med att följa upp den egna riskkulturen och med att utveckla styrsystem, processer, roller och ansvar. Internkontrollen inom Folksam Skadeförsäkring grundar sig på företagsstyrningspolicyn, som har fastställts av styrelsen. Under 2016 har etableringen av ett förnyat system för internkontroll påbörjats. Det är uppbyggt av definierade och dokumenterade kontroller på tre nivåer och följer den ovan beskrivna modellen med tre ansvarslinjer. Den mest grundläggande nivån består av processkontroller, som utgör den operativa verksamhetens (första ansvarslinjens) egen kontroll. Härutöver finns det särskilda nyckelkontroller, som riskfunktionen kravställer, samt företagsövergripande kontroller, vilka utförs av kontrollfunktionerna (andra ansvarslinjen) i företaget.

B.4.2 Funktion för regelefterlevnad

Företagets funktion för regelefterlevnad (compliance) är på samma sätt som riskfunktionen organiserad som en kontrollfunktion inom andra ansvarslinjen. I första ansvarslinjen ansvarar de befattningar som bär ansvar för ett visst område av verksamheten också för efterlevnaden av interna och externa regler och bestämmelser på sagda område. Compliancefunktionen i andra ansvarslinjen identifierar, övervakar och kontrollerar risker som uppstår om företaget inte skulle fullgöra sina förpliktelser enligt lagar, förordningar och andra externa eller interna regler som gäller den tillståndspliktiga verksamheten. Compliancefunktionen ger också råd och stöd till företagets personal, vd och styrelse i regelverksfrågor samt lämnar rekommendationer baserade på de iakttagelser som funktionen gjort.

I företaget finns en compliance officer, till vars ansvarsområde hör samordning och uppföljning av företagets regelefterlevnad och rapportering därom till företagets ledning och styrelse samt till moderföretagets compliancefunktion. Compliance officer utför inga uppgifter inom den operativa verksamheten. Under ledning av compliance officer finns inom företaget en compliancegrupp bestående av compliancesamordnare från samtliga enheter. Dessa har ett särskilt ansvar för att följa med regleringen av verksamheten inom sina områden och svarar också för att övriga delar av organisationen, via compliancegruppen, informeras om regleringen och förändringar i den.

B.5 Internrevision

Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. Internrevisionen stödjer företaget att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat utvärdera företagsstyrningssystemet och verksamheten samt lämna råd och synpunkter på densamma i syfte att bidra till att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll och ledningsprocesser. Internrevisionen är centralt placerad i Folksam Sak och ansvarar för samtliga företag inom Folksam Sak-gruppen.

Internrevisionen är direkt underställd styrelsen och är fristående från den verksamhet som granskas. Funktionens oberoende innebär att den normalt inte får delta i den operativa verksamheten eller vara involverad i det löpande arbetet med internkontroll. Internrevisionens arbete bedrivs enligt god sed för

internrevision som bl a framgår av internationella standarder, International Professional Practices Framework (IPPF).

B.6 Aktuariefunktionen

Företagets aktuariefunktion ansvarar för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna, vilket bl a innebär att säkerställa lämpligheten i använda metoder och antaganden samt att validera kvaliteten i beräkningar och underliggande data. Aktuariefunktionen ansvarar också för att bidra till företagets riskhanteringssystem, bedöma risker i försäkringsrörelsen samt att analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Aktuariefunktionen genomför lämplighetsbedömning av standardformeln för försäkringsrisker inom ramen för den årliga risk- och solvensbedömningen.

Funktionen samarbetar med motsvarande gruppfunktion inom moderföretaget, som är normgivande på det aktuariella området och som har en stödjande roll för de enskilda företagen i gruppen.

Aktuariefunktionen rapporterar till vd och styrelse i frågor som rör funktionens ansvarsområde.

B.7 Uppdragsavtal

Folksam Skadeförsäkring har ingått uppdragsavtal avseende:

- datakraft, applikationsdriftsättning och applikationsstöd samt hanterar datalagring, support och service i samband därmed;
- tryckning av dokument, kuvertering, postläggning och digitalisering;
- kapitalförvaltning;
- utlandsskadereglering och nödtjänst;
- dokumentarkivering;
- ansvarig försäkringsmatematiker (avtalet har upphört 2016-12-31); och
- internrevision

För samtliga dessa avtal gäller finsk rätt, utom beträffande ett avtal avseende utlandsskadereglering som gäller enligt dansk rätt och ett avtal gällande intern revision som gäller enligt svensk rätt. Samtliga tjänsteleverantörer har åtagit sig att följa de regulatoriska krav som gäller för företagets verksamhet. Samtliga tjänsteleverantörer är etablerade i Finland, utom en tjänsteleverantör som tillhandahåller utlandsskadereglering och som är etablerad i Danmark och Folksam Sak som tillhandahåller internrevision och som är etablerad i Sverige.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Allmän information

Folksam Skadeförsäkring har ett brett utbud av försäkringsprodukter. Genom sitt produkterbudande exponeras företaget mot ett antal försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. Risker förekommer i samband med prissättning av produkter, tecknande av försäkring, beviljande av rabatter och vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Därutöver finns även koncentrationsrisker och katastrofrisker.

De största riskerna är frekvensrisk och ersättningsrisk. Dessa hanteras huvudsakligen genom att löpande se över prissättning, villkor samt riskurvals- och teckningsregler. Gällande de försäkringstekniska avsättningarna handhas dessa risker främst genom utveckling av aktuariella metoder för beräkning av avsättningar och regelbunden uppföljning av anmälda skador och utbetalningsströmmar.

Avsättningarna kontrolleras och utvärderas löpande i samband med ordinarie boksluts- och prognosarbete.

Koncentrationsrisken inom skadeförsäkring är begränsad då företaget tecknar försäkringar i stora delar av Finland och i samtliga stora försäkringsklasser. Antalet kunder bidrar också för sin del till diversifieringen av försäkringsportföljen.

Katastrofrisken hanteras främst genom ett ändamålsenligt återförsäkringsprogram sammansatt i enlighet med av styrelsen beslutad riskapit.

Företagets exponering mot långlevnadsrisk innebär att de försäkrade lever längre än vad som antagits vid beräkningen av avsättningen för skadelivräntor. En överskattad dödlighet medför att de beräknade avsättningarna blir otillräckliga. Företaget följer regelbundet upp dödligheten i livräntebeståndet.

C.1.2 Riskhantering

Försäkringsrisk mäts främst genom stresstester och känslighetsanalyser samt beräkning av solvenskapitalkrav.

Graden av företagets exponering mot olika typer av försäkringsrisker illustreras genom känslighetsanalyser och stresstester. Där framgår hur känsliga avsättningarna är för förändringar i antaganden som ligger till grund för de försäkringstekniska avsättningarna. Störst påverkan på avsättningarna, och därmed på kapitalbasen, har en ökning i genomsnittlig skadekostnad och skadefrekvens. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2, Marknadsrisker.

Känslighetsanalyserna görs separat för skadeförsäkring och sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring, se tabell nedan. För försäkringsskydd som tekniskt sett fungerar som livförsäkring, görs inga känslighetsanalyser då produkterna inte är självständiga och känslighet mot risk har främst med marknads- och inte försäkringsrisken att göra.

31 december 2016

TEUR	Förändring i antagande	Bästa skattningen Effekt på kapitalbas före brutto	skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	42 766	-4 868
Genomsnittligt antal skador	10%	42 766	-4 868
Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	11 934	-1 173
Genomsnittligt antal skador	10%	11 934	-1 173

Stresstest av premie- och reservrisk motsvarar risken att avsättningen för inträffade skador inte är tillräcklig, samt risken att premien inte är tillräcklig för att täcka kostnaderna förknippade med icke-inträffade skador, se tabell nedan.

31 december 2016

TEUR	Bästa skattningen Effekt på kapitalbas före brutto	skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	42 766	-14 000
Katastrofrisk	42 766	-2 451
Sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk ¹	11 934	-4 984
Katastrofrisk	11 934	-2 152
Livförsäkring		
Dödsfallrisk (långlevnadsrisk)	41 982	-2 173

¹ Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring.

Folksam Skadeförsäkrings exponering mot olika typer av försäkringsrisker kan även illustreras genom hur stor andel av de försäkringstekniska avsättningarna som kan hänföras till de försäkringarna där risken finns.

Exponeringen avseende inträffade respektive icke inträffade skador inom skadeförsäkring illustreras genom att 75 procent av de försäkringstekniska avsättningarna kan hänföras till försäkringar med inträffade skador, samt 25 procent kan hänföras till försäkringar med icke inträffade skador.

Exponeringen mot långlevnadsrisk, och därmed trendmässiga förändringar av dödligheten, illustreras genom att 55 procent av de försäkringstekniska avsättningarna i Folksam Skadeförsäkring utgörs av försäkringar som betalas ut under förutsättning att förmånstagaren är vid liv.

För hantering av försäkringstekniska risker är avgiven återförsäkring ett centralt riskhanteringsinstrument. Det primära syftet med återförsäkringsverksamheten är att begränsa riskexponeringen och samtidigt åstadkomma en betydligt högre försäkringskapacitet än den nivå enbart företaget eget kapital och tillgångsmassa skulle möjliggöra. Ett ändamålsenligt återförsäkringsskydd tryggar företagets soliditet och utjämnar volatiliteten i företagets årsresultat. Företaget försäkringspolicy fastställer övergripande principer för återförsäkringen. Företagets styrelse godkänner årligen programmet för avgiven återförsäkring.

Från och med år 2013 ingår Folksam Skadeförsäkring som återförsäkrad i de skydd som moderföretaget upphandlar för koncern företagen. För att självbehållet per skada ska motsvara den nivå som företaget bedömt som relevant upphandlas utöver dessa koncernskydd underliggande återförsäkringsskydd.

Vid upphandling av återförsäkringsprogram och val av återförsäkrare använder företaget sig av de återförsäkringsmäklare moderföretaget valt. För att minimera motpartsriskerna inom återförsäkringsverksamheten följs policyer och riktlinjer som fastställts av moderföretaget och som strävar efter att fördela det totala återförsäkringsprogrammet mellan en panel av ett flertal återförsäkrare vilkas ratingnivå uppgår till minst A–.

C.2 Marknadsrisk

Placeringsverksamhetens omfattning utgår från företagets behov och försäkringsåtagandens natur. Risker i placeringsverksamheten tas i försäkringstagarnas bästa intresse. Det innebär att marknadsrisker tas dels för att hantera de risker som uppstår inom företagets försäkringsåtaganden, dels för att på långsikt skapa värden för försäkringstagarna samt lämna ett positivt bidrag till företagets finansiella ställning. Styrelsen fattar årligen beslut om företagets placeringsinriktning. Investeringar görs främst i räntebärande värdepapper samt även i liten utsträckning i aktier och fastigheter. Dessutom finns enstaka företagsstrategiska innehav. Fokus för investeringar är långsiktig trygghet för kunderna utifrån risk, avkastning och hållbar utveckling. Företaget mäter på en övergripande företagsnivå sina risker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Standardformeln beräknar kapitalkravet för respektive risk genom att utsätta balansräkningens skuld- och tillgångssida för ett negativt scenario varefter effekten på kapitalbasen mäts.

Folksam Skadeförsäkrings marknadsrisk mätt med Solvens II-regelverkets standardformel för kapitalkravsberäkningar per 2016-12-31 är fördelad enligt tabellen nedan.

Marknadsrisk , TEUR	2016
Ränterisk	4762
Spreadrisk	5 932
Aktiekursrisk	1 617
Fastighetsprisrisk	1 469
Koncentrationsrisk	887
Valutarisk	483
Diversifiering	– 3462
Marknadsrisk totalt	11 687

Eftersom placeringsportföljen till övervägande del består av räntebärande instrument bildar ränte- och spreadrisken den största delen av kapitalkravet. Av marknadsriskerna är följaktligen dessa två att betrakta som materiella. De mindre betydande marknadsriskerna mäts och reduceras i tillämpliga delar på samma sätt som ränte- och spreadrisken.

Företagets marknadsrisker hanteras övergripande genom att försäkringsförpliktelseernas ränterisker matchas till önskad grad med hjälp av placeringstillgångarna samt genom att upprätthålla en tillräcklig diversifiering av placeringarna inom varje tillgångsklass. Utöver hänsyn till försäkringsskuldens karaktär tar företagets placeringsstrategi sin utgångspunkt i riskaptit och risktolerans samt avkastningsmål, vilka samtliga fastställs av styrelsen.

Placeringspolicyn styr placeringsverksamheten samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Riskerna uppföljs och hanteras i den av vd tillsatta placeringskommittén. I anslutning till placeringsverksamheten har företaget ingått ett förmögenhetsförvaltningsavtal med Aktia Kapitalförvaltning Ab, men det operativa ansvaret för placeringsverksamheten finns trots det hos vd.

Folksam Skadeförsäkrings samtliga investeringar görs i enlighet med aktsamhetsprincipen, vilket innebär att:

- Tillgångarna investeras på det sätt som bäst gagnar försäkringstagarna och övriga intressenter.
- Tillgångarna investeras på ett sätt som tillförsäkrar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för den samlade portföljen. Tillgångar som täcker de försäkringstekniska avsättningarna investeras på ett sätt som är anpassat till de förväntade framtida livräntornas typ och varaktighet.
- Tillgångarna investeras till övervägande del på reglerade marknader.
- Tillgångarna ska vara lämpligt diversifierade.

Företaget investerar således endast i tillgångar vars risker kan identifieras, mätas, övervakas, hanteras, kontrolleras och rapporteras, samt att åtkomst till investeringen garanteras och att säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet garanteras för portföljen som helhet.

Genom en årlig översyn av placeringspolicyn säkerställs att aktsamhetsprincipen följs kontinuerligt. Beträffande år 2016 kan konstateras att företagets tillgångar i alla väsentliga aspekter är investerade i linje med aktsamhetsprincipen.

Folksam Skadeförsäkring mäter sina marknadsrisker regelbundet med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Riskaptitramverket innehåller av styrelsen beslutade limiter som begränsar storleken på finansiella risker, i vilka marknadsrisker ingår. Dessutom följer företaget kontinuerligt med hur förändringar i marknadsräntenivån påverkar portföljens värde.

C.3 Kreditrisk

Med kreditrisk menas risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att motparter inte fullgör sina finansiella förpliktelser och eventuella säkerheter inte täcker fordran. Företagets materiella exponeringar mot kreditrisk kommer sig av företagets investeringar i värdepapper som bär kreditrisk, banktillgodohavanden, återförsäkringsprogram samt försäkringsverksamheten. I försäkringsverksamheten orsakas kreditrisken av att försäkringstagare och andra betalningsskyldiga inte fullgör sina förpliktelser.

Inom företagets tillgångsförvaltning styrs riskexponeringen av den av styrelsen beslutade placeringspolicyn och underliggande placeringsriktlinjer. Där regleras att exponering enbart får föreligga mot motparter och emittenter med en kreditvärdighet om minst BBB- enligt Standard & Poor's, eller motsvarande. Företagets placeringsriktlinjer anger även limiter för placeringar som bär kreditrisk baserat på motpartens kreditbetyg. Dessa limiter följs upp regelbundet inom ramen för kapitalförvaltningens rapportering. Tillåtna emittenter och motparter finns registrerade på en särskild lista som bilaga till placeringsriktlinjerna.

Företaget hanterar kreditrisken i anslutning till återförsäkringsarrangemang med hjälp av regler och krav avseende anlitade återförsäkrares kreditvärdighet samt beloppsgränser för en enskild återförsäkrares andel i företagets återförsäkringsarrangemang.

Kreditrisken i anslutning till försäkringsverksamheten hanteras genom en delvis automatiserad kontroll av kunders kreditvärdighet i samband ansökan om eller utvidgning av försäkring.

Folksam Skadeförsäkring mäter sin kreditrisk övergripande med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Motpartsriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av kreditförluster eller försämring av motpartens kreditbetyg. Modulen inbegriper även exponering som uppstår p g a återförsäkring.

Inom försäkringsverksamheten uppföljs och analyseras kreditförluster på regelbunden basis.

C.4 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk menas risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller endast till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering.

Likviditetsrisk uppstår både från illikvida placeringstillgångar (marknadslikviditetsrisk) samt från förändringar i positiva och negativa kassaflöden, exempelvis som resultat av förändringar av frekvens eller storlek av upphörda premieinbetalningar, annullation av pågående försäkringsavtal eller inträffade större skador.

Det övergripande målet avseende företagets likviditetshantering är att säkerställa en betryggande position av likvida medel för att vid var tidpunkt klara den fortlöpande driften och för att täcka risker och åtaganden i verksamheten.

Likviditetsrisken är av ringa betydelse för företagets verksamhet. Vid rapporteringstidpunkten överstiger den likviditetsriskkvot som avses nedan i stycke C.4 flerfaldigt den målsatta miniminivån på både kort och lång sikt.

Likviditetsrisk hanteras främst genom de principer, processer och instruktioner som ges av företagets kapitalhanteringspolicy samt riktlinjer för likviditetsriskhantering. I tillägg till dessa styrs företagets likviditetsrisk delvis genom företagets placeringspolicy, som anger krav på placeringstillgångarnas likviditet.

Företaget kan om bedöms nödvändigt förstärka sin likviditet och därmed reducera sin likviditetsrisk genom att likvidera placeringstillgångar och öka företagets kassa och banktillgodohavanden.

Företagets likviditet samt likviditetsrisker analyseras och följs upp löpande med hjälp av ett särskilt mått kallat "kassalikviditetsriskkvot". Detta mått beräknas på kort (0-1 månader) och lång sikt (0-12 månader) och utgår från dagens position av likvida tillgångar med beaktande av prognosticerade kassaflöden.

Likviditetsriskkvoten utsätts för ett stresstest där kassainflödena minskar med 20 procent och kassautflödet ökar med 100 procent. Den stressade likviditetsriskkvoten ska också överstiga minimikvoten om 1,0. Per 2016-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på likviditetsriskkvoten och kraven på marknadslikviditet, i enlighet med företagets placeringspolicy och riktlinjer för likviditetsriskhantering.

C.5 Operativ risk

Folksam Skadeförsäkring definierar operativ risk som risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas negativt till följd av den löpande verksamhetens genomförande. Företagets hantering av operativa risker utgår från ett kontinuerligt arbete med att systematiskt identifiera händelser som, om de inträffar, kan påverka företagets möjligheter och förmåga att nå såväl kortsiktiga som långsiktiga mål och att upprätthålla god internkontroll. Utgångspunkt vid riskidentifiering är en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning av företagets verksamhet, inklusive inträffade incidenter. Identifierade risker analyseras och konsekvens och sannolikhet för de händelser/risker som identifieras värderas. Baserat på analysens resultat tas beslut om hur riskerna ska hanteras. Analysen utgör också underlag för bedömning av företagets totala exponering mot operativa risker.

De operativa riskerna (och affärsriskerna), deras värdering och riskreducerande åtgärder dokumenteras i företagets riskregister. Riskerna grupperas enligt riskägare och strategiskt målområde.

I samband med företagets affärsplanering genomförs identifiering och analys av operativa risker som uppstår till följd av de initiativ och mål som ges av affärsplanen med syftet att utgöra underlag beslut om åtgärder att implementera under affärsplaneperioden för att bibehålla exponeringen mot operativa risker inom företagets riskaptit.

Företagets exponering mot operativa risker, samt de åtgärder som beslutats för hantering av de underliggande riskerna rapporteras till vd och styrelse inom ramen för riskfunktionens halvårsvisa riskrapportering.

Följande tekniker tillämpas för att hantera identifierade operativa risker:

- **Riskacceptans**
Risken kan accepteras på sin nuvarande nivå, om konsekvensen är låg eller om risken ligger inom riskaptiten och det inte bedöms vara ekonomiskt motiverat att reducera den. Att acceptera en risk innebär att inga specifika åtgärder planeras eller genomförs för att påverka risken. Risken ska dock fortsatt bevakas vilket innebär löpande uppföljning av att risken ligger inom riskaptiten.
- **Riskreducering**
Risken ska reduceras om den inte bedöms vara önskvärd eller acceptabel på sin nuvarande nivå och ligger utanför företagets riskaptit. Åtgärder ska då vidtas som påverkar sannolikheten för att risken inträffar eller reducerar konsekvenserna om den inträffar.
- **Riskeliminering**

Risken ska elimineras, om den ligger utanför företagets risktolerans och det inte finns något värde av att exponera sig för risken. Det innebär att de aktiviteter som ger upphov till risken ska avslutas.

Folksam Skadeförsäkring mäter de operativa riskerna på två sätt:

- Genom att bedöma sannolikheten för att risken ska inträffa och den negativa konsekvensen för företaget, om risken inträffar. Som stöd för bedömningen finns en särskild skala där konsekvenserna bedöms utifrån tre perspektiv: kundpåverkan, ekonomisk förlust och varumärkespåverkan.
- Genom att med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel beräkna operativa riskers påverkan på företagets kapitalbas.

C.6 Övriga materiella risker

Med affärsrisk avses risker till följd av strategiska eller affärsrelaterade beslut eller händelser utanför företagets direkta kontroll. Affärsrisker kan exempelvis uppstå till följd av innovationer och marknadsförändringar, regelverksförändringar, makroekonomiska och politiska händelser eller vid strategiska och affärsrelaterade beslut. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar.

Affärsrisk identifieras, analyseras och hanteras löpande inom verksamheten med syfte att förstå och effektivt agera på potentiella förändringar i företagets omvärld. Vilka åtgärder som är lämpliga för att reducera affärsrisker beror på riskens art men ska i alla lägen vara effektivt utformade. Med effektiva menas i detta sammanhang att de bl a i möjligaste mån ska säkerställa att försäkringstagarnas och aktieägarnas intressen tillgodoses och kan implementeras på ett sätt som inte leder till onödig kortsiktig förhöjd riskexponering eller onödiga värdetförluster för företaget.

Affärsrisker bedöms regelbundet utifrån sannolikheten att risken inträffar samt konsekvensen för företaget, skulle den komma att inträffa. I samband med företagets process för framåtblickande analys inom ramen för den egna risk- och solvensbedömningen sammanställs och analyseras scenarier som sträcker sig över affärsplaneperioden. Dessa scenarier baseras bl a på identifierade affärsrisker. Genomförd scenarioanalys ger ledning och styrelse en god förståelse för omvärldsförändringars och därmed även affärsriskers potentiella påverkan på företagets finansiella position.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av tillgångarna i Folksam Skadeförsäkrings solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. I de finansiella rapporterna värderas tillgångar och skulder i enlighet med finsk lag.

Det bästa beviset på verkligt värde är ett noterat pris på en aktiv marknad. Om noterade priser inte finns tillgängliga, kan verkligt värde fastställas genom hänvisning till priser för liknande instrument, noterade priser eller nyligen genomförda transaktioner på mindre aktiva marknader, eller modeller som huvudsakligen använder marknadsbaserade eller oberoende källparametrar. Sådana parametrar inkluderar, men är inte begränsade till värderingskurvor, yieldkurvor, kreditspread, diskonterade kassaflöden, aktier eller skuldpriser och växelkurser.

I Folksam Skadeförsäkrings solvensbalansräkning sker värdering till verkligt värde huvudsakligen enligt noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder. Tillgångar och skulder som värderas enligt alternativa värderingsmetoder kan delas in i två grupper. Antingen sker värdering utifrån marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar indata än noterade priser t ex räntor och avkastningskurvor. Om inte sådan information finns används alternativa värderingsmetoder som bygger på indata som inte är observerbara på marknaden. Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning per tillgångsslag.

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2016-12-31, TEUR	Alternativa värderingsmetoder			Total
	Standard värderings- metod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata	
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	-	5 174	-	5 174
Aktier	-	-	29	29
Obligationer	169 080	-	-	169 080
Investeringsfonder	11 538	-	104	11 642

D.1.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och i finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Folksam Skadeförsäkrings finansiella rapporter. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.6, Balansräkning S.02.01.02.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2016-12-31, TEUR	Solvens- balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Immateriella tillgångar	-	5 205	-5 205
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	5 174	3 398	1 776
Aktier	29	29	-
Obligationer	169 080	152 077	17 003
Investeringsfonder	11 642	10 257	1 385
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	7 274	-	7 274
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	1 665	12 097	-10 432

D.1.3 Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar beaktas endast i solvensbalansräkningen om värdering kan göras med noterade priser. Värdering av företagets immateriella tillgångar har inte gjorts med noterade priser och följaktligen upptas tillgångarna till värdet noll i solvensbalansräkningen. Tillgångarna redovisas i de finansiella rapporterna till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad avskrivning.

D.1.4 Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk

Som fastigheter för eget bruk redovisas fastigheter som stadigvarande används i verksamheten och dessa värderas till verkligt värde i solvensbalansräkningen. Som fastigheter andra än för eget bruk redovisas fastigheter som innehas i syfte att generera avkastning och dessa värderas till verkligt värde i solvensbalansräkningen. Det verkliga värdet baseras på värderingar utförda årligen av oberoende värderingsmän. I den finansiella rapporteringen redovisas fastigheter till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar samt eventuella uppskrivningar.

D.1.5 Aktier, obligationer och investeringsfonder

Företagets finansiella instrument värderas huvudsakligen till verkligt värde i solvensbalansräkningen. De finansiella instrumenten som värderas enligt alternativ värderingsmetod utgör endast en mindre

del av totala innehav. I de finansiella rapporterna värderas de finansiella instrumenten huvudsakligen till upplupet anskaffningsvärde.

I solvensbalansräkningen ingår upplupna ränteintäkter på respektive rad för dessa poster. I balansräkningen i de finansiella rapporterna ingår de upplupna ränteintäkterna på raden "Aktiva resultatregleringar, Räntor och hyror".

I solvensbalansräkningen finns en separat rad för investeringsfonder. I de finansiella rapporterna rapporteras dessa innehav under "Aktier och andelar".

D.1.6 Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna motsvarar det belopp som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Beräkningen av återförsäkrarens andel av de försäkringstekniska avsättningarna görs separat. Värdet av återförsäkrarens andel av de försäkringstekniska avsättningarna justeras med avseende på risken för respektive återförsäkrarens fallissemang och denna risk baseras på rating från institut. Inga justeringar för återförsäkrarens fallissemang görs i den finansiella rapporteringen. För närmare information beträffande uträkning av de försäkringstekniska avsättningarna, se kapitel D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

D.1.7 Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare värderas i solvensbalansräkningen till det belopp som förväntas inflyta, vilket likställs med verkligt värde. Endast fordringar som redan är förfallna tas upp i solvensbalansräkningen eftersom fordringar som förfaller i framtiden minskar på de försäkringstekniska avsättningarna. I den finansiella rapporteringen upptas samtliga försäkringsfordringar oberoende av deras förfall.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

Den grundläggande principen i Solvens II-regelverket utgår från att de försäkringstekniska avsättningarna betraktas utgående från de framtida kassaflöden, som försäkringsförpliktelseerna skäligen förväntas ge upphov till. Dessa kassaflöden diskonteras via en adekvat räntekurva till ett nuvärde, en bästa skattning, för avsättningarna. Därefter tilläggs ännu en riskmarginal för att erhålla den slutliga avsättningen i Solvens II-regelverket.

I nedanstående tabell ges en översiktlig jämförelse mellan de försäkringstekniska avsättningarnas värden i de finansiella rapporterna och enligt Solvens II-regelverket.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärsgrän 2016, TEUR	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärsgränar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Trafik	24 864	-6 308	-1 717	16 839	2 240	19 078
Motorfordon	11 758	-4 054	636	8 340	409	8 750
Egendom	13 218	-2 615	506	11 109	439	11 548
Ansvar	8 050	-612	-4 251	3 188	213	3 401
Sjuk- och olycksfall	14 493	-1 385	-1 174	11 934	1 581	13 515
Skadelivräntor	66 456	-2 319	7 160	71 297	2 619	73 916
Övrigt	4 367	-966	-110	3 291	186	3 477
Återförsäkrarens andel	-7 740	26	7 714	0	-	
Summa	135 468	-18 234	8 764	125 998	7 687	133 685

D.2.2 Avsättning för inträffade men oreglerade skador

Beräkningsgrunder och metodik

För skadehändelser, som inträffat innan redovisningsperiodens utgång men ännu inte slutreglerats, beräknas de framtida kassaflödena utgående från aktsamma, tillförlitliga och möjligast objektiva antaganden.

Folksam Skadeförsäkring delar upp dessa kassaflöden i tre undergrupper enligt nedan:

Kända personskador

För skador, som ger upphov till skadelivräntor inom sjuk- och motorfordonsansvarsförsäkring (LoB 33 och 34), beräknas kassaflöden enligt vedertagen livförsäkringsmetodik.

Kända storskador inom skadeförsäkring

För skador, där den totala skadekostnaden förväntas överstiga ett på förhand definierat storskadebelopp, beräknas kommande kassaflöden enligt företagets tidigare erfarenhet från liknande skadehändelser. Storskadegränsen varierar per försäkringsklass, men ligger i ingen klass under 50 000 euro.

Övriga kända och okända skador

Kassaflöden från övriga skadehändelser baseras på etablerade modeller för aktuariella kalkyler (chain-ladder, Bornhuetter-Ferguson och annan liknande metodik).

Denna undergrupp omfattar både skador, som var kända vid rapporteringsperiodens slut, och skador, som inträffat men ännu inte rapporterats till företaget.

I beräkningarna ovan inkluderas kostnader för skadereglering och kalkylerna baseras på antaganden om skadefrekvens, förväntade ersättningsbelopp och skadeinflation samt gällande personskador antaganden om livslängd och avveckling av sjukfall.

D.2.3 Avsättning för premier

Beräkningsgrunder och metodik

Avsättningen för premier (avsättning för icke inträffade skador) avser de försäkringsavtal, där försäkringsperioden är fortgående över rapporteringsperiodens slut och de skadehändelser som till följd av detta ännu är framtida.

Kommande kassaflöden omfattar i detta fall utgifter för skadeersättningar, driftskostnader, kostnader för skadereglering och andra kostnader som kan uppkomma med anledning av de aktuella försäkringsavtalen. Därutöver inkluderas det förväntade värdet av framtida premieinbetalningar för pågående försäkringsavtal i kassaflödeskalkylen.

Beräkningarna baseras på antaganden om skadefrekvens, förväntade ersättningsbelopp, drifts- och skaderegleringskostnader samt kundbeteende gällande annullation av pågående försäkringsskydd.

D.2.4 Bästa skattning och diskontering

Beräkningsgrunder och metodik

Bästa skattningen beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida premier hänförliga till försäkringsavtalen. Samtliga förpliktelser och ingångna avtal vid rapporteringstillfället ingår i beräkningen av bästa skattning.

Vid värderingen diskonteras kassaflödet från de försäkringstekniska avsättningarna med en riskfri räntekurva. Struktur och metodik för beräkning av den riskfria räntekurvan anvisas av Eiopa, som

också månatligen publicerar en riskfri räntekurva för alla valutor inom EU och det är dessa räntekurvor som Folksam Skadeförsäkring utnyttjar i sina kalkyler.

D.2.5 Riskmarginal

Beräkningsgrunder och metodik

Riskmarginalen motsvarar det belopp som tredje part skulle förväntas kräva in utöver bästa skattning för att överta företagets försäkringsåtaganden. Riskmarginalen beräknas som förväntat nuvärde av kostnaden för att hålla ett kapital som motsvarar solvenskapitalkravet för andra risker än marknadsrisker och motpartsrisker i finansiella avtal under försäkringsavtalens återstående löptid. Den ränta som används vid beräkningen av kapitaliseringskostnad är angiven i Solvens II-regelverket.

För premie- och reservrisken inom skadeförsäkring beräknas framtida solvenskapitalkrav med standardformeln. För övriga risker beräknas framtida solvenskapitalkrav proportionellt mot s k riskdrivare som projiceras under återstående löptid. Olika riskdrivare används inom de olika delmodulerna.

Framtagande av riskmarginalen på enskilda affärsgränser sker genom att den totalt beräknade riskmarginalen fördelas proportionellt mot den beräknade riskmarginalen för varje försäkringsklass. Detta tillvägagångssätt används då summan av försäkringsklassernas riskmarginaler överstiger den för företagets totalt beräknade riskmarginalen p g a diversifiering.

D.2.6 Skillnad i jämförelse med finansiella rapporter

I Solvens II-regelverket beräknas försäkringstekniska avsättningar som en bästa skattning med ett tillägg i form av en riskmarginal. I finansiella rapporter sker inte någon sådan uppdelning. Avsättningen för premier beräknas med hänsyn till framtida premier och förväntad vinst, vilket inte sker i finansiella rapporter. Därutöver diskonteras inte avsättningarna i finansiella rapporter, med undantag för de avsättningar (skadelivräntor) som kalkyleras enligt livförsäkringsmetodik. I dessa fall används dessutom en fast diskonteringsränta, till skillnad från den riskfria räntekurvan i Solvens II-regelverket.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av skulderna i Folksam Skadeförsäkrings solvensbalansräkning bygger på principer i solvensregelverket. Värderingen för solvensändamål skiljer sig från värderingen enligt de finansiella rapporterna.

D.3.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av andra skulder. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.6, Balansräkning S.02.01.02.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2016-12-31, TEUR	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	-	44 947	-44 947
Pensionsförpliktelser	183	-	183
Uppskjutna skatteskulder	11 007	-	11 007
Övriga skulder	8 167	3 196	4 971

D.3.3 Pensionsförpliktelser

Pensionsförpliktelser värderas enligt solvensregelverket till verkligt värde i enlighet med redovisningsstandarden IAS 19. I den finansiella rapporteringen följer företaget finsk lag.

D.3.4 Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt beräknas på samtliga poster vars redovisade värde förändras vid övergången från den finansiella rapporteringen till solvensrapporteringen. Beloppen beräknas baserade på hur de temporära skillnaderna förväntas bli utjämnade och nettoredovisas som en totalt uppskjuten skattefordran eller skatteskuld i solvensbalansräkningen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

D.3.5 Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

För försäkringsskulder och skulder till förmedlare anses redovisat värde enligt de finansiella rapporterna vara lika med verkligt värde i solvensrapporterna.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Företaget använder sig av alternativa värderingsmetoder beträffande sina fastigheter, aktier och en mindre andel av sina investeringsfonder. Det verkliga värdet på fastigheterna baseras på värderingar utförda årligen av oberoende värderingsmän. Aktierna och investeringsfonderna som värderas enligt alternativa värderingsmetoder är till sitt totalbelopp inte materiella.

E. Solvenssituation

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Folksam Skadeförsäkrings kapitalbas värderad enligt solvensregelverket uppgick till 68 994 TEUR. Kapitalbasen består av primärkapital av högsta kvalitet. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka företagets solvenskapitalkrav.

Enligt de finansiella rapporterna uppgår eget kapital till 24 966 TEUR. Skillnad mellan detta belopp och kapitalbasen enligt solvensrapporterna uppgår till 44 028 TEUR. Skillnaderna hänförs främst till värderingsskillnaderna av företagets tillgångar samt värdering av försäkringstekniska avsättningar som sker med andra antaganden och diskonteringsräntor i solvensbalansräkningen. Företagets utjämningsbelopp överflyttas även till kapitalbasen i solvensrapporterna. På samtliga justeringar beräknas uppskjuten skatt.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Folksam Skadeförsäkring har fastställts av styrelsen. Det interna regelverket syftar till att säkerställa att företaget är ändamålsenligt kapitaliserat för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten (inklusive uppfyllandet av kapitalkraven). Detta säkerställs genom regelbunden utvärdering av kapitalmål och analys av solvenssituationen.

Kapitalhanteringsprocessen är samordnad med affärsplaneringsprocessen, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets riskhanteringssystem. För den finansiella risk- och kapitalstyrningen finns kapitalmål definierade. Riskkapiten får inte vara större än de gränsvärden som anges av styrelsen fastställd risktolerans. Risktoleransen kompletteras med ett system för tidig varningssignal om att risknivån kan vara på väg att överskrida risktoleransen. Vid en tidig varningssignal initieras en särskild hanteringsprocess.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkraven i Folksam Skadeförsäkring uppgick till totalt 23 581 TEUR per 2016-12-31 och avsåg till största delen marknadsrisk samt teckningsrisk inom skade- och sjukförsäkring. Solvenskapitalkravet minskades med 12 657 TEUR i diversifieringseffekt.

Solvenskapitalkravet för Folksam Skadeförsäkring framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, TEUR	2016-12-31
Marknadsrisk	11 687
Motpartsrisk	1 457
Teckningsrisk för livförsäkring	1 384
Teckningsrisk för sjukförsäkring	7 926
Teckningsrisk för skadeförsäkring	14 859
Diversifieringseffekt	-12 657
Primärt kapitalkrav	24 656
Operativ risk	2 411
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	3 485
SCR för liv-, sjuk- och skadeförsäkring	23 581
Totalt solvenskapitalkrav	23 581

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet i Folksam Skadeförsäkring uppgick till 10 612 TEUR per 2016-12-31.

E.3 Solvenssituation

Folksam Skadeförsäkring har en god finansiell ställning. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick till 2,93 per 2016-12-31, vilket innebär att kapitalbasen med god marginal överstiger solvenskapitalkravet som ställs på verksamheten. Som jämförelse kan nämnas att den genomsnittliga solvenskvoten för skadeförsäkringsföretag i Finland uppgick till 2,20 vid samma tidpunkt.

Solvenssituationen för Folksam Skadeförsäkring framgår av följande tabell:

Solvenssituation, TEUR	2016-12-31
Solvenskapitalkrav	23 581
Solvenskvot	2,93
Minimikapitalkrav	10 612
Minimikapitalkvot	6,50

Se bilaga 3.6 för ytterligare information kring Kapitalbas S.23.01.01, Solvenskapitalkrav S.25.01.21 och Minimikapitalkrav S.28.01.01.

Innehållsförteckning bilagor

Bilaga 1 Folksam Saks ägarandelar i dotter- och intresseföretag.....	173
Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndighet och revisor.....	174
Bilaga 3 Kvantitativa tabeller.....	175
Bilaga 3.1 Folksam Sak-gruppen.....	175
Bilaga 3.2 Folksam ömsesidig sakförsäkring.....	189
Bilaga 3.3 Tre Kronor Försäkring AB.....	208
Bilaga 3.4 Saco Folksam Försäkrings AB.....	225
Bilaga 3.5 Förenade Liv Gruppförsäkring AB (publ).....	242
Bilaga 3.6 Folksam Skadeförsäkring Ab.....	262

Bilaga 1 Folksam Saks ägarandelar i dotter- och intresseföretag

I förteckningen nedan visas samtliga dotter- och intresseföretag till Folksam Sak per 2016-12-31 (direkt eller indirekt ägande över 20 procent).

Firma	Organisationsnummer	Land	Folksam Saks ägarandel %	Dotter-företags ägarandel %	Verksamhet
Förenade Liv Gruppförsäkring AB (publ)	516401-6569	Sverige	100		Livförsäkringsföretag
SalusAnsvar Aktiebolag	556494-4154	Sverige	100		Försäkringsholdingsföretag
Saco Folksam Försäkrings AB	516401-6726	Sverige		51 ²	Skadeförsäkringsföretag
Tre Kronor Försäkring AB	516406-0369	Sverige	100		Skadeförsäkringsföretag
Folksam Skadeförsäkring Ab	2190954-7	Finland	75 ⁴		Skadeförsäkringsföretag
CAB Group AB	556131-2223	Sverige	21,98 ¹		Systemutveckling och IT-verksamhet
Consulting Norge Lennermark & Andersson AS	977 374 960	Norge		100	Rådgivande verksamhet inom bilreparations- och försäkringsbranschen
Meps AB	556615-2434	Sverige		100	IT- och processutveckling inom fastighetsreparation och fastighetsunderhåll
Katsan AB	556894-1842	Sverige	100		Äga och förvalta fastigheter
Katsan KB	969671-2042	Sverige		99	Äga och förvalta fast och lös egendom
Katsan KB	969671-2042	Sverige	1		Äga och förvalta fast och lös egendom
Kulltorp Holding AB	556767-4147	Sverige	20		Äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom
Gnosjö Energi AB	556742-7132	Sverige		100	Energiproduktion, främst vind- och vattenkraftverk
Rosengård Invest AB	556756-0528	Sverige	25 ³		Förvärva andelar i bl a företag som till merparten ägs och drivs av företagare med invandrarbakgrund.
Lutfisker Holding AB	559062-0950	Sverige	100		Äga och förvalta fast och lös
Fastighets AB Lutfisker	556840-3421	Sverige		100	Äga och förvalta fast och lös
Folksam Cruise Holding AB	556767-4121	Sverige	25		Holdingföretag

¹ Övriga ägare: IF Skadeförsäkring AB (publ), 21,98 procent, Codan Forsikring A/S, 27,27 procent och Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (publ), 28,76 procent.

² Övriga ägare: Saco-förbunden 49 procent.

³ Övriga ägare: E.ON Sverige AB 25 procent, Swedbank AB, 25 procent och Trelleborg AB, 25 procent.

⁴ Övriga ägare: Aktia Bank Abp 10 procent, Pensionsförsäkringsaktiebolaget Vertas, 15 procent.

Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndighet och revisor

Finansinspektionen är grupptillsynsmyndighet för Folksam Sak-gruppen.

Finansinspektionen är även tillsynsmyndighet för Folksam ömsesidig sakförsäkring, Tre Kronor Försäkring AB, Saco Folksam Försäkrings AB och Förenade Liv Gruppörsäkring AB (publ). Kontaktuppgifter:

Brunnsgatan 3
Box 7821
103 97 Stockholm
Ttn: +46 (0) 840 980 00
E-post: finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Finanssivalvonta (Finansinspektionen) är tillsynsmyndighet för Folksam Skadeförsäkring Ab. Kontaktuppgifter:

Snellmansgatan 6,
PB 103
00101 Helsingfors
Tfn: +358(0)10 831 51
www.finanssivalvonta.fi

KPMG AB är valt revisionsbolag i Folksam ömsesidig sakförsäkring, Tre Kronor Försäkring AB, Saco Folksam Försäkrings AB och Förenade Liv Gruppörsäkring AB (publ). Kontaktuppgifter:

Evenemangsgatan 17
169 03 Solna
Tfn: +46(0)8 723 91 00

KPMG Oy Ab är valt revisionsbolag i Folksam Skadeförsäkring Ab. Kontaktuppgifter:

Tölöviksgatan 3 A
Helsingfors, Finland
Tfn: +358(0)20 7603000

Bilaga 3 Kvantitativa tabeller**Bilaga 3.1 Folksam Sak-gruppen****S.02.01.02****Balansräkning****Tillgångar**

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier - börsnoterade

Aktier - icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Lån och hypotekslån

Lån på försäkringsbrev

Lån och hypotekslån till fysiska personer

Andra lån och hypotekslån

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring

Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Återförsäkringsfordringar

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

Egna aktier (direkt innehav)

Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

	Solvens II- värde C0010
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	806 589
R0070	40 510 201
R0080	1 859 637
R0090	346 742
R0100	6 696 054
R0110	6 067 641
R0120	628 413
R0130	30 852 488
R0140	10 551 257
R0150	20 301 232
R0160	-
R0170	-
R0180	372 403
R0190	46 569
R0200	65 900
R0210	270 409
R0220	-
R0230	840 219
R0240	-
R0250	-
R0260	840 219
R0270	231 213
R0280	231 213
R0290	227 313
R0300	3 900
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	2 367
R0360	375 302
R0370	24 083
R0380	790 745
R0390	-
R0400	-
R0410	1 514 687
R0420	181 513
R0500	45 276 917

	Solvens II – värde C0010
Skulder	
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510 19 006 877
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520 11 957 628
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530 -
Bästa skattning	R0540 11 228 504
Riskmarginal	R0550 729 124
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560 7 049 249
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570 -
Bästa skattning	R0580 6 380 914
Riskmarginal	R0590 668 334
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600 5 595 868
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610 457 841
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620 -
Bästa skattning	R0630 440 887
Riskmarginal	R0640 16 954
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650 5 138 027
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660 -
Bästa skattning	R0670 4 789 592
Riskmarginal	R0680 348 435
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700 -
Bästa skattning	R0710 -
Riskmarginal	R0720 -
Eventualförpliktelser	R0740 -
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 429 349
Pensionsåtaganden	R0760 198 029
Depåer från återförsäkrare	R0770 42 130
Uppskjutna skatteskulder	R0780 1 631 659
Derivat	R0790 53 125
Skulder till kreditinstitut	R0800 18 972
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810 -
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820 224 349
Återförsäkringsskulder	R0830 2 853
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840 889 840
Efterställda skulder	R0850 -
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860 -
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870 -
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880 676 002
Summa skulder	R0900 28 769 055
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000 16 507 862

S.05.01.02**Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän**

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	52 950	2 270 699	109 102	1 414 563	3 615 891	51 394	5 615 624	138 992	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	8 250	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrarens andel	R0140	49	2 288	133	3 844	11 512	250	92 404	18 055	-
Netto	R0200	52 901	2 268 410	108 969	1 410 719	3 604 379	51 143	5 531 470	120 936	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	51 949	2 233 826	109 150	1 426 191	3 485 133	50 653	5 470 985	142 595	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	8 156	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrarens andel	R0240	49	2 288	133	3 844	11 512	250	92 903	18 055	-
Netto	R0300	51 900	2 231 538	109 017	1 422 347	3 473 620	50 403	5 386 238	124 540	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	36 623	1 601 992	474	1 118 543	2 194 007	22 841	4 283 261	46 366	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	1 063	-	-	-	-	777	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	15	23 332	4 404	-16	73 169	7 040	-
Netto	R0400	36 623	1 603 054	459	1 095 212	2 189 603	22 857	4 210 869	39 327	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	18 045	539 421	34 238	536 653	842 463	14 246	1 417 743	33 973	-
Övriga kostnader	R1200									
Totala kostnader	R1300									

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
		Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk-försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	14 681	32 767	30 728					13 347 392
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					8 250
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	2 022	-	3 854	5 876
Återförsäkrarens andel	R0140	-	19	201	-	-	-	-	128 757
Netto	R0200	14 681	32 748	30 527	-	2 022	-	3 854	13 232 761
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	14 696	27 838	97 246					13 110 262
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					8 156
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	2 022	-	3 854	5 876
Återförsäkrarens andel	R0240	-	19	201	-	-	-	-	129 256
Netto	R0300	14 696	27 819	97 045	-	2 022	-	3 854	12 995 038
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	7 087	23 356	-65 500					9 269 052
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					1 840
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	258	-	752	1 010
Återförsäkrarens andel	R0340	-		-	-	-	-	-	107 944
Netto	R0400	7 087	23 356	-65 500	-	258	-	752	9 163 957
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	2 837	5 155	28 183	3	911	553	1 367	3 475 790
Övriga kostnader	R1200								54 229
Totala kostnader	R1300								3 530 019

		Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	1 672	-	-	-	-	-	-	-	1 672
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	1 672	-	-	-	-	-	-	-	1 672
Intjänade premier										
Brutto	R1510	1 672	-	-	-	-	-	-	-	1 672
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	1 672	-	-	-	-	-	-	-	1 672
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	-36 774	-	-	-	38 279	397 670	-	-	399 175
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-36 774	-	-	-	38 279	397 670	-	-	399 175
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-1 043	-	-	-	-	-	-	-	-1 043
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									-1 043

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

		Heimland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremieinkomsterna är högst och heimland
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		-	-	-	-	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	13 347 392	-	-	-	-	-	13 347 392
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	14 126	-	-	-	-	-	14 126
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	14 126	-	-	-	-	-	14 126
Återförsäkrares andel	R0140	128 757	-	-	-	-	-	128 757
Netto	R0200	13 246 887	-	-	-	-	-	13 246 887
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	13 110 262	-	-	-	-	-	13 110 262
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	14 032	-	-	-	-	-	14 032
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	14 032	-	-	-	-	-	14 032
Återförsäkrares andel	R0240	129 256	-	-	-	-	-	129 256
Netto	R0300	13 009 070	-	-	-	-	-	13 009 070
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	9 267 339	-	-	-	-	-	9 267 339
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	2 850	-	-	-	-	-	2 850
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	2 850	-	-	-	-	-	2 850
Återförsäkrares andel	R0340	107 944	-	-	-	-	-	107 944
Netto	R0400	9 165 094	-	-	-	-	-	9 165 094
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	6 957 558	-	-	-	-	-	6 957 558
Övriga kostnader	R1200							54 229
Totala kostnader	R1300							7 011 787

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland	
			C0150	C0160	C0170	C0180	C0190		C0200
	R1400		-	-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Premieinkomst									
Brutto	R1410	1 672	-	-	-	-	-	-	1 672
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	1 672	-	-	-	-	-	-	1 672
Intjänade premier									
Brutto	R1510	1 672	-	-	-	-	-	-	1 672
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	1 672	-	-	-	-	-	-	1 672
Inträffade skadekostnader									
Brutto	R1610	399 175	-	-	-	-	-	-	399 175
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	399 175	-	-	-	-	-	-	399 175
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-2 087	-	-	-	-	-	-	-2 087
Övriga kostnader	R2500								-
Totala kostnader	R2600								-2 087

S.23.01.22

Kapitalbas

**Primärkapital före avdrag för
ägarintressen i andra finansiella
sektorer**

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

R0010Införda men inte betalda i
stamaktiekapital på gruppnivå**R0020**Överkursfond relaterad till
stamaktiekapital**R0030**Garantikapital, medlemsavgifter eller
motsvarande primärkapitalpost för
ömsesidiga och liknande företag**R0040**

Efterställda medlemskonton

R0050Icke tillgängliga efterställda
medlemskonton på gruppnivå**R0060**

Överskottsmedel

R0070Icke tillgängliga överskottsmedel på
gruppnivå**R0080**

Preferensaktier

R0090Icke tillgängliga preferensaktier på
gruppnivå**R0100**Överkursfond relaterad till
preferensaktier**R0110**Icke tillgänglig överkursfond relaterad
till preferensaktier på gruppnivå**R0120**

Avstämningsreserv

R0130

Efterställda skulder

R0140Icke tillgängliga efterställda skulder på
gruppnivå**R0150**Ett belopp som är lika med värdet av
uppskjutna skattefordringar netto**R0160**Beloppet som är lika med värdet av
uppskjutna skattefordringar netto icke
tillgängligt på gruppnivå**R0170**Andra poster som godkänts av
tillsynsmyndigheten som primärkapital
som inte specificeras ovan**R0180**Icke tillgängliga kapitalbasposter som
hänförs till andra kapitalbasposter som
godkänts av tillsynsmyndigheten**R0190**Minoritetsintressen (om inte redovisade
som del av en specifik kapitalbaspost)**R0200**Icke tillgängliga minoritetsintressen på
gruppnivå**R0210**

Totalt	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
-	-		-	
-	-		-	
-	-		-	
-	-		-	
-		-	-	-
-		-	-	-
-	-			
-	-			
-		-	-	-
-		-	-	-
-		-	-	-
16 326 339	16 326 339			
-		-	-	-
-		-	-	-
-				-
-				-
-	-	-	-	-
162 098	162 098	-	-	-
105 468	105 468	-	-	-

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i andra finansiella företag, inbegripet icke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet

varav avdrag enligt artikel 228 i direktiv 2009/138/EG

Avdrag för ägarintressen där tillgång till nödvändiga data saknas (artikel 229)

Avdrag för ägarintressen som inbegrips genom sammanläggning och avräkning när en kombination av metoder används

Sammanlagda icke tillgängliga kapitalposter

Totala avdrag

Totalt primärkapital efter avdrag

	Totalt	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0220	-				
R0230	-	-	-	-	-
R0240	-	-	-	-	-
R0250	-	-	-	-	-
R0260	15 000	15 000	-	-	-
R0270	105 468	105 468	-	-	-
R0280	120 468	120 468	-	-	-
R0290	16 367 969	16 367 969	-	-	-

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital
inlösningsbart på begäran

Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda
och ej infordrade medlemsavgifter eller
motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga
och liknande företag, som kan inlösas på begäran

Obetalda och ej infordrade preferensaktier
inlösningsbara på begäran

Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran
teckna och betala för efterställda skulder

Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i
direktiv 2009/138/EG

Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel
96.2 i direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från
medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i
direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från
medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första
stycket i direktiv 2009/138/EG

Icke tillgängligt tilläggskapital på gruppnivå

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital**Eget kapital för andra finansiella sektorer**

Kreditinstitut, värdepappersföretag, finansiella
institut, förvaltare av alternativa
investeringsfonder, förvaltningsföretag
Tjänstepensionsinstitut

Icke- reglerade företag som bedriver finansiell
verksamhet

Sammanlagda kapitalposter i andra finansiella
sektorer

**Kapitalposter när sammanläggning och
avräkning används, enskilt eller i kombination
med metod 1**

Aggregerade kapitalposter genom
sammanläggning och avräkning och
kombination av metoder

Aggregerade kapitalposter genom
sammanläggning och avräkning exklusive
interna transaktioner inom grupp

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det
konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på
gruppnivå (exklusive kapitalbas från andra
finansiella sektorer och från företag som
inbegrips via sammanläggning och avräkning)

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det
konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på
gruppnivå

	Totalt	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0300	-	-	-	-	-
R0310	-	-	-	-	-
R0320	-	-	-	-	-
R0330	-	-	-	-	-
R0340	-	-	-	-	-
R0350	-	-	-	-	-
R0360	-	-	-	-	-
R0370	-	-	-	-	-
R0380	-	-	-	-	-
R0390	-	-	-	-	-
R0400	-	-	-	-	-
R0410	-	-	-	-	-
R0420	-	-	-	-	-
R0430	-	-	-	-	-
R0440	-	-	-	-	-
R0450	970 009	970 009	-	-	-
R0460	970 009	970 009	-	-	-
R0520	16 367 969	16 367 969	-	-	-
R0530	16 367 969	16 367 969	-	-	-

		Totalt	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (med undantag för kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0560	16 367 969	16 367 969	-	-	-
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0570	16 367 969	16 367 969	-	-	
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0610	2 949 755				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0650	5,55				
Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0660	17 337 978	17 337 978	-	-	-
Solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0680	8 851 669				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav på gruppnivå inklusive andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning	R0690	1,96				
Avstämningsreserv		C0060				
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	16 507 862				
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-				
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-				
Andra primärkapitalposter	R0730	162 098				
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-				
Övrig icke tillgänglig kapitalbas	R0750	19 425				
Avstämningsreserv före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer	R0760	16 326 339				

S.25.01.22**Solvenskapitalkrav - för grupper som omfattas av standardformeln**

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 Teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk
Primärt solvenskapitalkrav

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbasesrad aktiekursrisk
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återsående del
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304
 Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå

Information om andra enheter

Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring)
 Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) - kreditinstitut, värdepappersföretag och finansinstitut, alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag
 Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) - tjänstepensionsinstitut
 Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) - kapitalkrav för icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet
 Kapitalkrav för icke-kontrollerade innehav
 Kapitalkrav för övriga företag

Totalt solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav för företag som ingår via D och A

Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav brutto	Företags-specifika parametrar	Förenklingar
C0110	C0080	C0090
R0010 4 849 295		-
R0020 205 115		
R0030 678 407	-	-
R0040 3 000 132	-	-
R0050 3 596 641	-	-
R0060 -4 191 758		
R0070 -		
R0100 8 137 832		

	C0100
R0130	551 820
R0140	-
R0150	-885 679
R0160	-
R0200	7 803 973
R0210	-
R0220	7 881 660
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-
R0470	2 949 755
R0500	-
R0510	-
R0520	-
R0530	-
R0540	77 687
R0550	-
R0560	970 009
R0570	8 851 669

S.32.01.22

Företag som omfattas av gruppen

Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Företagets juridiska namn	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ ej ömsesidigt)
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Sverige	5493003384H0SVUD4J19	LEI	Folksam ömsesidig sakförsäkring	Skadeförsäkringsföretag	Ömsesidigt försäkrings-aktiebolag	Ömsesidigt
Sverige	549300GXH0B6JEGZ4J69	LEI	Tre Kronor Försäkring AB	Skadeförsäkringsföretag	Försäkrings-aktiebolag	Ej ömsesidigt
Finland	743700K5A5FLMO2MQW07	LEI	Folksam Skadeförsäkring Ab	Skadeförsäkringsföretag	Försäkrings-aktiebolag	Ej ömsesidigt
Sverige	LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11111	SC	Salus Ansvar AB	Försäkringsholdingbolag enligt artikel 212.1 f i direktiv 2009/138/EG	Aktiebolag	
Sverige	549300PGYE6HT0MQUW58	LEI	SACO Folksam Försäkrings AB	Skadeförsäkringsföretag	Försäkrings-aktiebolag	Ej ömsesidigt
Sverige	549300CI1912WO6VZ069	LEI	Förenade Liv GruppFörsäkringsaktiebolag (publ)	Försäkringsföretag med blandad verksamhet	Försäkrings-aktiebolag	Ej ömsesidigt
Sverige	5493003384H0SVUD4J19SE11112	SC	Katsan AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	
Sverige	5493003384H0SVUD4J19SE11113	SC	Katsan KB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	
Sverige	5493001P4X2E3FNY3O89	LEI	CAB Group AB (fd Consulting)	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	
Norge	LEI/5493001P4X2E3FNY3O89/NO/11111	SC	Consulting Norge Lennermark & Andersson AS	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	
Sverige	LEI/5493001P4X2E3FNY3O89/SE/11111	SC	Meps AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	
Sverige	LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11114	SC	Folksam Cruise Holding AB	Ikke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet enligt artikel 1.52 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	
Sverige	LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11115	SC	Kulltorp Holding AB	Ikke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet enligt artikel 1.52 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35	Aktiebolag	
Sverige	LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11116	SC	Gnosjö Energi AB	Annat	Aktiebolag	
Sverige	LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11117	SC	Rosengård Invest AB	Annat	Aktiebolag	
Sverige	LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11120	SC	LutfiskenHolding AB	Annat	Aktiebolag	
Sverige	LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11121	SC	Fastighets AB Lutfisken	Annat	Aktiebolag	

Företagets juridiska namn	Tillsynsorgan	Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för gruppptillsyn		Beräkning av solvens på grupp-nivå
		% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av grupp-solvens	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget
C0040	C0080	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
Folksam ömsesidig sakförsäkring	Finansinspektionen	0	1	0	-		1	Ja, gruppptillsyn	-	Metod 1: Full konsolidering
Tre Kronor Försäkring AB	Finansinspektionen	1	1	1	-	Dominerande	1	Ja, gruppptillsyn	-	Metod 1: Full konsolidering
Folksam Skadeförsäkring Ab	Finansinspektionen i Finland	0,75	1	0,75	-	Dominerande	1	Ja, gruppptillsyn	-	Metod 1: Full konsolidering
Salus Ansvar AB	Finansinspektionen	1	1	1	-	Dominerande	1	Nej	-	Metod 1: Full konsolidering
SACO Folksam Försäkrings AB	Finansinspektionen	0,51	0,51	0,51	-	Betydande	0,51	Ja, gruppptillsyn	-	Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Förenade Liv Grupp-försäkringsaktiebolag (publ)	Finansinspektionen	1	0	1	-	Betydande	1	Ja, gruppptillsyn	-	Metod 2: Solvens II
Katsan AB		1	1	1	-	Dominerande	1	Nej	-	Metod 1: Full konsolidering
Katsan KB		1	1	1	-	Dominerande	1	Nej	-	Metod 1: Full konsolidering
CAB Group AB (fd Consulting)		0,22	0,22	0,22	-	Betydande	0,22	Nej	-	Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Consulting Norge Lennemark & Andersson AS		0,22	0,22	0,22	-	Betydande	0,22	Nej	-	Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Meps AB		0,22	0,22	0,22	-	Betydande	0,22	Nej	-	Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Folksam Cruise Holding AB		0,25	0,25	0,25	-	Betydande	0,25	Nej	-	Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Kulltorp Holding AB		0,2	0,2	0,2	-	Betydande	0,2	Nej	-	Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Gnosjö Energi AB		0,2	0,2	0,2	-	Betydande	1	Nej	-	Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Rosengård Invest AB		0,25	0,25	0,25	-	Betydande	0,25	Nej	-	Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
LutfiskenHolding AB		1	1	1	-	Dominerande	1	Nej	-	Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Fastighets AB Lutfisken		1	1	1	-	Dominerande	1	Nej	-	Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod

Bilaga 3.2 Folksam ömsesidig sakförsäkring**S.02.01.02****Balansräkning****Tillgångar**

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier - börsnoterade

Aktier - icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Lån och hypotekslån

Lån på försäkringsbrev

Lån och hypotekslån till fysiska personer

Andra lån och hypotekslån

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring

Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Återförsäkringsfordringar

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

Egna aktier (direkt innehav)

Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

	Solvens II- värde
	C0010
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	793 936
R0070	38 387 023
R0080	888 000
R0090	2 445 137
R0100	6 695 774
R0110	6 067 641
R0120	628 133
R0130	27 946 192
R0140	9 602 441
R0150	18 343 751
R0160	-
R0170	-
R0180	58 041
R0190	46 568
R0200	36 901
R0210	270 409
R0220	-
R0230	1 015 218
R0240	-
R0250	-
R0260	1 015 218
R0270	161 083
R0280	161 083
R0290	161 083
R0300	-
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	1 691
R0360	331 023
R0370	22 086
R0380	714 862
R0390	-
R0400	-
R0410	1 072 107
R0420	170 616
R0500	42 669 645

	Solvens II- värde	
	C0010	
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510	17 746 896
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520	10 972 956
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	-
Bästa skattning	R0540	10 319 380
Riskmarginal	R0550	653 576
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	6 773 940
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	-
Bästa skattning	R0580	6 138 293
Riskmarginal	R0590	635 646
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	4 887 602
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	39 275
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	-
Bästa skattning	R0630	38 613
Riskmarginal	R0640	662
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	4 848 326
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	-
Bästa skattning	R0670	4 508 698
Riskmarginal	R0680	339 628
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	-
Bästa skattning	R0710	-
Riskmarginal	R0720	-
Eventualförpliktelser	R0740	-
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	429 349
Pensionsåtaganden	R0760	193 899
Depåer från återförsäkrare	R0770	42 130
Uppskjutna skatteskulder	R0780	1 492 687
Derivat	R0790	53 060
Skulder till kreditinstitut	R0800	18 972
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	206 344
Återförsäkringsskulder	R0830	1 722
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	681 237
Efterställda skulder	R0850	-
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	-
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	-
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	538 183
Summa skulder	R0900	26 292 081
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	16 377 564

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

		Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	2 147 700	-	1 138 132	3 234 346	36 685	4 907 349	108 549	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	8 250	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	-	2 177	-	2 991	11 054	204	86 684	16 747	-
Netto	R0200	-	2 145 524	-	1 135 140	3 223 292	36 481	4 828 916	91 802	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	2 121 996	-	1 141 353	3 107 730	36 072	4 770 597	111 805	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	8 156	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	-	2 177	-	2 991	11 054	204	86 684	16 747	-
Netto	R0300	-	2 119 820	-	1 138 361	3 096 676	35 868	4 692 069	95 058	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	1 538 834	-	976 022	1 934 356	16 118	3 787 431	37 809	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	1 063	-	-804	-	-	777	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	25 318	4 418	-	73 006	6 602	-
Netto	R0400	-	1 539 897	-	949 900	1 929 938	16 118	3 715 202	31 207	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	3	501 544	-	429 579	723 963	8 978	1 233 000	23 445	-
Övriga kostnader	R1200									
Totala kostnader	R1300									

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
		Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk-försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	32 767	-814					11 604 713
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					8 250
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				1 425	9 844	-	13 555	24 825
Återförsäkrarens andel	R0140	-	19	-	-	-	-	-	119 876
Netto	R0200	-	32 748	-814	1 425	9 844	-	13 555	11 517 913
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	27 838	65 703					11 383 093
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					8 156
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				1 425	9 844	-	13 555	24 825
Återförsäkrarens andel	R0240	-	19	-	-	-	-	-	119 876
Netto	R0300	-	27 819	65 703	1 425	9 844	-	13 555	11 296 198
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	23 356	-69 936					8 243 989
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					1 036
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	293	293
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	109 344
Netto	R0400	-	23 356	-69 936	-	-	-	293	8 135 974
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	5 155	9 466	3	691	3	1 037	2 936 869
Övriga kostnader	R1200								49 632
Totala kostnader	R1300								2 986 501

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
		Sjuk- försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond- försäkring och index- försäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkrings- åtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkrings-förpliktelser än sjukförsäkrings-förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter- försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	1 672	-	-	-	-	-	-	-	1 672
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	1 672	-	-	-	-	-	-	-	1 672
Intjänade premier										
Brutto	R1510	1 672	-	-	-	-	-	-	-	1 672
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	1 672	-	-	-	-	-	-	-	1 672
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	-36 774	-	-	-	120	379 629	-	-	342 976
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-36 774	-	-	-	120	379 629	-	-	342 976
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-1 593	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R2500									
Totala kostnader	R2600									

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		-	-	-	-	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	11 604 713	-	-	-	-	-	11 604 713
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	8 250	-	-	-	-	-	8 250
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	24 825	-	-	-	-	-	24 825
Återförsäkrarens andel	R0140	119 876	-	-	-	-	-	119 876
Netto	R0200	11 517 913	-	-	-	-	-	11 517 913
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	11 383 093	-	-	-	-	-	11 383 093
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	8 156	-	-	-	-	-	8 156
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	24 825	-	-	-	-	-	24 825
Återförsäkrarens andel	R0240	119 876	-	-	-	-	-	119 876
Netto	R0300	11 296 198	-	-	-	-	-	11 296 198
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	8 243 989	-	-	-	-	-	8 243 989
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	1 036	-	-	-	-	-	1 036
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	293	-	-	-	-	-	293
Återförsäkrarens andel	R0340	109 344	-	-	-	-	-	109 344
Netto	R0400	8 135 974	-	-	-	-	-	8 135 974
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	2 936 869	-	-	-	-	-	2 936 869
Övriga kostnader	R1200							49 632
Totala kostnader	R1300							2 986 501

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland	
			C0150	C0160	C0170	C0180	C0190		C0200
	R1400		-	-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Premieinkomst									
Brutto	R1410	1 672	-	-	-	-	-	-	1 672
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	1 672	-	-	-	-	-	-	1 672
Intjänade premier									
Brutto	R1510	1 672	-	-	-	-	-	-	1 672
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	1 672	-	-	-	-	-	-	1 672
Inträffade skadekostnader									
Brutto	R1610	342 976	-	-	-	-	-	-	342 976
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	342 976	-	-	-	-	-	-	342 976
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-1 593	-	-	-	-	-	-	-1 593
Övriga kostnader	R2500								-
Totala kostnader	R2600								-1 593

S.12.01.02**Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring****Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet**

Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal**Bästa skattning****Bästa skattning, brutto**

Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar

Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring

Riskmarginal**Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skade-försäkringsavtal som härrör från andra försäkrings-åtaganden än sjukförsäkrings-åtaganden	Mottagen åter-försäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och index-försäkring)
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070			
R0010	-	-			-			-	-	-
R0020	-	-			-			-	-	-
R0030	-	-	-	-	-	-	-	4 508 698	-	4 508 698
R0080	-		-	-		-	-	-	-	-
R0090	-		-	-		-	-	4 508 698	-	4 508 698
R0100	-	-			-			339 628	-	339 628
R0110	-	-			-			-	-	-
R0120	-		-	-		-	-	-	-	-
R0130	-	-			-			-	-	-
R0200	-	-			-			4 848 326	-	4 848 326

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal**Bästa skattning****Bästa skattning, brutto**

Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar

Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring

Riskmarginal**Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skade-försäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen åter-försäkring, Sjuk-försäkring	Totalt, sjuk-försäkring som liknar liv-försäkring
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010	-			-	-	-
R0020						
	-			-	-	-
R0030		38 361	-	251	-	38 613
R0080		-	-	-	-	-
R0090		38 361	-	251	-	38 613
R0100	609			53	-	662
R0110	-			-	-	-
R0120		-	-	-	-	-
R0130	-			-	-	-
R0200	38 970			305	-	39 275

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal										
Bästa skattning										
Premieavsättningar										
Brutto	R0060	-	144 984	-	149 795	554 611	5 036	1 352 308	18 131	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	-	144 984	-	149 795	554 611	5 036	1 352 308	18 131	-
Skadeavsättningar										
Brutto	R0160	-	5 993 309	-	5 423 196	328 101	8 250	2 216 142	155 372	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	34 501	2 023	-	113 875	10 683	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	5 993 309	-	5 388 695	326 078	8 250	2 102 267	144 689	-
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	6 138 293	-	5 572 990	882 712	13 286	3 568 450	173 503	-
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	6 138 293	-	5 538 489	880 689	13 286	3 454 575	162 820	-
Riskmarginal	R0280	-	635 616	-	440 698	60 922	2 249	128 561	13 917	-
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar										
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
-	6 773 909	-	6 013 688	943 634	15 535	3 697 011	187 420	-
-	-	-	34 501	2 023	-	113 875	10 683	-
-	6 773 909	-	5 979 187	941 611	15 535	3 583 136	176 737	-

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade-försäkrings-förpliktelse
	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
R0060	-	39 353	19 830	-	-	-	-	2 284 047
R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
R0150	-	39 353	19 830	-	-	-	-	2 284 047
R0160	-	2 599	45 903	-	-	-	753	14 173 627
R0240	-	1	-	-	-	-	-	161 083
R0250	-	2 599	45 903	-	-	-	753	14 012 544
R0260	-	41 952	65 733	-	-	-	753	16 457 673
R0270	-	41 951	65 733	-	-	-	753	16 296 591
R0280	-	1 263	3 314	31	1 106	-	1 548	1 289 223
R0290	-	-	-	-	-	-	-	-
R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
R0310	-	-	-	-	-	-	-	-

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt
återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell
återförsäkring efter anpassning för förväntade
förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som
kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och
finansiell återförsäkring – totalt

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring			Total skade- försäkrings- förpliktelse		
	Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke- proportionell sjukåter- försäkring	Icke- proportionell olycksfalls- återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport- återförsäkring		Icke- proportionell egendoms- återförsäkring	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170	C0180
R0320	-	43 215	69 047	31	1 106	-	2 301	17 746 896	
R0330	-	1	-	-	-	-	-	161 083	
R0340	-	43 214	69 047	31	1 106	-	2 301	17 585 813	

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

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

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

		Utvecklingsår												
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Föregående	R0100											1 554 112	R0100	31 684 679
	N-9 R0160	3 370 287	2 055 785	574 563	348 790	213 567	139 672	104 388	91 137	98 710	69 215		R0160	7 066 113
	N-8 R0170	3 388 317	2 079 468	543 663	356 906	170 606	137 120	92 554	93 316	69 209			R0170	6 931 159
	N-7 R0180	4 013 243	2 237 695	667 810	437 236	229 579	146 671	111 032	79 005				R0180	7 922 272
	N-6 R0190	4 509 771	2 681 002	690 986	430 755	248 895	164 238	106 956					R0190	8 832 602
	N-5 R0200	4 897 693	2 639 517	676 613	448 676	234 079	134 683						R0200	9 031 262
	N-4 R0210	5 057 916	2 751 470	766 053	455 727	239 153							R0210	9 270 319
	N-3 R0220	5 591 247	3 154 349	862 511	445 493								R0220	10 053 600
	N-2 R0230	6 609 963	3 467 618	837 467									R0230	10 915 048
	N-1 R0240	6 897 745	3 337 194										R0240	10 234 939
	N R0250	7 665 524											R0250	7 665 524
Total													R0260	119 607 518

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

		Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)	
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Föregående	R0100											8 023 897	R0100	7 486 459
	N-9 R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 116 181		R0160	1 056 583
	N-8 R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	917 275			R0170	863 737
	N-7 R0180	-	-	-	-	-	-	-	927 985				R0180	870 856
	N-6 R0190	-	-	-	-	-	-	979 272					R0190	915 430
	N-5 R0200	-	-	-	-	-	1 360 216						R0200	1 276 931
	N-4 R0210	-	-	-	-	1 359 259							R0210	1 264 478
	N-3 R0220	-	-	-	1 701 508								R0220	1 586 184
	N-2 R0230	-	-	2 369 393									R0230	2 203 063
	N-1 R0240	-	3 392 088										R0240	3 181 283
N	R0250	7 541 709											R0250	7 101 269
Total													R0260	27 806 274

204

Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

R0350

R0360

R0370

R0390

R0400

R0500

R0510

R0540

R0550

R0580

R0600

R0620

R0640

Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
-			-	-
-			-	
-			-	-
-			-	-
-			-	-
16 377 575	16 377 564	-	-	-
16 377 575	16 377 564	-	-	
16 377 575	16 377 575	-	-	-
16 377 575	16 377 575	-	-	
7 595 475				
2 716 225				
2,16				
6,03				

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

R0700

R0710

R0720

R0730

R0740

R0760

R0770

R0780

R0790

C0060	
16 377 564	
-	
-	
-	
-	
-	
16 377 575	
-	
432 582	
432 582	

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

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 Teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk

Primärt solvenskapitalkrav**Beräkning av solvenskapitalkrav**

Operativ risk
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0080	C0090
R0010	25 999		-
R0020	8 078		
R0030	-	-	-
R0040	82 180	-	-
R0050	246 626	-	-
R0060	-88 981		
R0070	-		
R0100	273 902		

	C0100
R0130	28 991
R0140	-
R0150	-9 895
R0160	-
R0200	292 998
R0210	-
R0220	292 998
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

S.28.01.01**Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet****Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring**

	C0010			
Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	R0010	2 620 731		
			Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
			C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	-	-	-
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	6 138 293	2 145 524	
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	-	-	-
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	5 538 489	1 135 140	
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	880 689	3 223 292	
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	13 286	36 481	
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell	R0080	3 454 575	4 828 916	
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	162 820	91 802	
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	-	-	-
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	-	-	-
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	41 951	32 748	
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell	R0130	65 733	-814	
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	-	1 425	
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	-	9 844	
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	-	-	-
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	753	13 555	

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040			
Minimikapitalkrav _L Resultat	R0200	95 494		
			Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
			C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	-	-	-
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	-	-	-
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	-	-	-
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	4 547 311	-	-
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	-	-	-

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300 2 716 225
Solvenskapitalkrav	R0310 7 595 475
Högsta minimikapitalkrav	R0320 3 417 964
Lägst minimikapitalkrav	R0330 1 898 869
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 2 716 225
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 36 501
	C0070
Minimikapitalkrav	R0400 2 716 225

Bilaga 3.3 Tre Kronor Försäkring AB**S.02.01.02****Balansräkning****Tillgångar**

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier - börsnoterade

Aktier - icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Lån och hypotekslån

Lån på försäkringsbrev

Lån och hypotekslån till fysiska personer

Andra lån och hypotekslån

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring

Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Återförsäkringsfordringar

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

Egna aktier (direkt innehav)

Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

	Solvens II- värde
	C0010
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	-
R0070	1 286 309
R0080	-
R0090	-
R0100	-
R0110	-
R0120	-
R0130	1 286 174
R0140	386 121
R0150	900 053
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	-
R0200	135
R0210	-
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	431
R0280	431
R0290	431
R0300	-
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	-
R0360	28 326
R0370	-
R0380	12 261
R0390	-
R0400	-
R0410	97 001
R0420	4 001
R0500	1 428 329

	Solvens II- värde
	C0010
Skulder	
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510 687 281
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520 541 473
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530 -
Bästa skattning	R0540 499 336
Riskmarginal	R0550 42 137
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560 145 808
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570 -
Bästa skattning	R0580 128 266
Riskmarginal	R0590 17 542
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600 -
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620 -
Bästa skattning	R0630 -
Riskmarginal	R0640 -
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660 -
Bästa skattning	R0670 -
Riskmarginal	R0680 -
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700 -
Bästa skattning	R0710 -
Riskmarginal	R0720 -
Eventualförpliktelser	R0740 -
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 -
Pensionsåtaganden	R0760 2 374
Depåer från återförsäkrare	R0770 -
Uppskjutna skatteskulder	R0780 9 895
Derivat	R0790 65
Skulder till kreditinstitut	R0800 -
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810 -
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820 4 275
Återförsäkringsskulder	R0830 1 017
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840 49 918
Efterställda skulder	R0850 -
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860 -
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870 -
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880 94 397
Summa skulder	R0900 849 221
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000 579 107

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	122 999	-	94 960	215 974	-	523 034	2 633	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrarens andel	R0140	-	112	-	649	329	-	3 047	195	-
Netto	R0200	-	122 887	-	94 311	215 646	-	519 987	2 438	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	111 830	-	99 350	213 071	-	514 498	2 417	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrarens andel	R0240	-	112	-	649	329	-	3 047	195	-
Netto	R0300	-	111 718	-	98 701	212 743	-	511 451	2 222	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	63 158	-	72 656	134 949	-	398 316	-2 426	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	-	-15	-	-1 007	-	-
Netto	R0400	-	63 158	-	72 656	134 964	-	399 323	-2 426	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	28 140	-	20 574	52 685	-	117 193	546	-
Övriga kostnader	R1200									
Totala kostnader	R1300									

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
		Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk-försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	25 197					984 797
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	4 332
Netto	R0200	-	-	25 197	-	-	-	-	980 465
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	25 197					966 363
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	4 332
Netto	R0300	-	-	25 197	-	-	-	-	962 031
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	3 687					670 340
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-1 022
Netto	R0400	-	-	3 687	-	-	-	-	671 362
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	15 743	-	-	-	-	234 881
Övriga kostnader	R1200								4 597
Totala kostnader	R1300								239 478

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
		Sjuk-försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond-försäkring och index-försäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkring savtal som härrör från sjukförsäkrings-åtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkrings-förpliktelser än sjukförsäkrings-förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter-försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto	R1510	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									-

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		-	-	-	-	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	984 797	-	-	-	-	-	984 797
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	4 332	-	-	-	-	-	4 332
Netto	R0200	980 465	-	-	-	-	-	980 465
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	966 363	-	-	-	-	-	966 363
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	4 332	-	-	-	-	-	4 332
Netto	R0300	962 031	-	-	-	-	-	962 031
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	670 340	-	-	-	-	-	670 340
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-1 022	-	-	-	-	-	-1 022
Netto	R0400	671 362	-	-	-	-	-	671 362
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	234 881	-	-	-	-	-	234 881
Övriga kostnader	R1200							4 597
Totala kostnader	R1300							239 478

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400		-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst								
Brutto	R1410	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier								
Brutto	R1510	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R2500							-
Totala kostnader	R2600							-

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
R0060	-	-9 303	-	348	-3 753	-	7 962	-1 070
R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
R0150	-	-9 303	-	348	-3 753	-	7 962	-1 070
R0160	-	137 569	-	224 426	25 902	-	238 062	4 047
R0240	-	-	-	-	-	431	-	-
R0250	-	137 569	-	224 426	25 902	-	237 631	4 047
R0260	-	128 266	-	224 774	22 150	-	246 024	2 977
R0270	-	128 266	-	224 774	22 150	-	245 592	2 977
R0280	-	17 542	-	24 631	3 857	-	12 366	497
R0290	-	-	-	-	-	-	-	-
R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
R0310	-	-	-	-	-	-	-	-

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
	Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0320	-	145 808	-	249 405	26 007	-	258 389	3 474	-
R0330	-	-	-	-		-	431	-	-
R0340	-	145 808	-	249 405	26 007	-	257 958	3 474	-

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade-försäkrings-förpliktelse
		Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning									
Premieavsättningar									
Brutto	R0060	-	-	-	-	-	-	-	-5 817
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	-	-	-	-	-	-	-	-5 817
Skadeavsättningar									
Brutto	R0160	-	-	3 412	-	-	-	-	633 418
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-	-	431
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	-	3 412	-	-	-	-	632 987
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	-	3 412	-	-	-	-	627 601
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	-	3 412	-	-	-	-	627 170
Riskmarginal	R0280	-	-	786	-	-	-	-	59 679
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt
återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell
återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd
av motpartsfallissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan
återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell
återförsäkring – totalt

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade- försäkrings- förpliktelse
	Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke- proportionell sjukåter- försäkring	Icke- proportionell olycksfalls- återförsäkring	Icke- proportionell sjö- , luftfarts- och transport- återförsäkring	Icke- proportionell egendoms- återförsäkring	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0320	-	-	4 198	-	-	-	-	687 281
R0330	-	-	-	-	-	-	-	431
R0340	-	-	4 198	-	-	-	-	686 849

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

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

v

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

		Utvecklingsår										
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											-
N-9	R0160	2 310	20 794	3 352	974	68	32	94	172	0	82	
N-8	R0170	67 304	56 078	4 269	1 388	2 032	160	159	0	-12		
N-7	R0180	152 940	112 188	12 128	3 129	715	360	441	1 830			
N-6	R0190	325 106	216 582	23 222	6 542	3 982	1 995	5 410				
N-5	R0200	466 641	244 486	31 489	8 156	4 777	1 737					
N-4	R0210	546 916	288 814	32 205	6 860	3 400						
N-3	R0220	585 738	571 812	37 337	16 241							
N-2	R0230	649 016	323 614	49 896								
N-1	R0240	664 645	347 328									
N	R0250	738 621										

	Under innevarande år		Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
	R0100	-	393
	R0160	82	27 877
	R0170	-12	131 378
	R0180	1 830	283 731
	R0190	5 410	582 839
	R0200	1 737	757 285
	R0210	3 400	878 194
	R0220	16 241	1 211 128
	R0230	49 896	1 022 526
	R0240	347 328	1 011 973
	R0250	738 621	738 621
Total	R0260	1 164 533	6 645 945

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

		Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)		
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360		
Föregående	R0100											1 146 037	R0100	1 080	
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 813		R0160	5 441	
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	7 896			R0170	7 359	
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	16 205				R0180	15 009	
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	36 013					R0190	33 212	
N-5	R0200	-	-	-	-	-	63 084						R0200	58 275	
N-4	R0210	-	-	-	-	84 441							R0210	77 577	
N-3	R0220	-	-	-	104 632								R0220	96 658	
N-2	R0230	-	-	147 615									R0230	138 278	
N-1	R0240	-	230 899										R0240	217 477	
N	R0250	651 348											R0250	609 011	
													Total	R0260	1 259 377

S.23.01.01

Kapitalbas

**Primärkapital före avdrag för
ägarintressen i andra finansiella
sektorer enligt artikel 68 i
delegerade förordning (EU) nr
2015/35**

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

R0010

25 000

25 000

Överkursfond relaterad till
stamaktiekapital

R0030

75 000

75 000

Garantikapital, medlemsavgifter eller
motsvarande primärkapitalpost för
ömsesidiga och liknande företag

R0040

-

-

Efterställda medlemskonton

R0050

-

-

Överskottsmedel

R0070

-

-

Preferensaktier

R0090

-

-

Överkursfond relaterad till
preferensaktier

R0110

-

-

Avstämningsreserv

R0130

479 107

479 107

Efterställda skulder

R0140

-

-

Ett belopp som är lika med värdet av
uppskjutna skattefordringar netto

R0160

-

-

Andra kapitalbasposter som
godkänts av tillsynsmyndigheten
som primärkapital som ej
specificeras ovan

R0180

-

-

**Kapitalbas från den finansiella
redovisningen som inte bör ingå i
avstämningsreserven och inte
uppfyller kriterierna för att
klassificeras som kapitalbas
enligt Solvens II**
Kapitalbas från den finansiella
redovisningen som inte bör ingå i
avstämningsreserven och inte
uppfyller kriterierna för att
klassificeras som kapitalbas enligt
Solvens II

R0220

-

Avdrag
Avdrag för ägarintressen i
finansinstitut och kreditinstitut

R0230

-

-

Totalt primärkapital efter avdrag

R0290

579 107

579 107

Tilläggskapital
Obetalt och ej infordrat garantikapital
inlösningsbart på begäran

R0300

-

-

Obetalt och ej infordrat
garantikapital, obetalda och ej
infordrade medlemsavgifter eller
motsvarande primärkapitalpost för
ömsesidiga och liknande företag,
som kan inlösas på begäran

R0310

-

-

Obetalda och ej infordrade
preferensaktier inlösningsbara på
begäran

R0320

-

-

Ett rättsligt bindande åtagande att på
begäran teckna och betala för
efterställda skulder

R0330

-

-

Bankkreditiv och garantier enligt
artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

R0340

-

-

Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

R0350

R0360

R0370

R0390

R0400

R0500

R0510

R0540

R0550

R0580

R0600

R0620

R0640

Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
-			-	-
-			-	
-			-	-
-			-	-
-			-	-
-			-	-
579 107	579 107	-	-	-
579 107	579 107	-	-	
579 107	579 107	-	-	-
579 107	579 107	-	-	
292 998				
131 849				
1,98				
4,39				

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

R0700

R0710

R0720

R0730

R0740

R0760

R0770

R0780

R0790

C0060
579 107
-
-
100 000
-
479 107
-
41 432
41 432

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

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 Teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk

Primärt solvenskapitalkrav**Beräkning av solvenskapitalkrav**

Operativ risk
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0080	C0090
R0010	4 978 388		-
R0020	173 221		
R0030	666 470	-	-
R0040	2 875 694	-	-
R0050	3 255 319	-	-
R0060	-3 992 607		
R0070	-		
R0100	7 956 484		

	C0100
R0130	514 193
R0140	-
R0150	-875 202
R0160	-
R0200	7 595 475
R0210	-
R0220	7 595 475
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

S.28.01.01**Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet****Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring**

	C0010			
Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	R0010	139 473		
			Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
			C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	-	-	-
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	128 266	122 887	
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	-	-	-
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	224 774	94 311	
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	22 150	215 646	
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	-	-	-
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell	R0080	245 592	519 987	
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	2 977	2 438	
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	-	-	-
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	-	-	-
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell	R0130	3 412	25 197	
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	-	-	-
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	-	-	-
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	-	-	-
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	-	-	-

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040			
Minimikapitalkrav _L Resultat	R0200	-		
			Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
			C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	-	-	-
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	-	-	-
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och	R0230	-	-	-
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	-	-	-
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	-	-	-

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300 139 473
Solvenskapitalkrav	R0310 292 998
Högsta minimikapitalkrav	R0320 131 849
Lägst minimikapitalkrav	R0330 73 250
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 131 849
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 36 501
	C0070
Minimikapitalkrav	R0400 131 849

Bilaga 3.4 Saco Folksam Försäkrings AB

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier - börsnoterade

Aktier - icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Lån och hypotekslån

Lån på försäkringsbrev

Lån och hypotekslån till fysiska personer

Andra lån och hypotekslån

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring

Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Återförsäkringsfordringar

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

Egna aktier (direkt innehav)

Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

	Solvens II- värde
	C0010
R0030	-
R0040	1 565
R0050	-
R0060	-
R0070	316 652
R0080	-
R0090	-
R0100	-
R0110	-
R0120	-
R0130	4 119
R0140	4 119
R0150	-
R0160	-
R0170	-
R0180	311 557
R0190	7
R0200	969
R0210	-
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	-
R0280	-
R0290	-
R0300	-
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	-
R0360	306
R0370	-
R0380	308
R0390	-
R0400	-
R0410	24 070
R0420	118
R0500	343 018

	Solvens II- värde
	C0010
Skulder	
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510 86 892
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520 86 892
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530 -
Bästa skattning	R0540 80 079
Riskmarginal	R0550 6 812
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570 -
Bästa skattning	R0580 -
Riskmarginal	R0590 -
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600 -
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620 -
Bästa skattning	R0630 -
Riskmarginal	R0640 -
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660 -
Bästa skattning	R0670 -
Riskmarginal	R0680 -
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700 -
Bästa skattning	R0710 -
Riskmarginal	R0720 -
Eventualförpliktelser	R0740 -
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 28 430
Pensionsåtaganden	R0760 -
Depåer från återförsäkrare	R0770 -
Uppskjutna skatteskulder	R0780 -
Derivat	R0790 7
Skulder till kreditinstitut	R0800 -
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810 -
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820 -
Återförsäkringsskulder	R0830 -
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840 1 014
Efterställda skulder	R0850 -
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860 -
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870 -
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880 11 091
Summa skulder	R0900 127 433
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000 215 585

S.05.01.02**Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren**

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R1200									
Totala kostnader	R1300									

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
		Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk-försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	163 417					163 417
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	163 417	-	-	-	-	163 417
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	163 417					163 417
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	163 417	-	-	-	-	163 417
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	129 473					129 473
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	129 473	-	-	-	-	129 473
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	11 110	-	-	-	-	11 110
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								11 110

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
		Sjuk- försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond- försäkring och index- försäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkrings- åtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkrings-förpliktelser än sjukförsäkrings- förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter- försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto	R1510	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									-

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremie- inkomsterna är högst och hemland
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		-	-	-	-	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	163 417	-	-	-	-	-	163 417
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	163 417	-	-	-	-	-	163 417
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	163 417	-	-	-	-	-	163 417
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	163 417	-	-	-	-	-	163 417
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	129 473	-	-	-	-	-	129 473
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	129 473	-	-	-	-	-	129 473
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	11 110	-	-	-	-	-	11 110
Övriga kostnader	R1200							-
Totala kostnader	R1300							11 110

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden						De fem länder där bruttopremie- inkomsterna är högst och hemland
			C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	
	R1400		-	-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Premieinkomst									
Brutto	R1410	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier									
Brutto	R1510	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader									
Brutto	R1610	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R2500								-
Totala kostnader	R2600								

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring									
Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring	
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet									
R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet									
R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning									
Premieavsättningar									
Brutto									
R0060	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang									
R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto									
R0150	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skadeavsättningar									
Brutto									
R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang									
R0240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto									
R0250	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – brutto									
R0260	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – netto									
R0270	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal									
R0280	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet									
R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning									
R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal									
R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0320	-	-	-	-	-	-	-	-
R0330	-	-	-	-	-	-	-	-
R0340	-	-	-	-	-	-	-	-

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade-försäkrings-förpliktelse
	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal								
Bästa skattning								
Premieavsättningar								
Brutto	R0060	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	-	-	-	-	-	-	-
Skadeavsättningar								
Brutto	R0160	-	-	80 079	-	-	-	80 079
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	-	80 079	-	-	-	80 079
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	-	80 079	-	-	-	80 079
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	-	80 079	-	-	-	80 079
Riskmarginal	R0280	-	-	6 812	-	-	-	6 812
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0300	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0310	-	-	-	-	-	-	-

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade-försäkrings-förpliktelse
	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0320	-	-	86 892	-	-	-	-	86 892
R0330	-	-	-	-	-	-	-	-
R0340	-	-	86 892	-	-	-	-	86 892

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

Z0010

Skadeår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

		Utvecklingsår										
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											-
N-9	R0160	43 571	27 600	2 755	266	81	68	13	-	-	-	
N-8	R0170	59 597	49 169	3 113	470	375	41	0	34	-		
N-7	R0180	174 831	108 406	6 699	664	212	159	28	8			
N-6	R0190	133 649	75 133	5 826	974	495	316	-				
N-5	R0200	119 293	86 815	5 533	964	55	13					
N-4	R0210	148 422	113 566	11 817	1 170	86						
N-3	R0220	182 392	136 206	14 929	1 251							
N-2	R0230	176 360	116 302	6 818								
N-1	R0240	157 663	103 444									
N	R0250	141 444										

	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
	C0170	C0180
R0100	-	339 151
R0160	-	74 353
R0170	-	112 800
R0180	8	291 007
R0190	-	216 394
R0200	13	212 673
R0210	86	275 062
R0220	1 251	334 778
R0230	6 818	299 480
R0240	103 444	261 107
R0250	141 444	141 444
Total	253 064	2 558 248

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

		Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)	
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Föregående	R0100											-	R0100	-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		R0160	-
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-			R0170	-
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-				R0180	-
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	2					R0190	2
N-5	R0200	-	-	-	-	-	44						R0200	44
N-4	R0210	-	-	-	-	311							R0210	313
N-3	R0220	-	-	-	746								R0220	749
N-2	R0230	-	-	2 342									R0230	2 353
N-1	R0240	-	16 082										R0240	16 151
N	R0250	140 027											R0250	140 546
Total													R0260	160 159

S.23.01.01

Kapitalbas

**Primärkapital före avdrag för
ägarintressen i andra finansiella
sektorer enligt artikel 68 i
delegerade förordning (EU) nr
2015/35**

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

R0010

Överkursfond relaterad till
stamaktiekapital

R0030

Garantikapital, medlemsavgifter eller
motsvarande primärkapitalpost för
ömsesidiga och liknande företag

R0040

Efterställda medlemskonton

R0050

Överskottsmedel

R0070

Preferensaktier

R0090

Överkursfond relaterad till
preferensaktier

R0110

Avstämningsreserv

R0130

Efterställda skulder

R0140

Ett belopp som är lika med värdet av
uppskjutna skattefordringar netto

R0160

Andra kapitalbasposter som
godkänts av tillsynsmyndigheten
som primärkapital som ej
specificeras ovan

R0180

**Kapitalbas från den finansiella
redovisningen som inte bör ingå i
avstämningsreserven och inte
uppfyller kriterierna för att
klassificeras som kapitalbas
enligt Solvens II**
Kapitalbas från den finansiella
redovisningen som inte bör ingå i
avstämningsreserven och inte
uppfyller kriterierna för att
klassificeras som kapitalbas enligt
Solvens II

R0220

AvdragAvdrag för ägarintressen i
finansinstitut och kreditinstitut

R0230

Totalt primärkapital efter avdrag

R0290

TilläggskapitalObetalt och ej infordrat garantikapital
inlösningsbart på begäran

R0300

Obetalt och ej infordrat
garantikapital, obetalda och ej
infordrade medlemsavgifter eller
motsvarande primärkapitalpost för
ömsesidiga och liknande företag,
som kan inlösas på begäran

R0310

Obetalda och ej infordrade
preferensaktier inlösningsbara på
begäran

R0320

Ett rättsligt bindande åtagande att på
begäran teckna och betala för
efterställda skulder

R0330

Bankkreditiv och garantier enligt
artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

R0340

Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
8 000	8 000		-	
-	-		-	
-	-		-	
-			-	-
-	-			
-			-	-
-			-	-
-			-	-
206 020	206 020			
-			-	-
1 565				1 565
-	-	-	-	-
-				
-	-	-	-	
215 585	214 020	-	-	1 565
-			-	
-			-	
-			-	-
-			-	-
-			-	

Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0350	-			-	-
R0360	-			-	
R0370	-			-	-
R0390	-			-	-
R0400	-			-	-
R0500	215 585	214 020	-	-	1 565
R0510	214 020	214 020	-	-	
R0540	215 585	214 020	-	-	1 565
R0550	214 020	214 020	-	-	
R0580	152 327				
R0600	38 082				
R0620	1,41				
R0640	5,62				

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

	C0060
R0700	215 585
R0710	-
R0720	-
R0730	9 565
R0740	-
R0760	206 020
R0770	-
R0780	-
R0790	-

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

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 Teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk

Primärt solvenskapitalkrav**Beräkning av solvenskapitalkrav**

Operativ risk
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0080	C0090
R0010	30 119		-
R0020	737		
R0030	-	-	-
R0040	-	-	-
R0050	136 592	-	-
R0060	-20 024		
R0070	-		
R0100	147 425		

	C0100
R0130	4 903
R0140	-
R0150	-
R0160	-
R0200	152 327
R0210	-
R0220	152 327
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

S.28.01.01**Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet****Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring**

	C0010				
Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	R0010	34 832			
			Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	
			C0020	C0030	
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	-	-	-	
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	-	-	-	
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	-	-	-	
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	-	-	-	
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	-	-	-	
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	-	-	-	
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell	R0080	-	-	-	
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	-	-	-	
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	-	-	-	
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	-	-	-	
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell	R0130	80 079	163 417		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	-	-		
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	-	-		
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	-	-		
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	-	-		

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040				
Minimikapitalkrav _L Resultat	R0200	-			
			Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	
			C0050	C0060	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	-	-	-	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	-	-	-	
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och	R0230	-	-	-	
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	-	-	-	
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	-	-	-	

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0070	
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	34 832
Solvenskapitalkrav	R0310	152 327
Högsta minimikapitalkrav	R0320	68 547
Lägst minimikapitalkrav	R0330	38 082
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	38 082
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	36 501
	C0070	
Minimikapitalkrav	R0400	38 082

Bilaga 3.5 Förenade Liv Grupp försäkring AB (publ)**S.02.01.02****Balansräkning****Tillgångar**

	Solvens II- värde
	C0010
Immateriella tillgångar	R0030 -
Uppskjutna skattefordringar	R0040 -
Överskott av pensionsförmåner	R0050 -
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060 16
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070 3 794 021
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080 -
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090 -
Aktier	R0100 983 761
Aktier - börsnoterade	R0110 983 756
Aktier - icke börsnoterade	R0120 5
Obligationer	R0130 2 803 779
Statsobligationer	R0140 866 940
Företagsobligationer	R0150 1 936 838
Strukturerade produkter	R0160 -
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170 -
Investeringsfonder	R0180 -
Derivat	R0190 1 787
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200 4 552
Övriga investeringar	R0210 141
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220 -
Lån och hypotekslån	R0230 -
Lån på försäkringsbrev	R0240 -
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250 -
Andra lån och hypotekslån	R0260 -
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270 62 840
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280 62 840
Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring	R0290 -
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300 62 840
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310 -
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320 -
Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330 -
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340 -
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350 -
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360 21 528
Återförsäkringsfordringar	R0370 1 722
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380 1 587
Egna aktier (direkt innehav)	R0390 -
Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400 -
Kontanter och andra likvida medel	R0410 262 820
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420 -
Summa tillgångar	R0500 4 144 533

	Solvens II- värde	
	C0010	
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510	1 143 018
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	-
Bästa skattning	R0540	-
Riskmarginal	R0550	-
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	1 143 018
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	-
Bästa skattning	R0580	1 061 552
Riskmarginal	R0590	81 466
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	714 358
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	288 073
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	-
Bästa skattning	R0630	282 297
Riskmarginal	R0640	5 776
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	426 286
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	-
Bästa skattning	R0670	360 650
Riskmarginal	R0680	65 635
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	-
Bästa skattning	R0710	-
Riskmarginal	R0720	-
Eventualförpliktelser	R0740	-
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	424 597
Pensionsåtaganden	R0760	2 041
Depåer från återförsäkrare	R0770	-
Uppskjutna skatteskulder	R0780	54 078
Derivat	R0790	2 290
Skulder till kreditinstitut	R0800	-
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	9 150
Återförsäkringsskulder	R0830	5 716
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	23 058
Efterställda skulder	R0850	-
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	-
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	-
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	41 284
Summa skulder	R0900	2 419 592
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	1 724 941

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	141 209	384 938	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	64 231	314	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	76 978	384 624	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	134 326	382 334	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	59 797	314	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	74 528	382 020	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	134 313	371 266	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	65 726	1 908	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	68 588	369 358	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	34 851	67 633	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R1200									
Totala kostnader	R1300									

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
		Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	-					526 147
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	64 545
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	461 602
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	-					516 660
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	60 112
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	456 548
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-					505 580
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	67 634
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	437 946
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	-	-	-	-	-	102 484
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								102 484

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
		Sjuk- försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond- försäkring och index- försäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkring savtal som härör från sjukförsäkrings- åtaganden	Livräntor som härör från skadeförsäkring savtal och som avser andra försäkrings- förpliktelser än sjukförsäkrings- förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter- försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	112 967	-	-	542 323	-	-	-	-	655 290
Återförsäkrares andel	R1420	804	-	-	758	-	-	-	-	1 562
Netto	R1500	112 164	-	-	541 565	-	-	-	-	653 728
Intjänade premier										
Brutto	R1510	112 818	-	-	542 323	-	-	-	-	655 141
Återförsäkrares andel	R1520	549	-	-	758	-	-	-	-	1 307
Netto	R1600	112 269	-	-	541 565	-	-	-	-	653 834
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	80 989	-	-	408 102	-	-	-	-	489 091
Återförsäkrares andel	R1620	2 100	-	-	2 789	-	-	-	-	4 889
Netto	R1700	78 889	-	-	405 313	-	-	-	-	484 202
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-337	-	-	-5 186	-	-	-	-	-5 523
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-337	-	-	-5 186	-	-	-	-	-5 523
Uppkomna kostnader	R1900	24 028	-	-	80 449	-	-	-	-	104 477
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									104 477

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		-	-	-	-	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	526 147	-	-	-	-	-	526 147
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	64 545	-	-	-	-	-	64 545
Netto	R0200	461 602	-	-	-	-	-	461 602
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	516 660	-	-	-	-	-	516 660
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	60 112	-	-	-	-	-	60 112
Netto	R0300	456 548	-	-	-	-	-	456 548
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	505 580	-	-	-	-	-	505 580
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	67 634	-	-	-	-	-	67 634
Netto	R0400	437 946	-	-	-	-	-	437 946
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	102 484	-	-	-	-	-	102 484
Övriga kostnader	R1200							-
Totala kostnader	R1300							102 484

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland	
			C0150	C0160	C0170	C0180	C0190		C0200
	R1400			-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Premieinkomst									
Brutto	R1410	655 290	-	-	-	-	-	-	655 290
Återförsäkrares andel	R1420	1 562	-	-	-	-	-	-	1 562
Netto	R1500	653 728	-	-	-	-	-	-	653 728
Intjänade premier									
Brutto	R1510	655 141	-	-	-	-	-	-	655 141
Återförsäkrares andel	R1520	1 307	-	-	-	-	-	-	1 307
Netto	R1600	653 834	-	-	-	-	-	-	653 834
Inträffade skadekostnader									
Brutto	R1610	489 091	-	-	-	-	-	-	489 091
Återförsäkrares andel	R1620	4 889	-	-	-	-	-	-	4 889
Netto	R1700	484 202	-	-	-	-	-	-	484 202
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto	R1710	-5 523	-	-	-	-	-	-	-5 523
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-5 523	-	-	-	-	-	-	-5 523
Uppkomna kostnader	R1900	104 477	-	-	-	-	-	-	104 477
Övriga kostnader	R2500								-
Totala kostnader	R2600								104 477

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal**Bästa skattning Bästa****Bästa skattning, brutto**

Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar

Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring

Riskmarginal**Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar

beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skade-försäkringsavtal som härrör från andra försäkrings-åtaganden än sjukförsäkrings-åtaganden	Mottagen åter-försäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och index-försäkring)
		C0020	C0030	Avtal utan optioner och garantier C0040	Avtal med optioner eller garantier C0050	C0060	Avtal utan optioner och garantier C0070			
R0010	-	-			-			-	-	-
R0020										
R0030	-		-	-		360 650	-	-	-	360 650
R0080	-			-	-		-	-	-	-
R0090	-			-	-	360 650	-	-	-	360 650
R0100	-	-			65 635			-	-	65 635
R0110	-	-			-			-	-	-
R0120	-		-	-		-	-	-	-	-
R0130	-	-			-			-	-	-
R0200	-	-			426 286			-	-	426 286

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal**Bästa skattning****Bästa skattning, brutto**

Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar

Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring

Riskmarginal**Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadeliv-räntor till följd av skade-försäkrings-avtal som härrör från sjukförsäkring såtaganden	Mottagen åter-försäkring, Sjuk-försäkring	Totalt, sjuk-försäkring som liknar liv-försäkring
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010	-			-	-	-
R0020	-			-	-	-
R0030		282 297	-	-	-	282 297
R0080		-	-	-	-	-
R0090		282 297	-	-	-	282 297
R0100	5 776			-	-	5 776
R0110	-			-	-	-
R0120		-	-	-	-	-
R0130	-			-	-	-
R0200	288 073			-	-	288 073

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring									
	Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet									
R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet									
R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning									
Premieavsättningar									
Brutto									
R0060	2 693	5 904	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang									
R0140	8 347	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto									
R0150	-5 653	5 904	-	-	-	-	-	-	-
Skadeavsättningar									
Brutto									
R0160	102 646	950 309	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang									
R0240	45 921	8 572	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto									
R0250	56 725	941 737	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – brutto									
R0260	105 339	956 213	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – netto									
R0270	51 071	947 641	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal									
R0280	2 554	78 911	-	-	-	-	-	-	-
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet									
R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning									
R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal									
R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0320	107 894	1 035 124	-	-	-	-	-	-
R0330	54 268	8 572	-	-	-	-	-	-
R0340	53 626	1 026 553	-	-	-	-	-	-

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade-försäkrings-förpliktelse
	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal								
Bästa skattning								
Premieavsättningar								
Brutto	R0060	-	-	-	-	-	-	8 598
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-	-	-	-	-	-	8 347
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	-	-	-	-	-	-	251
Skadeavsättningar								
Brutto	R0160	-	-	-	-	-	-	1 052 954
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-	54 493
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	-	-	-	-	-	998 461
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	-	-	-	-	-	1 061 552
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	-	-	-	-	-	998 713
Riskmarginal	R0280	-	-	-	-	-	-	81 466
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0300	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0310	-	-	-	-	-	-	-

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt
återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell
återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till
följd av motpartsfallissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan
återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell
återförsäkring – totalt

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade- försäkrings- förpliktelse
	Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke- proportionell sjukåter- försäkring	Icke- proportionell olycksfalls- återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport- återförsäkring	Icke- proportionell egendoms- återförsäkring	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0320	-	-	-	-	-	-	-	1 143 018
R0330	-	-	-	-	-	-	-	62 840
R0340	-	-	-	-	-	-	-	1 080 178

S.19.01.21
Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

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

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

		Utvecklingsår											Under innevarande år		Summan av år (ackumulerad)
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			
Föregående	R0100											40 403	R0100	8 625	794 418
N-9	R0160	21 452	34 241	47 686	36 146	21 371	16 919	11 399	4 788	6 613	7 340		R0160	7 340	207 954
N-8	R0170	24 717	34 392	35 841	40 669	20 958	15 175	10 544	11 223	6 345			R0170	6 345	199 865
N-7	R0180	36 671	38 345	52 324	39 376	25 234	18 009	15 608	8 618				R0180	8 618	234 186
N-6	R0190	46 392	52 539	71 642	56 152	28 719	19 865	18 436					R0190	18 436	293 744
N-5	R0200	63 541	69 321	81 170	55 166	27 215	21 361						R0200	21 361	317 775
N-4	R0210	86 214	83 089	94 043	66 974	40 056							R0210	40 056	370 375
N-3	R0220	119 249	118 327	105 964	68 942								R0220	68 942	412 482
N-2	R0230	181 748	140 361	125 961									R0230	125 961	448 070
N-1	R0240	220 834	157 084										R0240	157 084	377 918
N	R0250	251 025											R0250	251 025	251 025
Total													R0260	713 792	3 907 813

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

Föregående	År	Utvecklingsår										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
	R0100											109 322
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	43 907	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	55 057		
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	75 418			
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	86 696				
N-5	R0200	0	0	0	0	0	107 583					
N-4	R0210	0	0	0	0	146 948						
N-3	R0220	0	0	0	193 507							
N-2	R0230	0	0	283 676								
N-1	R0240	0	396 448									
N	R0250	631 488										

Årets slut (diskonterade data)	
	C0360
R0100	108 552
R0160	43 789
R0170	54 850
R0180	74 898
R0190	85 723
R0200	106 127
R0210	144 739
R0220	190 444
R0230	279 784
R0240	391 898
R0250	625 104
Total	R0260 2 105 909

257

Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

R0350

R0360

R0370

R0390

R0400

R0500

R0510

R0540

R0550

R0580

R0600

R0620

R0640

Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
-			-	-
-			-	
-			-	-
-			-	-
-			-	-
-			-	-
1 724 941	1 724 941	-	-	-
1 724 941	1 724 941	-	-	
1 724 941	1 724 941	-	-	-
1 724 941	1 724 941	-	-	
970 009				
242 502				
1,78				
7,11				

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

R0700

R0710

R0720

R0730

R0740

R0760

R0770

R0780

R0790

C0060
1 724 941
-
-
1 564 849
-
160 092
-
2 212
2 212

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

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 Teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk
Primärt solvenskapitalkrav

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0080	C0090
R0010	499 275		-
R0020	11 193		
R0030	436 239	-	-
R0040	495 998	-	-
R0050	-	-	-
R0060	-425 533		
R0070	-		
R0100	1 017 172		

	C0100
R0130	41 705
R0140	-
R0150	-88 868
R0160	-
R0200	970 009
R0210	-
R0220	970 009
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

S.28.02.01**Minimikapitalkrav – Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet**

	Skadeförsäkrings- verksamhet		Livförsäkrings- verksamhet	
	Minimikapitalkrav (NL,NL) Resultat		Minimikapitalkrav (NL,L) Resultat	
	C0010		C0020	
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring	R0010	162 852	-	

Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring
 Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring
 Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring
 Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring
 Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring
 Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring
 Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring
 Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring
 Icke-proportionell sjukåterförsäkring
 Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
 Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
 Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

	Bästa skattning och försäkrings-tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premie-inkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkrings-tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premie-inkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	51 071	76 978	-	-
R0030	947 641	384 624	-	-
R0040	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-
R0060	-	-	-	-
R0070	-	-	-	-
R0080	-	-	-	-
R0090	-	-	-	-
R0100	-	-	-	-
R0110	-	-	-	-
R0120	-	-	-	-
R0130	-	-	-	-
R0140	-	-	-	-
R0150	-	-	-	-
R0160	-	-	-	-
R0170	-	-	-	-

	Skadeförsäkrings- verksamhet		Livförsäkrings- verksamhet	
	Minimikapitalkrav (L,NL) Resultat		Minimikapitalkrav (L,L) Resultat	
	C0070		C0080	
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring	R0200	-	16 919	

**Skadeförsäkrings-
verksamhet****Livförsäkrings-
verksamhet****Skadeförsäkrings-
verksamhet****Livförsäkrings-
verksamhet**

Minimikapitalkrav – Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet, forts.

Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner
 Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner
 Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
 Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser
 Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

	Bästa skattning och försäkrings-tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premie-inkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkrings-tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210	-		-	
R0220	-		-	
R0230	-		-	
R0240	-		642 947	
R0250		-		4 881 929

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0130
Linjärt minimikapitalkrav	R0300 179 772
Solvenskapitalkrav	R0310 970 009
Högsta minimikapitalkrav	R0320 436 504
Lägst minimikapitalkrav	R0330 242 502
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 242 502
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 61 163
	C0130
Minimikapitalkrav	R0400 242 502

Beräkning av teoretiskt minimikapitalkrav för livförsäkring och skadeförsäkring

	Skadeförsäkrings-verksamhet	Livförsäkrings-verksamhet
	C0140	C0150
Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	R0500 162 852	16 919
Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)	R0510 878 716	91 293
Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	R0520 395 422	41 082
Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	R0530 219 679	22 823
Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	R0540 219 679	22 823
Tröskelvärde för de teoretiska minimikapitalkravet	R0550 24 663	36 501
Teoretiskt minimikapitalkrav	R0560 219 679	36 501

Bilaga 3.6 Folksam Skadeförsäkring Ab

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Immateriella tillgångar
Uppskjutna skattefordringar
Överskott av pensionsförmåner
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)
Fastighet (annat än för eget bruk)
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag
Aktier
Aktier - börsnoterade
Aktier - icke börsnoterade
Obligationer
Statsobligationer
Företagsobligationer
Strukturerade produkter
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter
Investeringsfonder
Derivat
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel
Övriga investeringar
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal
Lån och hypotekslån
Lån på försäkringsbrev
Lån och hypotekslån till fysiska personer
Andra lån och hypotekslån
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring
Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
Återförsäkringsfordringar
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)
Egna aktier (direkt innehav)
Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats
Kontanter och andra likvida medel
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans
Summa tillgångar

	Solvens II- värde
	C0010
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	1 320
R0070	188 318
R0080	4 554
R0090	-
R0100	29
R0110	-
R0120	29
R0130	169 080
R0140	58 724
R0150	110 356
R0160	-
R0170	-
R0180	11 642
R0190	-
R0200	3 012
R0210	-
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	7 274
R0280	7 274
R0290	6 867
R0300	407
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	70
R0360	1 665
R0370	229
R0380	7 335
R0390	-
R0400	-
R0410	19 340
R0420	347
R0500	225 900

	Solvens II- värde
	C0010
Skulder	
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510 59 769
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520 46 254
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530 -
Bästa skattning	R0540 42 766
Riskmarginal	R0550 3 487
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560 13 516
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570 -
Bästa skattning	R0580 11 934
Riskmarginal	R0590 1 581
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600 73 916
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610 43 682
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620 -
Bästa skattning	R0630 41 982
Riskmarginal	R0640 1 700
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650 30 234
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660 -
Bästa skattning	R0670 29 315
Riskmarginal	R0680 919
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700 -
Bästa skattning	R0710 -
Riskmarginal	R0720 -
Eventualförpliktelser	R0740 -
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 -
Pensionsåtaganden	R0760 183
Depåer från återförsäkrare	R0770 -
Uppskjutna skatteskulder	R0780 11 007
Derivat	R0790 -
Skulder till kreditinstitut	R0800 -
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810 -
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820 1 433
Återförsäkringsskulder	R0830 12
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840 8 167
Efterställda skulder	R0850 -
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860 -
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870 -
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880 2 418
Summa skulder	R0900 156 906
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000 68 994

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	5 590	-	11 272	18 910	17 450	1 553	19 557	3 491	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	142	-	167	874	162	60	961	118	-
Netto	R0200	5 449	-	11 104	18 036	17 289	1 493	18 596	3 373	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	5 485	-	11 277	19 334	17 319	1 539	19 626	3 550	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	142	-	167	874	162	60	1 014	118	-
Netto	R0300	5 343	-	11 109	18 460	17 158	1 479	18 612	3 433	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	4 498	-	3 170	7 377	13 168	710	10 297	1 671	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	2	-210		-2	-10	46	-
Netto	R0400	4 498	-	3 168	7 587	13 167	712	10 307	1 625	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	1 867	-	3 527	8 813	6 581	428	6 028	992	-
Övriga kostnader	R1200									
Totala kostnader	R1300									

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
		Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk-försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	1 550	-	670					80 043
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	2	-	-3	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	44	-	-	-	-	2 527
Netto	R0200	1 550	-	626	-	2	-	-3	77 515
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	1 552	-	670					80 352
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	2	-	-3	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	44	-	-	-	-	2 580
Netto	R0300	1 552	-	626	-	2	-	-3	77 771
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	748	-	79					41 717
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	27	-		27
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-173
Netto	R0400	748	-	79	-	27	-		41 918
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	287	-	176	-	-	-	-	28 699
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								28 699

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
		Sjuk-försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond-försäkring och index-försäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkring savtal som härrör från sjukförsäkrings-åtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkring savtal och som avser andra försäkrings-förpliktelser än sjukförsäkrings-förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter-försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto	R1510	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	-	-	-	-	910	1 275	-	-	2 184
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-	-	-	-	910	1 275	-	-	2 184
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									-

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		-	-	-	-	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	80 043	-	-	-	-	-	80 043
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	2 527	-	-	-	-	-	2 527
Netto	R0200	77 515	-	-	-	-	-	77 515
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	80 352	-	-	-	-	-	80 352
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	2 580	-	-	-	-	-	2 580
Netto	R0300	77 771	-	-	-	-	-	77 771
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	41 717	-	-	-	-	-	41 717
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	27	-	-	-	-	-	27
Återförsäkrares andel	R0340	-173	-	-	-	-	-	-173
Netto	R0400	41 918	-	-	-	-	-	41 918
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	28 699	-	-	-	-	-	28 699
Övriga kostnader	R1200							-
Totala kostnader	R1300							28 699

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400		-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst								
Brutto	R1410	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier								
Brutto	R1510	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	2 184	-	-	-	-	-	2 184
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	2 184	-	-	-	-	-	2 184
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R2500							-
Totala kostnader	R2600							-

S.12.01.02**Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring****Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet**

Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal**Bästa skattning****Bästa skattning, brutto**

Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar

Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring

Riskmarginal**Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
			Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
R0010	-	-			-			-	-	-
R0020	-	-			-			-	-	-
R0030	-		-	-		-	-	29 315	-	29 315
R0080	-			-	-		-	-	-	-
R0090	-			-	-		-	29 315	-	29 315
R0100	-	-			-			919	-	919
R0110	-	-			-			-	-	-
R0120	-		-	-		-	-	-	-	-
R0130	-	-			-			-	-	-
R0200	-	-			-			30 234	-	30 234

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal**Bästa skattning****Bästa skattning, brutto**

Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar

Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring

Riskmarginal**Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring					
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Skadeliv-räntor till följd av skade-försäkrings-avtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen åter-försäkring, Sjuk-försäkring	Totalt, sjuk-försäkring som liknar liv-försäkring
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010	-			-	-	-
R0020	-			-	-	-
R0030		-	-	41 982	-	41 982
R0080		-	-	-	-	-
R0090		-	-	41 982	-	41 982
R0100	-			1 700	-	1 700
R0110	-			-	-	-
R0120		-	-	-	-	-
R0130	-			-	-	-
R0200	-			43 682	-	43 682

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Premieavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto

Bästa skattning totalt – netto

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsätgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
R0060	1 733	-	-176	1 790	4 810	735	4 966	446
R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
R0150	1 733	-	-176	1 790	4 810	735	4 966	446
R0160	3 049	-	7 328	15 049	3 530	540	6 143	2 742
R0240	-	-	407	6 268	-	-	-	599
R0250	3 049	-	6 921	8 781	3 530	540	6 143	2 143
R0260	4 783	-	7 152	16 839	8 340	1 275	11 109	3 188
R0270	4 783	-	6 745	10 571	8 340	1 275	11 109	2 589
R0280	187	-	1 394	2 240	410	96	439	213
R0290	-	-	-	-	-	-	-	-
R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
R0310	-	-	-	-	-	-	-	-

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
	Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvars-försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
	R0320	4 970	-	8 546	19 078	8 750	1 371	11 548	3 400
R0330	-	-	407	6 268	-	-	-	599	-
R0340	4 970	-	8 139	12 810	8 750	1 371	11 548	2 802	-

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade-försäkrings-förpliktelse
	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal								
Bästa skattning								
Premieavsättningar								
Brutto	R0060	390	-	66	-	-	-	14 760
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	390	-	66	-	-	-	14 760
Skadeavsättningar								
Brutto	R0160	1 540	-	19	-	-	-	39 941
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-	7 274
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	1 540	-	19	-	-	-	32 667
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	1 930	-	86	-	-	-	54 701
Bästa skattning totalt – netto	R0270	1 930	-	86	-	-	-	47 427
Riskmarginal	R0280	63	-	27	-	-	-	5 068
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0300	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0310	-	-	-	-	-	-	-

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt
återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell
återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster
till följd av motpartsfallissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan
återkrävas från återförsäkring specialföretag och
finansiell återförsäkring – totalt

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade- försäkrings- förpliktelse
	Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke- proportionell sjukåter- försäkring	Icke- proportionell olycksfalls- återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport- återförsäkring	Icke- proportionell egendoms- återförsäkring	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0320	1 993	-	113	-	-	-	-	59 769
R0330	-	-	-	-	-	-	-	7 274
R0340	1 993	-	113	-	-	-	-	52 495

S.19.01.21
Skadeförsäkringssättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår **Z0010** Skadeår

Utbetalda försäkringssättningar brutto (ej ackumulerade)												
(absolut belopp)												
Utvecklingsår												
År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	
Föregående	R0100											6 223
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	359			
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-1			
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	17				
N-5	R0200	-	-	-	-	-	4					
N-4	R0210	-	-	-	-	465						
N-3	R0220	-	-	-	163							
N-2	R0230	-	-	1 919								
N-1	R0240	-	4 048									
N	R0250	38 204										

Under innevarande år			Summan av år (ackumulerade)	
			C0170	C0180
R0100	6		6	
R0170	359		359	
R0180	-1		-1	
R0190	17		17	
R0200	4		4	
R0210	465		465	
R0220	163		163	
R0230	1 919		1 919	
R0240	4 048		4 048	
R0250	38 204		38 204	
Total	45 185		45 185	

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

		Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)		
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360		
Föregående	R0100											3 134	R0100	2 527	
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	515		R0160	408	
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	1 287			R0170	1 219	
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	1 105				R0180	1 055	
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	875					R0190	716	
N-5	R0200	-	-	-	-	-	1 020						R0200	900	
N-4	R0210	-	-	-	-	2 190							R0210	1 798	
N-3	R0220	-	-	-	1 984								R0220	1 648	
N-2	R0230	-	-	3 102									R0230	2 762	
N-1	R0240	-	6 008										R0240	5 127	
N	R0250	24 170											R0250	21 781	
													Total	R0260	39 941

S.23.01.01**Kapitalbas****Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35**

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

R0010

4 000

4 000

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

R0030

174

174

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

R0040

-

-

Efterställda medlemskonton

R0050

-

-

-

Överskottsmedel

R0070

-

-

Preferensaktier

R0090

-

-

-

Överkursfond relaterad till preferensaktier

R0110

-

-

-

Avstämningsreserv

R0130

64 820

64 820

Efterställda skulder

R0140

-

-

-

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

R0160

-

-

Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan

R0180

-

-

-

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

R0220

-

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

R0230

-

-

-

-

Totalt primärkapital efter avdrag**R0290**

68 994

68 994

-

-

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran

R0300

-

-

Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran

R0310

-

-

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran

R0320

-

-

-

Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder

R0330

-

-

-

Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

R0340

-

-

Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

R0350

R0360

R0370

R0390

R0400

R0500

R0510

R0540

R0550

R0580

R0600

R0620

R0640

Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
-			-	-
-			-	
-			-	-
-			-	-
-			-	-
-			-	-
68 994	68 994	-	-	-
68 994	68 994	-	-	
68 994	68 994	-	-	-
68 994	68 994	-	-	
23 581				
10 612				
2,93				
6,50				

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

R0700

R0710

R0720

R0730

R0740

R0760

R0770

R0780

R0790

C0060
68 994
-
-
4 174
-
64 820
-
-
-

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

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 Teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk

Primärt solvenskapitalkrav**Beräkning av solvenskapitalkrav**

Operativ risk
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0080	C0090
R0010	11 687		-
R0020	1 457		
R0030	1 384	-	-
R0040	7 926	-	-
R0050	14 859	-	-
R0060	-12 657		
R0070	-		
R0100	24 656		

	C0100
R0130	2 411
R0140	-
R0150	-3 485
R0160	-
R0200	23 581
R0210	-
R0220	23 581
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

S.28.01.01**Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings-
eller enbart skadeförsäkrings- eller
skadeåterförsäkringsverksamhet****Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring**

		C0010			
Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	R0010	10 452		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specia lföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
				C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	4 783		5 449	
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	-		-	
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	6 745		11 104	
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	10 571		18 036	
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	8 340		17 289	
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	1 275		1 493	
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell	R0080	11 109		18 596	
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	2 589		3 373	
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	-		-	
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	1 930		1 550	
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	-		-	
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell	R0130	86		626	
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	-		-	
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	-		2	
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	-		-	
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	-		-3	

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040			
Minimikapitalkrav _L Resultat	R0200	1 497		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specia lföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
				C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	-		-	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	-		-	
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och	R0230	-		-	
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	71 297		-	
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	-		-	

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	11 949
Solvenskapitalkrav	R0310	23 581
Högsta minimikapitalkrav	R0320	10 612
Lägst minimikapitalkrav	R0330	5 895
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	10 612
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	3 700
	C0070	
Minimikapitalkrav	R0400	10 612