

# Solvens- och verksamhetsrapport

Folksam Liv-gruppen

Folksam ömsesidig livförsäkring

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)

KPA Livförsäkring AB (publ)

1 januari – 31 december 2017

2017

Folksam

## Inledning

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

Försäkringsgrupperna benämns Folksam Liv-gruppen och Folksam Sak-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 Liv-gruppen.

I Folksam Liv-gruppen ingår försäkringsföretagen Folksam Liv, Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ), Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ), KPA Livförsäkring AB (publ) och KPA Pensionsförsäkring AB (publ). I gruppen finns härutöver ett antal dotter- och intresseföretag som inte bedriver försäkringsverksamhet.

De företag i gruppen som bedriver både tjänstepensionsverksamhet och övrig livförsäkringsverksamhet (Folksam Liv och Folksam Fondförsäkringsaktiebolag) tillämpar äldre solvensregler på tjänstepensionsverksamheten och det nya Solvens II-regelverket på den övriga livförsäkringsverksamheten. De renodlade tjänstepensionsföretagen Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (Folksam LO Pension) och KPA Pensionsförsäkring AB bedriver sedan den 1 januari 2016 tjänstepensionsverksamhet i enlighet med särskilda övergångsregler och omfattas inte av de nya kraven. Reglerna innebär att Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag och KPA Pensionsförsäkring AB under en övergångsperiod tillämpar äldre bestämmelser om hur solvensen ska beräknas och rapporteras. Tjänstegrupplivföretaget KPA Livförsäkring AB omfattas i sin helhet av Solvens II.

I solvens- och verksamhetsrapporten (SFCR) ställs krav på att materiella förändringar under rapporteringsperioden ska belysas. Folksam Sak-gruppen och Folksam Liv-gruppen har utifrån detta krav definierat vad som ska bedömas vara materiella eller väsentliga förändringar och ska beskrivas i rapporterna. Folksam arbetar löpande med att utveckla och förbättra verksamheten och dess styrning, vilket inbegriper gradvis utveckling och kontinuerliga förbättringar som i sig inte bedöms som väsentliga eller materiella.

Förändringar av strategier, inriktningar, värderingar eller likande generella förändringar ska bedömas som materiella eller väsentliga och ska beskrivas i rapporterna. För bedömning av materiella eller väsentliga förändringar i redovisade siffror under rapporteringsperioden har ett riktvärde om en förändring större än 10 procent antagits. Dessa förändringar kan till exempel avse förändringar på marknaden, i bestånd eller utveckling av t ex skadekostnad. Generellt gäller dock att förändringar som ur ett informationshänseende inte bedöms påverka mottagarens bedömning eller uppfattning om försäkringsföretagen eller grupperna kan anses vara icke materiella eller icke väsentliga och därmed inte beskrivs i rapporten.

Styrelsen i Folksam Liv har fastställt denna grupp rapport den 4 juni 2018. Styrelserna i Folksam Fondförsäkringsaktiebolag och KPA Livförsäkring AB har varit delaktiga i framtagandet och godkännandet av företagens respektive del i rapporten.

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

## Innehåll

|                                                   |     |
|---------------------------------------------------|-----|
| 1. Folksam Liv-gruppen.....                       | 2   |
| 2. Folksam ömsesidig livförsäkring .....          | 23  |
| 3. Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) ..... | 61  |
| 4. KPA Livförsäkring AB (publ).....               | 91  |
| Bilagor .....                                     | 121 |

## Innehållsförteckning Folksam Liv-gruppen

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Inledning</b>                                                   | 2  |
| <b>Sammanfattning</b>                                              | 4  |
| <b>A. Verksamhet och resultat</b>                                  | 5  |
| A.1 Verksamhet                                                     | 5  |
| A.2 Försäkringsresultat                                            | 6  |
| A.3 Investeringsresultat                                           | 8  |
| A.4 Resultat från övriga verksamheter                              | 8  |
| A.5 Övrig information                                              | 8  |
| <b>B. Företagsstyrningssystem</b>                                  | 8  |
| B.1 Allmän information om företagsstyrning                         | 8  |
| B.2 Lämplighetskrav                                                | 10 |
| B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning | 10 |
| B.4 System för internkontroll                                      | 11 |
| B.5 Internrevision                                                 | 12 |
| B.6 Aktuariefunktion                                               | 12 |
| B.7 Uppdragsavtal                                                  | 13 |
| B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet                 | 13 |
| <b>C. Riskprofil</b>                                               | 13 |
| C.1 Försäkringsrisk                                                | 13 |
| C.2 Marknadsrisk                                                   | 14 |
| C.3 Kreditrisk                                                     | 15 |
| C.4 Likviditetsrisk                                                | 15 |
| C.5 Operativ risk                                                  | 15 |
| C.6 Övriga materiella risker                                       | 15 |
| C.7 Övrig information                                              | 16 |
| <b>D. Värdering för solvensändamål</b>                             | 16 |
| D.1 Tillgångar                                                     | 16 |
| D.2 Försäkringstekniska avsättningar                               | 18 |
| D.3 Andra skulder                                                  | 19 |
| D.4 Alternativa värderingsmetoder                                  | 19 |
| D.5 Övrig information                                              | 20 |
| <b>E. Solvenssituation</b>                                         | 20 |
| E.1 Kapitalbas                                                     | 20 |

|                                                                                                               |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav .....                                                            | 21         |
| E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet ..... | 22         |
| E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller .....                                      | 22         |
| E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet .....                                        | 22         |
| E.6 Övrig information .....                                                                                   | 22         |
| <b>Bilagor .....</b>                                                                                          | <b>121</b> |

## Sammanfattning

Folksam Liv-gruppen bedriver liv- och skadeförsäkringsverksamhet med inriktning mot den svenska marknaden. Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) är moderföretag i Folksam Liv-gruppen. Folksam Liv ägs av sina kunder. Det innebär att allt överskott från verksamheten tillhör försäkringstagarna. Med undantag för KPA Livförsäkring AB och KPA Pensionsförsäkring AB får dotterföretagen i Folksam Liv-gruppen dela ut vinst till sina ägare.

Försäkringsverksamhet delas in i affärsgränar. De dominerande affärsgränarna i Folksam Liv-gruppen är traditionell livförsäkring och annan livförsäkring. Försäljningen (premieinkomsten) avseende de konsoliderade företagen uppgick 2017 till 10 343 (9 854) miljoner kronor. Försäkringsresultatet har förbättrats under 2017 men en lägre avkastning på placeringstillgångarna gör att resultatet av försäkringsrörelsen och investeringsverksamheten minskar till 6 304 (9 534) miljoner kronor. Merparten av resultatet hänförs till avkastningen på placeringstillgångarna.

Folksam Liv-gruppen har ett företagsstyrningssystem som ska säkerställa att försäkringsföretagen styrs hållbart, ansvarsfullt och effektivt. Folksam Liv och Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) 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 Liv ansvarar för att system för riskhantering, internkontroll och rapportering genomförs konsekvent i alla försäkringsföretag i Folksam Liv-gruppen. Risk- och kontrollfunktionerna (aktuariefunktionen, riskfunktionen och funktionen för regelefterlevnad) samt internrevisionen är centralt placerade i Folksam Liv.

Folksam Liv-gruppen har under 2017 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. Den egna risk- och solvensbedömningen visar att moderföretaget och alla i gruppen ingående försäkringsföretag är tillräckligt kapitaliserade för att genomföra sina affärsplaner.

Folksam Liv-gruppens risker delas in i olika kategorier, bl a försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk och operativ risk. De största riskkategorierna är försäkringsrisk och marknadsrisk. Försäkringsrisk hänger samman med försäkrade händelser och produkternas utformning. Dessa risker beaktas i respektive företag när försäkringsvillkor utformas, premier och åtaganden fastställs samt genom fastställda teckningslimiter m m. Risktagandet begränsas genom ett riskapitramverk som består av beslutade risktoleransnivåer.

Enligt det nya Solvens II-regelverket ska en särskild gruppsoolvensbalansräkning 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 Liv-gruppen till 73 999 (73 198) miljoner kronor och solvenskapitalkravet till 23 384 (21 712) miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till de legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 3,16 (3,37) vilket visar att Folksam Liv-gruppen är en välkonsoliderad försäkringsgrupp utifrån det legala solvenskapitalkravet.

## A. Verksamhet och resultat

### A.1 Verksamhet

#### A.1.1 Folksam Liv-gruppen

Folksam ömsesidig livförsäkring, org nr 502006-1585, är ett ömsesidigt livförsäkringsföretag vilket innebär att företaget ägs av sina försäkringstagare. Några andra ägare till moderföretaget i Folksam Liv-gruppen finns inte. Folksam ömsesidig livförsäkring erbjuder i huvudsak tjänstepension och pensionssparande till privatpersoner samt övrig livförsäkring i form av såväl gruppförsäkringar som individuella försäkringar.

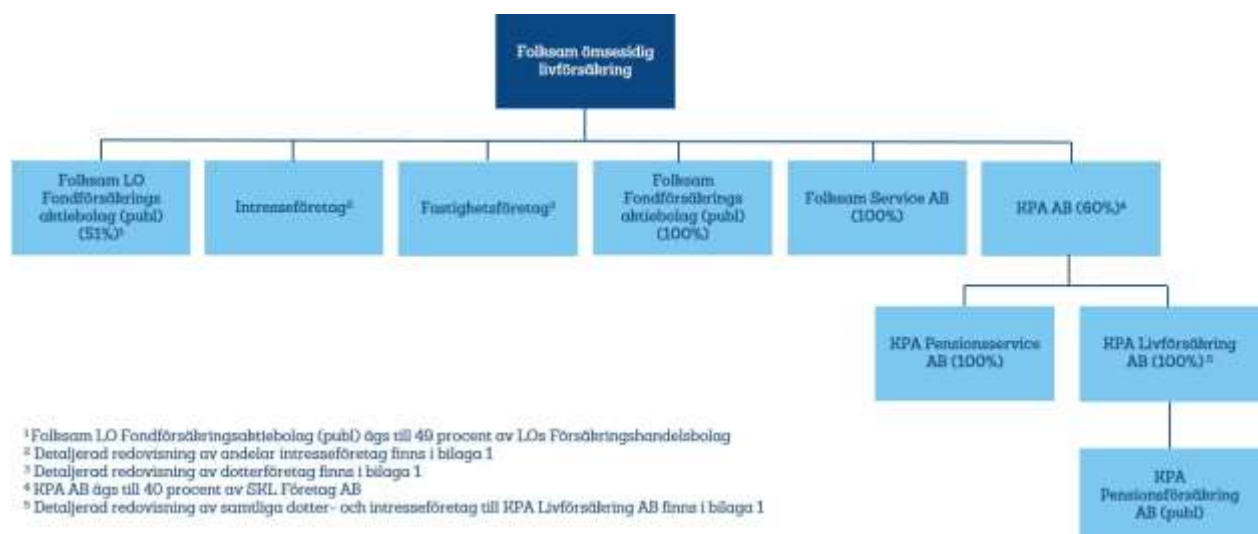
Folksam ömsesidig livförsäkring äger 100 procent av aktierna i Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ), org nr 516401-8607. Företaget erbjuder fondförsäkringsprodukter (sparandeförsäkring).

Vidare äger Folksam ömsesidig livförsäkring 51 procent av aktierna i Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ), org nr 516401-6619. Företaget erbjuder fondförsäkringsprodukter (sparandeförsäkring) och är inriktat mot kollektivavtalade tjänstepensioner enligt pensionsöverenskommelsen mellan SAF och LO.

Folksam ömsesidig livförsäkring äger också 60 procent av aktierna i KPA AB. KPA AB äger 100 procent av aktierna i KPA Livförsäkring AB (publ), org nr 502010-5302, och KPA Pensionsservice AB, org nr 556569-1077. KPA Livförsäkring äger i sin tur 100 procent av aktierna i KPA Pensionförsäkring AB (publ), org nr 616401-6544. Företagen i KPA-koncernen bedriver verksamhet under det gemensamma varumärket KPA Pension. KPA Pension erbjuder pensionsförsäkringar och pensionsadministration till arbetsgivare och anställda inom kommun- och landstingssektorn.

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

Folksam ömsesidig livförsäkrings ägarandelar i dotter- och intresseföretag redovisas i bilaga 1. En förenklad bild över Folksam Liv-gruppen illustreras nedan.



Folksam Liv-gruppen och Folksam Sak-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 Liv-gruppen.

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

#### **A.1.2 Konsolideringsmetod**

I Folksam Liv-gruppen konsolideras försäkringsföretagen Folksam Liv och Folksam Fondförsäkring. KPA Livförsäkring, KPA Pensionsförsäkring och Folksam LO Pension ingår i gruppen med sammanläggnings- och avräkningsmetoden.

KPA Livförsäkring och KPA Pensionsförsäkring är icke vinstutdelande livföretagsföretag. Överskott i icke-vinstutdelande försäkringsföretag – som inte behövs för att täcka företagets solvenskapitalkrav – inkluderas inte i gruppens kapitalbas.

#### **A.1.3 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden**

Folksam Liv-gruppen fortsatte under året att förvärva gröna obligationer. Folksam Liv, KPA Pensionsförsäkring och Folksam Sak äger nu tillsammans obligationer till ett värde närmare 15 miljarder kronor. Gröna obligationer är räntebärande värdepapper där upplånade medel används till miljö- och klimatrelaterade investeringsprojekt. Förutom investeringar i gröna obligationer utgivna av kommuner och landsting förvärvade Folksam Liv, KPA Pensionsförsäkring och Folksam Sak gröna obligationer till ett värde av 350 miljoner amerikanska dollar dels från International Bank for Reconstruction and Development (IBRD) och dels från International Finance Corporation (IFC), som båda ingår i Världsbanken.

Folksam Livs årsstämma beslutade att betala ut överskottsmedel på över 1 664 miljoner kronor till arbetsgivarekunder inom kollektivavtalade förmånsbestämda tjänstepensioner.

#### **A.1.4 Affärsgrenar**

Folksam Liv-gruppens tjänstepensionsverksamhet och övrig livförsäkringsverksamhet bedrivs med inriktning på den svenska marknaden. De huvudsakliga affärsgrenarna är:

- Traditionell livförsäkring (affärsgren 30)
- Fondförsäkring och indexförsäkring (affärsgren 31)
- Annan livförsäkring (affärsgren 32)
- Sjukförsäkring (affärsgren 29)
- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärsgren 2)

I enlighet med övergångsregleringen i svensk lag omfattas inte tjänstepensionsverksamheten i Folksam Liv-gruppen av det nya Solvens II-regelverket. Det innebär att tjänstepensionsverksamheten i Folksam Liv och Folksam Fondförsäkring (konsoliderade företag i Folksam Liv-gruppen) redovisas åtskilt från den övriga verksamheten i Solvens II-rapporteringen.

#### **A.2 Försäkringsresultat**

Resultatet omfattar moderföretaget Folksam Liv och det konsoliderade dotterföretaget Folksam Fondförsäkring. Premieinkomsten under året uppgick till 10 343 miljoner kronor varav 5 238 miljoner inom övrig livförsäkringsverksamhet, 4 417 miljoner inom tjänstepensionsverksamhet och 688 miljoner inom skadeförsäkringsverksamhet. Premieinkomsten inom den största affärsgrenen, traditionell livförsäkring, uppgick till 4 021 miljoner kronor vilket är en ökning från föregående år och i linje med företagets affärsplan.

Försäkringsersättningarna uppgick totalt till 6 503 miljoner kronor varav 3 924 miljoner inom övrig livförsäkring, 2 003 miljoner inom tjänstepension och 576 miljoner inom skadeförsäkring.

Försäkringsersättningarna minskade och det lägre utfallet var framförallt hänförligt moderföretaget och tjänstepensionsverksamheten.

Utfall för driftskostnaderna var 1 634 miljoner kronor, något högre än föregående år, vilket berodde på ökade kostnader i Folksam Fondförsäkring.

Försäkringsresultatet efter effekt av diskonteringsränta uppgick till -376 miljoner kronor totalt varav -411 miljoner kronor inom tjänstepensionsverksamheten, 50 miljoner kronor inom övrig livförsäkring och -15 miljoner kronor för skadeförsäkringsverksamheten (sjuk- och olycksfall)..

En sammanställning av försäkringsresultatet finns i nedanstående tabell.

Tjänstepensionsverksamheten särredovisas i tabellen:

| <b>Försäkringsresultat 2017-12-31, Mkr</b>                    | <b>Sjuk- och olycksfall</b> | <b>Sjuk</b> | <b>Traditionell liv</b> | <b>Fond &amp; index</b> | <b>Annan liv-försäkring</b> | <b>Övriga affärs-grenar</b> | <b>Tjänstepension</b> | <b>Total</b> |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------|
| Premieinkomst (f e r)                                         | 688                         | 49          | 4 021                   | 6                       | 1 158                       | 4                           | 4 417                 | 10 343       |
| Intäkter från investeringsavtal                               | -                           | -           | -                       | 260                     | -                           | -                           | 57                    | 317          |
| Övriga tekniska intäkter (f e r)                              | 4                           | 1           | 18                      | 327                     | 5                           | -                           | 93                    | 448          |
| Försäkringsersättningar (f e r) <sup>1</sup>                  | -576                        | 12          | -2 785                  | -1                      | -1 150                      | -                           | -2 003                | -6 503       |
| Förändring i övriga försäkrings-tekniska avsättningar (f e r) | -                           | 3           | 415                     | -28                     | -40                         | -                           | -981                  | -631         |
| Återbäring och rabatter (f e r)                               | -40                         | -           | -12                     | -                       | -128                        | -                           | -486                  | -666         |
| Driftskostnader <sup>1</sup>                                  | -90                         | -33         | -476                    | -450                    | -126                        | -6                          | -453                  | -1 634       |
| Övriga tekniska kostnader (f e r)                             | -1                          | -           | -5                      | -1                      | 1                           | -                           | -                     | -6           |
| <b>Försäkringsresultat före effekt diskonteringsränta</b>     | <b>-15</b>                  | <b>32</b>   | <b>1 176</b>            | <b>113</b>              | <b>-280</b>                 | <b>-2</b>                   | <b>644</b>            | <b>1 668</b> |
| Effekt diskonteringsränta                                     | -                           | -           | -989                    | -                       | -                           | -                           | -1 055                | -2 044       |
| <b>Försäkringsresultat efter effekt diskonteringsränta</b>    | <b>-15</b>                  | <b>32</b>   | <b>187</b>              | <b>113</b>              | <b>-280</b>                 | <b>-2</b>                   | <b>-411</b>           | <b>-376</b>  |

<sup>1</sup> Skaderegleringskostnader ingår bland driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas bland försäkringsersättningar.

| <b>Försäkringsresultat, 2016-12-31, Mkr</b>                   | <b>Sjuk- och olycksfall</b> | <b>Sjuk</b> | <b>Traditionell liv</b> | <b>Fond &amp; index</b> | <b>Annan liv-försäkring</b> | <b>Övriga affärs-grenar</b> | <b>Tjänstepension</b> | <b>Total</b>  |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------|---------------|
| Premieinkomst (f e r)                                         | 715                         | 50          | 3 794                   | 5                       | 1 189                       | 1                           | 4 100                 | 9 854         |
| Intäkter från investeringsavtal                               | -                           | -           | -                       | 256                     | -                           | -                           | 52                    | 308           |
| Övriga tekniska intäkter (f e r)                              | 1                           | -           | 5                       | 221                     | 21                          | -                           | 70                    | 319           |
| Försäkringsersättningar (f e r) <sup>1</sup>                  | -641                        | -12         | -2 714                  | -2                      | -1 159                      | -1                          | -2 418                | -6 947        |
| Förändring i övriga försäkrings-tekniska avsättningar (f e r) | -                           | 6           | -80                     | -1                      | -13                         | -                           | -74                   | -160          |
| Återbäring och rabatter (f e r)                               | -                           | -           | -12                     | -                       | -440                        | -                           | -5                    | -457          |
| Driftskostnader <sup>1</sup>                                  | -127                        | -40         | -573                    | -417                    | -102                        | -5                          | -359                  | -1 622        |
| Övriga tekniska kostnader (f e r)                             | -14                         | -11         | -67                     | -6                      | -35                         | -2                          | -                     | -135          |
| <b>Försäkringsresultat före effekt diskonteringsränta</b>     | <b>-66</b>                  | <b>-7</b>   | <b>355</b>              | <b>57</b>               | <b>-539</b>                 | <b>-7</b>                   | <b>1 367</b>          | <b>1 159</b>  |
| Effekt diskonteringsränta                                     | -                           | -           | -2 485                  | -                       | -                           | -                           | -2 806                | -5 292        |
| <b>Försäkringsresultat efter effekt diskonteringsränta</b>    | <b>-66</b>                  | <b>-7</b>   | <b>-2 132</b>           | <b>57</b>               | <b>-539</b>                 | <b>-7</b>                   | <b>-1 439</b>         | <b>-4 133</b> |

<sup>1</sup> Skaderegleringskostnader ingår bland driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas bland försäkringsersättningar.

### A.3 Investeringsresultat

Gruppens totala investeringsresultat uppgick till 6 680 miljoner kronor.

Merparten av detta resultat hänför sig till tillgångsslaget aktier vilket vid utgången av året utgjorde ca 1/3-del av de totala tillgångarna. Det som i huvudsak förklarar det goda aktieresultatet var marknadens goda aktiekursutveckling med en avkastning på drygt 9 procent för svenska aktier och drygt 11 procent för utländska aktier, omräknat till svenska kronor. Det totala resultatet för aktier blev 3 959 miljoner kronor.

Räntebärande investeringar, i form av obligationer och lån, utgjorde drygt hälften av de totala tillgångarna. Det låga ränteläget vid årets ingång bestod året ut. Detta resulterade i en måttlig avkastning på räntebärande tillgångar på 167 miljoner kronor.

Fastigheter utgjorde vid utgången av året ca 7 procent av de totala tillgångarna. Utvecklingen för fastigheter var mycket god under året och gav ett resultat på 1 522 miljoner kronor.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till cirka 384 miljoner kronor. Dessa kostnader har belastat investeringsresultatet för respektive tillgångsslag:

| <b>Investeringsresultat, Mkr</b>           | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fastigheter                                | 1 522             | 2 099             |
| Aktier                                     | 3 959             | 7 924             |
| Räntebärande investeringar                 | 167               | 3 342             |
| Investeringsfonder och andra investeringar | 490               | 844               |
| Derivat                                    | 653               | -425              |
| Övrigt                                     | -111              | -117              |
| <b>Summa</b>                               | <b>6 680</b>      | <b>13 667</b>     |

### A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheten.

### A.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

## B. Företagsstyrningssystem

### B.1 Allmän information om företagsstyrning

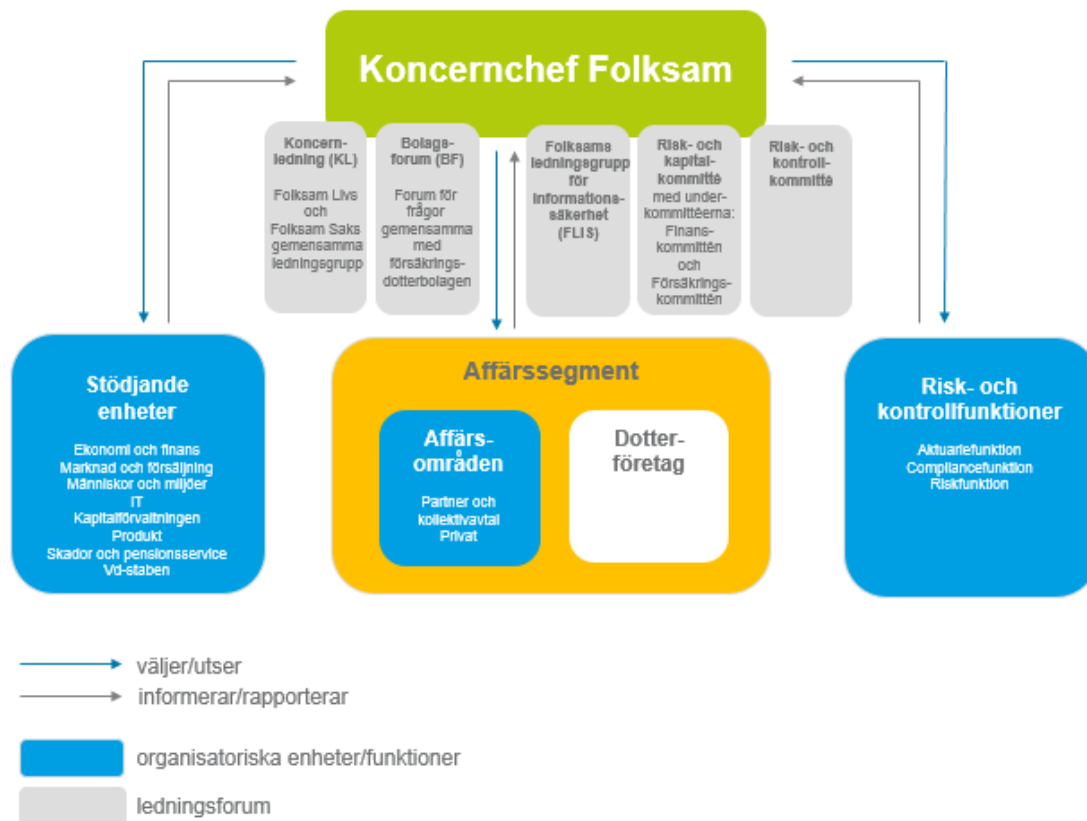
#### B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Bolagsstyrningen i 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 Liv och Folksam Sak samt åtta hel- eller delägda försäkringsdotterföretag.

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i försäkringsföretagen som ingår i Folksam Liv-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 Folksam Liv-gruppen deltar i ett särskilt ordförandeforum för samverkan för att diskutera den egna risk- och solvensbedömningen på medellång sikt för gruppen och de ingående försäkringsföretagen. Styrelsen i Folksam Liv 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 Liv, tillika vd i Folksam Sak samt koncernchef för hela Folksam, är underställd styrelsen.

Folksam Liv och Folksam Sak 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 tillgång till en ledningsgrupp för informationssäkerhet samt kommittéer för risk- och kapitalfrågor respektive risk- och kontrollfrågor. Styrningen av dotterföretagen i Folksam Liv-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.

Folksam 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 Liv-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 Liv-gruppen. I moderföretaget har även utsetts ansvariga för funktionerna på grupp nivå.

Internrevisionen är centralt placerad i Folksam Liv-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 Liv med dotterföretag.

### **B.2 Lämplighetskrav**

Försäkringsföretagen i Folksam Liv-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 kundkänedom.

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 sina uppdrag.

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

#### **B.3.1 Riskhanteringssystem**

Inom Folksam Liv-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 Liv har det övergripande ansvaret för riskhanteringssystemet på grupp nivå och för att identifiera, följa upp och rapportera gruppsspecifika 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 Liv-gruppen och principerna inom riskhanteringssystemet är som huvudregel gemensamma för försäkringsföretagen inom Folksam Liv-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 Liv. 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 compliancefunktionen vilka är gruppgemensamma inom Folksam Liv-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 Liv-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 Liv-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.

Riskhanteringen sker per riskkategorinivå inom respektive företag som bär risken.

### **B.3.2 Egen risk- och solvensbedömning**

Folksam Liv-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 solvensbehov 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 Liv-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 Liv-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 verksamhetens mål och att ekonomisk och icke-ekonomisk information är tillgänglig och tillförlitlig.

Folksam Liv-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.

I företagen inom Folksam Liv-gruppen pågår ett kvalitetshöjande arbete med att se över väsentliga processer, rutiner, kontroller och genom detta förbättra internkontrollen.

#### **B.4.2 Funktion för regelefterlevnad**

I varje försäkringsföretag i Folksam Liv-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. Vidare ska Compliancefunktionen bedöma konsekvenser av förändringar i relevant reglering. 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 och arbetar självständigt och riskbaserat.

Personalen i de olika compliancefunktionerna ingår organisatoriskt i en gemensam avdelning. Avdelningen leds av en chef som även är ansvarig för compliancefunktionen för moderföretaget i Folksam Liv-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 Liv-gruppen att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat utvärdera företagsstyrningssystemet och verksamheten samt lämna råd och synpunkter på desamma i syfte att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll och ledningsprocesser. Internrevisionen är centralt placerad i Folksam Liv och ansvarar för samtliga företag i Folksam Liv-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 Policy för Internrevision.

#### **B.6 Aktuariiefunktion**

Aktuariiefunktionen 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. Aktuariiefunktionen ansvarar också för att bedöma risker i försäkringsrörelsen, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Aktuariiefunktionen är normgivande på det aktuariella området och har en stödjande roll gentemot övriga aktuariella resurser i försäkringsföretagen.

Vd i varje försäkringsföretag i Folksam Liv-gruppen har utsett en person som utgör aktuariiefunktion i detta företag. Vidare har vd i Folksam Liv även utsett en person som utgör aktuariiefunktion på gruppnivå. Aktuariiefunktionen för de försäkringsföretag som ingår i gruppen utgör en organisatorisk enhet som är skild från den operativa verksamheten.

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

## B.7 Uppdragsavtal

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

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

Därutöver har Folksam Liv, KPA Livförsäkring och KPA Pensionsförsäkring uppdragsavtal om kapitalförvaltning. Folksam Liv, KPA Livförsäkring och Folksam Fondförsäkring har också ingått uppdragsavtal om datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister. Folksam Liv har härutöver ingått uppdragsavtal avseende hantering av inkommande handlingar.

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

Samtliga tjänsteleverantörer som försäkringsföretagen i Folksam Liv-gruppen ingått uppdragsavtal med är etablerade i Sverige.

## B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

En förändring av de båda affärsområdena Privat respektive Kollektivavtal och partner genomfördes den 1 april 2018. De nya affärsområdena kommer att omfatta liv- respektive sakaffär och benämnas Affärsområde Liv respektive Affärsområde Sak. De kommer att tillhöra respektive moderföretag. Därmed försvinner nuvarande segment. De två affärsområdescheferna får ett utökat resultat- och kostnadsansvar. Affärsområdescheferna blir även ägaransvariga för de dotterföretag som tillhör Folksam Liv respektive Folksam Sak.

I övrigt förekommer ingen materiell information avseende företagsstyrningssystemet.

## C. Riskprofil

### C.1 Försäkringsrisk

Försäkringsföretagen i Folksam Liv-gruppen erbjuder såväl livförsäkring som skadeförsäkring. Livförsäkringen utgörs av både olika former av sparandeförsäkring (förmånsbestämd- och premiebestämd försäkring, traditionell livförsäkring, traditionell livförsäkring med villkorad återbäring samt fondförsäkring) och av riskförsäkring (gruppliv- och tjänstegrupplivförsäkring, sjuk- och premiefrielseförsäkring samt övrig kollektiv riskförsäkring). Inom ramen för skadeförsäkringsverksamheten i moderföretaget finns riskförsäkring i form av sjuk- och olycksfallsförsäkring.

Det breda produktutbudet exponerar försäkringsföretagen i Folksam Liv-gruppen för en mängd olika försäkringsrisker, vilka hänger samman med försäkrade händelser och produkternas utformning. Konsekvenser av dessa risker beaktas i respektive företag när försäkringsvillkor utformas, premier och åtaganden fastställs, försäkringstekniska avsättningar beräknas och eventuellt överskott fördelas till försäkringsavtalen och över tid. Riskerna hanteras även, med undantag för vissa avtalsområden, i företagen genom fastställda teckningslimiter, produkt- och teckningsregler. Vidare hanteras ett flertal av försäkringsriskerna genom uppföljning.

Sjuklighets- och dödsfallsrisker hanteras även i viss utsträckning genom återförsäkring.

Mätning av försäkringsrisker sker genom uppföljning. Bland annat sker uppföljning av det skattemässiga riskresultatet och driftskostnadsresultatet. Uppföljning sker också av använda antaganden och av hur känsliga avsättningarna är för en förändring av dessa.

Inom Folksam Liv-gruppen sker mätning av försäkringsrisker med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel (övrig livförsäkringsverksamhet) samt Finansinspektionens Trafikljusmodell (tjänstepensionsverksamhet).

Inom gruppen sker även värdering av försäkringsrisker i samband med att lämplighetsbedömning sker av kapitalkravsberäkningen för försäkringsrisker i Solvens II-regelverkets standardformel. En värdering av försäkringsrisker inom tjänstepensionsförsäkring görs i samband med motsvarande lämplighetsprövning av kapitalkravsberäkningen för försäkringsrisker i Trafikljusmodellen.

Bland de försäkringsrisker inom Folksam Liv-gruppen där exponeringen är stor är ett ökat utnyttjande av optioner i form av annullationer samt en ökad långlevnad (minskad dödlighet) och driftkostnadsrisk. Vidare tillkommer inom övrig livförsäkringsverksamhet exponering för katastrofrisk.

I hur hög grad företag inom Folksam Liv-gruppen, som omfattas av denna rapport, är exponerade för olika typer av försäkringsrisk illustreras genom stressar. Dessa stressar finns beskrivna i avsnitt C.1.3 i respektive företags rapport.

## C.2 Marknadsrisk

Inom Folksam Liv-gruppen definieras marknadsrisk som risken att ett 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 företagets individuella behov samt deras försäkringsåtaganden.

Varje företag mäter på en övergripande nivå sina risker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverket standardformel (för övrig livförsäkringsverksamhet) samt Finansinspektionens Trafikljusmodell (för Tjänstepensionsverksamhet). 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. Trafikljusmodellen fungerar på ett liknande sätt som standardformeln i Solvens II-regelverket.

Folksam Liv-gruppen bedriver vare sig egen försäkrings- eller investeringsverksamhet utan all verksamhet bedrivs inom ramarna för de försäkringsföretag som ingår i gruppen. Därmed uppstår inga marknadsrisker utöver de som kan härledas till något av de företag som ingår i denna och marknadsrisker ansvaras för och hanteras följaktligen av respektive försäkringsföretag.

Respektive dotterföretags placeringspolicy och tillhörande riktlinjer styr företagets investeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Identifiering, mätning och hantering av risker i placeringsverksamheten sker utifrån dessa styrande regelverk.

Folksam Liv-gruppens riskkaptitramverk består av respektive försäkringsföretags beslutade risktoleransnivåer som begränsar storleken på finansiella risker, i vilka marknadsrisker ingår.

Ingen mätning av aggregerade marknadsrisker sker på gruppnivå, utan de marknadsrisker som gruppen genom försäkringsföretagen exponeras för mäts och följs upp av respektive försäkringsföretag i enlighet med de mätmetoder och processer som definieras av företagets placeringspolicy inklusive underliggande riktlinjer.

### C.3 Kreditrisk

Med kreditrisk avses 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. Respektive försäkringsföretags materiella exponeringar mot kreditrisk kommer sig av dess investeringar i värdepapper som bär kreditrisk samt motparter inom ramen för företagets återförsäkringsprogram.

Samtliga placeringar som är exponerade för kreditrisk inom Folksam Liv-gruppen förvaltas inom ramarna för respektive företags placeringsverksamhet. För hantering av kreditrisk i respektive försäkringsföretag se avsnitt C.3 i respektive företags rapport.

Mätningen sker i respektive försäkringsföretag i enlighet med de metoder och processer som definieras av företagets placeringspolicy inklusive underliggande riktlinjer.

### C.4 Likviditetsrisk

Folksam Liv-gruppen definierar likviditetsrisk som risken att respektive försäkringsföretags 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 Liv-gruppen uppstår via försäkringsföretagens illikvida placeringstillgångar (marknadslikviditetsrisk) samt från förändringar i positiva och negativa kassaflöden inom respektive försäkringsföretag.

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

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

### C.5 Operativ risk

Folksam Liv-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 Liv-gruppen. För riskhantering i respektive företag, se avsnitt C5 i respektive företags rapport.

Mätningen sker i respektive företag i enlighet med de principer som fastställs i företagsstyrningspolicyn, företagsstyrningsriktlinjerna samt riskapitramverket.

### C.6 Övriga materiella risker

#### Affärsrisk

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 försäkringsföretags rapport. De finansiella effekterna av respektive försäkringsföretags affärsrisker, skulle de materialiseras, analyseras dock regelbundet inom ramen av gruppens process för 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 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.

### C.7 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende riskprofilen.

## D. Värdering för solvensändamål

### D.1 Tillgångar

#### D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av tillgångarna i Folksam Liv-gruppens 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. 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 noterade priser för liknande instrument, 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 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.

Folksam Liv-gruppen följer den s k övergångsregleringen för tjänstepensionsverksamhet. Balansräkningens samtliga poster är fördelade på tjänstepensionsverksamhet och verksamhet avseende övrig livförsäkring. I tabellerna i detta avsnitt presenteras balansräkningarna för solvensändamål och finansiell rapportering för Folksam Liv-gruppen i sin helhet. Solvensbalansräkningens uppställningsform används vilket innebär att det för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen enligt de finansiella rapporterna.

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning per tillgångsslag:

| Värderingsmetoder solvensbalansräkning<br>2017-12-31, Mkr           | Alternativa värderingsmetoder    |                            |                                             |                                        | Total  |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------|--------|
|                                                                     | Standard<br>värderings-<br>metod | Baserad på<br>marknadsdata | Baserad på<br>annan data än<br>marknadsdata | Justerade<br>kapitalandels-<br>metoden |        |
| Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk                     | -                                | -                          | 16 973                                      | -                                      | 16 973 |
| Aktier och andelar i dotterföretag och<br>intresseföretag           | -                                | -                          | -                                           | 2 018                                  | 2 018  |
| Aktier                                                              | 54 941                           | -                          | 1 096                                       | -                                      | 56 037 |
| Obligationer                                                        | 94 159                           | 273                        | -                                           | -                                      | 94 433 |
| Investeringsfonder                                                  | 5 299                            | -                          | -                                           | -                                      | 5 299  |
| Derivat                                                             | 18                               | 294                        | -                                           | -                                      | 311    |
| Övriga investeringar                                                | -                                | -                          | 858                                         | -                                      | 858    |
| Tillgångar avseende indexreglerade avtal och<br>fonförsäkringsavtal | 43 324                           | -                          | -                                           | -                                      | 43 324 |
| Lån                                                                 | -                                | -                          | 3 638                                       | -                                      | 3 638  |
| Derivat                                                             | - 30                             | - 296                      | -                                           | -                                      | - 326  |

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar. Skillnader i värdering mellan 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 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<br>rapporter 2017-12-31, Mkr | Solvens-<br>balansräkning | Finansiella<br>rapporter | Skillnad |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------|
| Förutbetalda anskaffningskostnader                                                  | -                         | 620                      | -620     |
| Uppskjutna skattefordringar                                                         | 1                         | -                        | 1        |
| Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk                                     | 16 973                    | 15 961                   | 1 012    |
| Akter och andelar i dotterföretag och intresseföretag                               | 2 018                     | 2 347                    | -329     |
| Aktier                                                                              | 56 037                    | 56 037                   | -        |
| Obligationer                                                                        | 94 433                    | 94 433                   | -        |
| Investeringsfonder                                                                  | 5 863                     | 5 863                    | -        |
| Derivat                                                                             | 311                       | 311                      | -        |
| Övriga investeringar                                                                | 858                       | 858                      | -        |
| Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och<br>fondförsäkringar             | 43 324                    | 43 324                   | -        |
| Lån                                                                                 | 3 638                     | 3 638                    | -        |
| Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar                          | 280                       | 295                      | -16      |

### D.1.3 Förutbetalda anskaffningskostnader

Direkta försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden. De försäljningskostnader som aktiveras är provisionskostnader direkt hänförliga till ett visst försäkringsavtal.

Enligt Solvens 2 värderas förutbetalda anskaffningskostnader till noll. Förutbetalda anskaffningskostnader hänförlig till tjänstepension, belastar inte kapitalbasen i solvensbalansräkningen utan omförs och redovisas i balansposten Övriga tillgångar.

#### D.1.4 Fastigheter

I solvensbalansräkningen värderas samtliga fastigheter till verkligt värde genom en kombination av huvudsakligen en marknadsanpassad kassaflödeskalkyl samt avkastningsmetoden med nuvärdesberäkning av förväntade framtida kassaflöden. I Folksam Liv-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.1.5 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 för övrig livförsäkringsverksamhet 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.

I tabellen nedan visas skillnader i avsättningar värderade i solvensbalansräkningen och avsättningar i de finansiella rapporterna:

| Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II 2017-12-31, Mkr | Avsättningar finansiella rapporter | Varav tjänstepension | Varav övrig liv | Skillnader i metoder övrig liv | Skillnader i antagande övrig liv | Summa bästa skattning övrig liv | Risk-marginal övrig liv | Avsättningar Solvens II |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Sjuk- och olycksfall                                                                         | 2 068                              | -                    | 2 068           | -536                           | -                                | 1 532                           | 127                     | 1 659                   |
| Sjukförsäkring                                                                               | 2 617                              | 2 344                | 274             | -20                            | -18                              | 236                             | 11                      | 2 591                   |
| Traditionell försäkring                                                                      | 103 985                            | 47 507               | 56 479          | -40                            | -3 561                           | 52 877                          | 2 186                   | 102 570                 |
| Annan livförsäkring                                                                          | 3 346                              | 177                  | 3 169           | -2 479                         | -2                               | 688                             | 121                     | 985                     |
| Fondförsäkring och indexförsäkring                                                           | 43 863                             | 19 652               | 24 210          | -909                           | -                                | 23 301                          | 421                     | 43 374                  |
| <b>Summa</b>                                                                                 | <b>155 879</b>                     | <b>69 680</b>        | <b>86 200</b>   | <b>-3 985</b>                  | <b>-3 581</b>                    | <b>78 634</b>                   | <b>2 866</b>            | <b>151 180</b>          |

#### D.2.2 Skillnader i metoder och antaganden mot finansiella rapporter

Nedan beskrivna skillnader i metoder och antaganden gäller för övrig livförsäkringsverksamhet.

I solvensbalansräkningen är försäkringstekniska avsättningar värderade som en bästa skattning med ett tillägg i form av en riskmarginal. I finansiella rapporter sker inte någon sådan uppdelning. Där beräknas istället avsättningarna för övrig livförsäkring med hjälp av betryggande antaganden, vilket innebär att avsättningarna innefattar inbyggda säkerhetsmarginaler.

För traditionell livförsäkring med villkorad återbäring sker värdering i solvensbalansräkningen, till skillnad från värderingen i enlighet med IFRS, med hjälp av kassaflöden.

De räntekurvor som används vid värdering av försäkringstekniska avsättningar i de finansiella rapporterna och i solvensbalansräkningen skiljer sig åt. Vidare diskonteras, nuvärdesberäknas, alla avsättningar i solvensbalansräkningen. Affärgrenar för vilka avsättningar inte diskonteras inom finansiella rapporter är annan livförsäkring (främst grupplivförsäkring) och sjuk- och olycksfallsförsäkring.

För vissa produkter inom affärsgruppen annan livförsäkring och för sjuk- och olycksfallsförsäkring 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 försäkringssättningar och driftkostnader. Vidare ingår i beräkningen av bästa skattningen enbart tilldelad återbäring som faller inom avtalets gränser i försäkringstekniska avsättningar. I finansiella rapporter är tilldelad återbäring en försäkringsteknisk avsättning oavsett när i tiden återföringen är tänkt att ske.

### D.2.3 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag

Folksam Liv med dotterföretag har en del i Folksams gemensamma katastrofåterförsäkring. Kontraktet omfattar olyckshändelser med mer än ett dödsfall. Katastrof- och koncentrationsrisker utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet för respektive företag i Folksam Liv-gruppen justeras vid behov.

## D.3 Andra skulder

### D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

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

### D.3.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och i finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av andra skulder. Skillnader i värdering mellan gruppens solvensbalansräkning och de finansiella rapporterna beskrivs i anslutning till tabellen nedan. 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.

| Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2017-12-31, Mkr | Solvens-balansräkning | Finansiella rapporter | Skillnad |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------|
| Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar                              | 3 297                 | 99                    | 3 198    |
| Pensionsförpliktelser                                                               | 139                   | 138                   | -        |
| Uppskjutna skatteskulder                                                            | 783                   | 825                   | -42      |
| Derivat                                                                             | 326                   | 326                   | -        |

### D.3.3 Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt avseende periodiseringsfond redovisas i gruppens solvensbalansräkning och finansiella rapporter. För respektive företag redovisas uppskjuten skatt på periodiseringsfond enbart i solvensbalansräkningen.

## 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 Liv.

## D.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende värdering för solvensändamål.

## E. Solvenssituation

### E.1 Kapitalbas

#### E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen för hela Folksam Liv-gruppen uppgick till 73 999 miljoner kronor per 2017-12-31. Vid beräkningen av kapitalbasen har dels konsolideringsmetoden använts (enligt principer för upprättande av koncernredovisning), dels sammanläggnings- och avräkningsmetoden. Kapitalbasen för den konsoliderade gruppen (Folksam Liv och Folksam Fondförsäkring) uppgick till 70 958 miljoner kronor.

KPA Livförsäkring, KPA Pensionsförsäkring och Folksam LO Fondförsäkring ingår i gruppen med sammanläggnings- och avräkningsmetoden. För dessa företag medräknas ett belopp om 3 042

miljoner kronor i gruppens kapitalbas baserat på ägarandelarna. Beloppet motsvarar företagets solvenskapitalkrav. I KPA Livförsäkring och KPA Pensionsförsäkring som är icke-vinstutdelande livförsäkringsföretag, är överskotten inte tillgängliga för andra företag inom gruppen. I gruppens kapitalbas ingår därför endast ett belopp som motsvarar dessa företags solvenskapitalkrav.

Kapitalbasen för hela gruppen framgår av följande tabell:

| <b>Kapitalbas, Mkr</b>                                            | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Överskottsmedel                                                   | 23 846            | 26 185            |
| Avstämningsreserv                                                 | 11 268            | 7 621             |
| Tjänstepensionsverksamhet                                         | 36 144            | 36 844            |
| Gruppavdrag                                                       | -301              | -301              |
| <b>Kapitalbas för konsoliderade företag</b>                       | <b>70 958</b>     | <b>70 349</b>     |
| Kapitalbas för företag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden | 3 042             | 2 849             |
| <b>Total kapitalbas</b>                                           | <b>73 999</b>     | <b>73 198</b>     |

Folksam Liv-gruppens kapitalbas består av s k primärkapital som är av högsta kvalitet vilket betyder att det inte finns några begränsningar vad gäller förlusttäckningskapacitet.

Kapitalbasen för den konsoliderade gruppen uppgick till 70 958 miljoner kronor. Eget kapital i den finansiella rapporteringen uppgick till (69 664) miljoner kronor per 2017-12-31. Skillnaden utgör i första hand av stämningensreserven, uppgående till 11 268 miljoner kronor, som består av skillnader i värderingen för solvensändamål jämfört med den finansiella rapporteringen. Värderingsskillnaderna hänförs främst till omvärdering av försäkringstekniska avsättningar, omvärdering av dotter- och intresseföretag samt en återföring av förutbetalda anskaffningskostnader i solvensbalansräkningen. Gruppavdraget om 301 miljoner kronor avser aktiekapital för KPA Livförsäkring och KPA Pensionsförsäkring.

Tjänstepensionsverksamheten i Folksam Liv och Folksam Fondförsäkring redovisas som en separat post i kapitalbasen med 36 144 miljoner kronor.

#### E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i försäkringsföretagen i Folksam Liv-gruppen har fastställts av Folksam Livs styrelse. 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 solvenskapitalkraven) samt skapa god avkastning för befintliga och framtida kunder i företaget. Detta säkerställs genom regelbunden

utvärdering av kapitalmål och analys av solvenssituationen. Riskhanteringssystemet, inklusive egen risk- och solvensbedömning, är beskrivet i B.3.

## E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

### E.2.1 Solvenskapitalkrav

Det totala solvenskapitalkravet i Folksam Liv-gruppen består av dels ett solvenskapitalkrav (Solvency Capital Requirement, SCR) för liv- och sjukförsäkringsverksamheten, som beräknas enligt Solvens II-regelverket, dels ett solvenskapitalkrav för tjänstepensionsverksamheten, som beräknas enligt äldre bestämmelser i enlighet med den särskilda övergångsregleringen.

Solvenskapitalkravet beräknas enligt standardformeln genom en kombination av konsolideringsmetoden och sammanläggnings- och avräkningsmetoden. Totalt solvenskapitalkrav för gruppen uppgick per 2017-12-31 till 23 384 miljoner kronor, varav 20 342 miljoner kronor avsåg den konsoliderade gruppen (Folksam Liv och Folksam Fondförsäkring) och 3 042 miljoner kronor avsåg företag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden (KPA Livförsäkring, KPA Pensionsförsäkring och Folksam LO Fondförsäkring).

I solvenskapitalkravet om 20 342 miljoner kronor för de konsoliderade företagen var det största bidraget SCR från marknadsrisk och teckningsrisk inom livförsäkring om sammanlagt 21 202 miljoner kronor. Från sammanräkning av SCR, avgick 3 042 miljoner i diversifieringseffekt. Därtill kom solvenskapitalkrav från tjänstepensionsverksamheten om 2 169 miljoner kronor. Se tabell nedan för SCR per riskmodul i standardformeln.

Totalt solvenskapitalkrav för hela gruppen framgår av följande tabell:

| <b>Solvenskapitalkrav, Mkr</b>                                     | <b>2017-12-31</b> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Marknadsrisk                                                       | 16 230            |
| Motpartsrisk                                                       | 258               |
| Teckningsrisk för livförsäkring                                    | 4 971             |
| Teckningsrisk för sjukförsäkring                                   | 601               |
| Diversifieringseffekt                                              | -3 673            |
| <b>Primärt kapitalkrav</b>                                         | <b>18 387</b>     |
| Operativ risk                                                      | 348               |
| Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter                     | -562              |
| <b>SCR för liv- och sjukförsäkring</b>                             | <b>18 173</b>     |
| Kapitalkrav för tjänstepensionsverksamhet                          | 2 169             |
| <b>Kapitalkrav för konsoliderade företag</b>                       | <b>20 342</b>     |
| Kapitalkrav för företag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden | 3 042             |
| <b>Totalt solvenskapitalkrav</b>                                   | <b>23 384</b>     |

### E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet för den konsoliderade delen av Folksam Liv-gruppen uppgick till 5 168 miljoner kronor per 2017-12-31.

### E.2.3 Solvenssituation

Folksam Liv-gruppen är välkonsoliderat utifrån de legala solvenskapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till kapitalkravet) för gruppen uppgick per 2017-12-31 till 3,16, vilket innebär att kapitalbasen överstiger det solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

I gruppens solvenskvot ingår både kapitalbas respektive solvenskapitalkrav från konsoliderade företag (Folksam Liv och Folksam Fondförsäkring) och från företag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden (KPA Livförsäkring, KPA Pensionsförsäkring och Folksam LO Fondförsäkring).

Solvenskvoten för de konsoliderade företagen uppgick per 2017-12-31 till 3,73 och är en sammanvägning av solvenskvoten för liv- och sjukförsäkringsverksamheten (2,15) och solvenskvoten för tjänstepensionsverksamheten (17,59). För tjänstepensionsverksamheten, som omfattas av

särskilda övergångsregler, tillämpas äldre bestämmelser för beräkning av kapitalbas och solvenskapitalkrav.

Solvenssituationen för hela gruppen framgår av följande tabell:

| <b>Solvenssituation, Mkr</b>                 | <b>Utfall</b>     |
|----------------------------------------------|-------------------|
|                                              | <b>2017-12-31</b> |
| Kapitalkrav för konsoliderade företag        | 20 342            |
| Solvenskvote för konsoliderade företag       | 3,73              |
| Minimikapitalkrav för konsoliderade företag  | 5 168             |
| Minimikapitalkvote för konsoliderade företag | 14,67             |
| <b>Solvenskapitalkrav Grupp</b>              | <b>23 384</b>     |
| Solvenskvote Grupp                           | 3,16              |

För ytterligare information se bilaga 3.1, Kapitalbas S.23.01.22 och Solvenskapitalkrav S.25.01.22.

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

Företaget tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk.

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

Företaget tillämpar inte intern modell.

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

Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2018-2020. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan t ex förändringar i riskexponering, produktregler, överskottshantering och kostnadsmassa genomföras.

### **E.6 Övrig information**

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

**Innehållsförteckning Folksam Liv**

|                                                                                                               |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Sammanfattning .....</b>                                                                                   | <b>25</b> |
| <b>A. Verksamhet och resultat .....</b>                                                                       | <b>26</b> |
| A.1 Verksamhet .....                                                                                          | 26        |
| A.2 Försäkringsresultat .....                                                                                 | 26        |
| A.3 Investeringsresultat .....                                                                                | 28        |
| A.4 Resultat från övriga verksamheter .....                                                                   | 28        |
| A.5 Övrig information .....                                                                                   | 28        |
| <b>B. Företagsstyrningssystem .....</b>                                                                       | <b>28</b> |
| B.1 Allmän information om företagsstyrning .....                                                              | 28        |
| B.2 Lämplighetskrav .....                                                                                     | 30        |
| B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning .....                                      | 31        |
| B.4 System för internkontroll .....                                                                           | 35        |
| B.5 Internrevision .....                                                                                      | 35        |
| B.6 Aktuarifunktion .....                                                                                     | 36        |
| B.7 Uppdragsavtal .....                                                                                       | 36        |
| B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet .....                                                      | 36        |
| <b>C. Riskprofil .....</b>                                                                                    | <b>36</b> |
| C.1 Försäkringsrisk .....                                                                                     | 36        |
| C.2 Marknadsrisk .....                                                                                        | 40        |
| C.3 Kreditrisk .....                                                                                          | 44        |
| C.4 Likviditetsrisk .....                                                                                     | 45        |
| C.5 Operativ risk .....                                                                                       | 46        |
| C.6 Övriga materiella risker .....                                                                            | 47        |
| C.7 Övrig information .....                                                                                   | 49        |
| <b>D. Värdering för solvensändamål .....</b>                                                                  | <b>49</b> |
| D.1 Tillgångar .....                                                                                          | 49        |
| D.2 Försäkringstekniska avsättningar .....                                                                    | 52        |
| D.3 Andra skulder .....                                                                                       | 55        |
| D.4 Alternativa värderingsmetoder .....                                                                       | 56        |
| D.5 Övrig information .....                                                                                   | 58        |
| <b>E. Solvenssituation .....</b>                                                                              | <b>58</b> |
| E.1 Kapitalbas .....                                                                                          | 58        |
| E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav .....                                                            | 59        |
| E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet ..... | 60        |
| E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller .....                                      | 60        |

|                                                                        |            |
|------------------------------------------------------------------------|------------|
| E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet ..... | 60         |
| E.6 Övrig information .....                                            | 60         |
| <b>Bilagor .....</b>                                                   | <b>121</b> |

## Sammanfattning

Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv), org nr 502006-1585, är ett kundägt försäkringsföretag som erbjuder tjänstepension och pensionssparande till privatpersoner direkt eller via samarbeten samt gruppörsäkring och annan personriskförsäkring. Folksam Liv tillämpar äldre bestämmelser om beräkning och rapportering av solvens på tjänstepensionsverksamheten och det nya solvensregelverket (Solvens II) på den övriga livförsäkringsverksamheten.

Folksam Liv är ett ekonomiskt starkt företag. Försäljningen (premieinkomsten) uppgick 2017 till 10 324 (9 840) miljoner kronor varav 4 403 (4 086) miljoner var hänförligt till tjänstepensionsverksamheten. Resultatet från den samlade försäkringsrörelsen och investeringsverksamheten uppgick till 5 638 (8 190) miljoner kronor.

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 Liv 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 Liv har under 2017 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2018-2020. 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. Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2018-2020.

Det breda produktutbudet i Folksam Liv exponerar företaget mot olika försäkringsrisker (dödlighets-, sjuklighets-, olycksfallsrisk m m). De dominerande riskerna i Folksam Liv är dock marknadsrisk (risken för att värdet på företagets investeringar minskar), där förändringar i aktiekurser utgör den största risken. Företagets största investeringar finns i värdepapper utgivna av svenska staten och Swedbank.

Värderingen av tillgångar och skulder för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen i företagets finansiella rapporter. I Folksam Livs solvensbalansräkning sker värderingen huvudsakligen till verkligt värde enligt noterade priser på aktiva marknader. Alternativa värderingsmetoder används för fastigheter och vissa innehav i aktier, investeringsfonder, obligationer 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 Folksam Liv till 71 462 (70 500) miljoner kronor. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet i Folksam Liv som uppgick till 19 163 (17 924) miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till de legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 3,73 (3,93).

## A. Verksamhet och resultat

### A.1 Verksamhet

Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) är ett ömsesidigt försäkringsföretag vilket innebär att företaget ägs av sina försäkringstagare. Några andra ägare till företaget finns inte. Folksam Liv är moderföretag i Folksam Liv-gruppen. En förenklad bild över Folksam Liv-gruppen finns i gruppavsnittet i denna rapport. Folksam Livs ägarandelar i dotter- och intresseföretag redovisas i bilaga 1.

Folksam Liv erbjuder i huvudsak tjänstepension och pensionssparande till privatpersoner samt övrig livförsäkring i form av såväl grupp- och enskilda försäkringar. De huvudsakliga affärsgrenarna är:

- Traditionell livförsäkring (affärsgren 30)
- Fondförsäkring och indexförsäkring (affärsgren 31)
- Annan livförsäkring (affärsgren 32)
- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärsgren 2)
- Sjukförsäkring (affärsgren 29)

Folksam Liv tillämpar övergångsbestämmelser i försäkringsrörelselagen (2010:2043) för den del av verksamheten som avser tjänstepensionsförsäkringar, vilket bland annat innebär att företagets tjänstepensionsverksamhet redovisas åtskilt från den övriga verksamheten i Solvens II-rapporteringen.

Folksam Liv har under året fortsatt att förvärva gröna obligationer och äger nu tillsammans med Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) och KPA Pensionsförsäkring AB (publ) gröna obligationer till ett värde av närmare 15 miljarder kronor. Folksam Liv och Folksam Sak sålde under året 25,6 miljoner stamaktier i Swedbank AB, vilket motsvarade 2,3 procent av Swedbanks aktiekapital. Folksam Liv har vidare investerat i infrastrukturfonden Infranode. Satsningen på fastigheter fortsatte under 2017. Folksam Liv har också investerat i den svenska skogsfonden Silvestica Green Forest AB.

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

Folksam Livs externrevisor är KPMG AB, Box 3018, 169 03 Stockholm.

### A.2 Försäkringsresultat

Premieinkomsten under året uppgick till 10 324 miljoner kronor varav 5 232 miljoner var hänförligt till övrig livförsäkringsverksamhet, 4 403 miljoner till tjänstepensionsverksamhet och 688 miljoner till skadeförsäkringsverksamheten.

Försäkringssättningar uppgick totalt inom övrig livförsäkring till 3 904 miljoner vilket är i samma nivå som föregående år.

Driftskostnader är ca 50 miljoner kronor lägre än föregående år på grund av en lägre kostnad för försäljning.

Lägre diskonteringsräntor bidrog till en ökning av försäkringstekniska avsättningar med 989 miljoner kronor för traditionell livförsäkring.

Försäkringsresultatet efter effekt av diskonteringsränta uppgick till -82 miljoner kronor totalt för övrig livförsäkring. För skadeförsäkringsverksamheten (sjuk- och olycksfall) uppgick försäkringsresultatet till -13 miljoner kronor.

En sammanställning av försäkringsresultatet ges i nedanstående tabell. Tjänstepensionsverksamheten särredovisas i tabellen.

| <b>Försäkringsresultat 2017-12-31,<br/>Mkr</b>                                 | <b>Sjuk- och<br/>olycksfall</b> | <b>Sjuk</b> | <b>Traditionell<br/>liv</b> | <b>Fond<br/>och<br/>index</b> | <b>Annan liv-<br/>försäkring</b> | <b>Övriga<br/>affärs-<br/>grenar</b> | <b>Tjänste-<br/>pension</b> | <b>Total</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|--------------|
| Premieinkomst (f e r)                                                          | 688                             | 49          | 4 021                       | -                             | 1 158                            | 4                                    | 4 403                       | 10 324       |
| Intäkter från investeringsavtal                                                | -                               | -           | -                           | 5                             | -                                | -                                    | 5                           | 11           |
| Övriga tekniska intäkter (f e r)                                               | 4                               | 1           | 17                          | 1                             | 5                                | -                                    | 5                           | 32           |
| Försäkringssättningar (f e r) <sup>1</sup>                                     | -560                            | -9          | -2 776                      | -                             | -1 118                           | -                                    | -1 968                      | -6 431       |
| Förändring i övriga försäkrings-<br>tekniska avsättningar (f e r) <sup>2</sup> | -                               | -4          | 415                         | -28                           | -33                              | -                                    | -981                        | -631         |
| Återbäring och rabatter (f e r)                                                | -40                             | -           | -12                         | -                             | -128                             | -                                    | -486                        | -666         |
| Driftskostnader <sup>1</sup>                                                   | -105                            | -33         | -477                        | -6                            | -135                             | -6                                   | -332                        | -1 093       |
| Övriga tekniska kostnader (f e r)                                              | -1                              | -           | -3                          | -                             | -1                               | -                                    | -                           | -5           |
| <b>Försäkringsresultat före effekt av<br/>diskonteringsränta</b>               | <b>-13</b>                      | <b>3</b>    | <b>1 185</b>                | <b>-27</b>                    | <b>-251</b>                      | <b>-2</b>                            | <b>646</b>                  | <b>1 541</b> |
| Effekt diskonteringsränta                                                      | -                               | -           | -989                        | -                             | -                                | -                                    | -1 055                      | -2 043       |
| <b>Försäkringsresultat efter effekt av<br/>diskonteringsränta</b>              | <b>-13</b>                      | <b>3</b>    | <b>196</b>                  | <b>-27</b>                    | <b>-251</b>                      | <b>-2</b>                            | <b>-408</b>                 | <b>-503</b>  |

<sup>1</sup> Skaderegleringskostnader ingår bland driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas bland försäkringssättningar.

<sup>2</sup> Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar före effekt av diskonteringsränta.

| <b>Försäkringsresultat 2016-12-31,<br/>Mkr</b>                                 | <b>Sjuk- och<br/>olycksfall</b> | <b>Sjuk</b> | <b>Traditionell<br/>liv</b> | <b>Fond<br/>och<br/>index</b> | <b>Annan liv-<br/>försäkring</b> | <b>Övriga<br/>affärs-<br/>grenar</b> | <b>Tjänste-<br/>pension</b> | <b>Total</b>  |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|---------------|
| Premieinkomst (f e r)                                                          | 715                             | 49          | 3 794                       | -                             | 1 189                            | 6                                    | 4 086                       | 9 840         |
| Intäkter från investeringsavtal                                                | -                               | -           | -                           | 5                             | -                                | -                                    | 5                           | 10            |
| Övriga tekniska intäkter (f e r)                                               | 1                               | -           | 5                           | 1                             | 1                                | -                                    | 4                           | 12            |
| Försäkringssättningar (f e r) <sup>1</sup>                                     | -641                            | -12         | -2 714                      | -                             | -1 159                           | -2                                   | -2 409                      | -6 937        |
| Förändring i övriga försäkrings-<br>tekniska avsättningar (f e r) <sup>2</sup> | -                               | 6           | -80                         | 26                            | -13                              | -                                    | -131                        | -192          |
| Återbäring och rabatter (f e r)                                                | -                               | -           | -12                         | -                             | -440                             | -                                    | -5                          | -457          |
| Driftskostnader <sup>1</sup>                                                   | -127                            | -40         | -572                        | -3                            | -102                             | -5                                   | -297                        | -1 146        |
| Övriga tekniska kostnader (f e r)                                              | -12                             | -4          | -59                         | -                             | -10                              | -1                                   | -                           | -86           |
| <b>Försäkringsresultat före effekt av<br/>diskonteringsränta</b>               | <b>-64</b>                      | <b>-</b>    | <b>363</b>                  | <b>28</b>                     | <b>-534</b>                      | <b>-1</b>                            | <b>1 254</b>                | <b>1 045</b>  |
| Effekt diskonteringsränta                                                      | -                               | -           | -2 485                      | -                             | -                                | -                                    | -2 806                      | -5 292        |
| <b>Försäkringsresultat efter effekt av<br/>diskonteringsränta</b>              | <b>-64</b>                      | <b>-</b>    | <b>-2 123</b>               | <b>28</b>                     | <b>-534</b>                      | <b>-1</b>                            | <b>-1 553</b>               | <b>-4 247</b> |

<sup>1</sup> Skaderegleringskostnader ingår bland driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas bland försäkringssättningar.

<sup>2</sup> Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar före effekt av diskonteringsränta.

### A.3 Investeringsresultat

Företagets investeringsresultat uppgick till 6 141 miljoner kronor.

Merparten av detta resultat hänför sig till tillgångsslaget aktier vilket vid utgången av året utgjorde ca 31 procent av de totala tillgångarna. Det som i huvudsak förklarar det goda aktieresultatet var marknadens goda aktiekursutveckling med en avkastning på drygt 9 procent för svenska aktier och drygt 11 procent för utländska aktier, omräknat till svenska kronor. Det totala resultatet för aktier blev 4104 miljoner kronor.

Räntebärande investeringar, i form av obligationer och lån, utgjorde ca 56 procent av de totala tillgångarna. Det låga ränteläget vid ingången av året bestod året ut. Detta resulterade i en avkastning på räntebärande investeringar på endast 210 miljoner kronor.

Fastigheter utgjorde vid utgången av året ca 8 procent av de totala tillgångarna. Utvecklingen för fastigheter var under året mycket god och gav ett resultat på 831 miljoner kronor för året. Av detta utgjorde hyresintäkter 212 miljoner kronor och realiserade vinster 690 miljoner kronor.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till 223 miljoner kronor. Dessa kostnader har belastat investeringsresultaten för de olika tillgångarna.

| <b>Investeringsresultat, Mkr</b>           | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fastigheter                                | 831               | 736               |
| Aktier                                     | 4 104             | 8 298             |
| Räntebärande investeringar                 | 210               | 3 388             |
| Investeringsfonder och andra investeringar | 462               | 556               |
| Derivat                                    | 653               | -425              |
| Övrigt                                     | -119              | -117              |
| <b>Summa</b>                               | <b>6 141</b>      | <b>12 436</b>     |

### A.4 Resultat från övriga verksamheter

Folksam Liv har ingått ett antal operationella leasingavtal som huvudsakligen gäller hyra av lokaler. Total leasingkostnad för året uppgick till 103 miljoner kronor. Vidare har Folksam Liv ingått operationella leasingavtal avseende uthyrning av lokaler med en hyresintäkt uppgående till 178 miljoner kronor under året.

### A.5 Övrig information

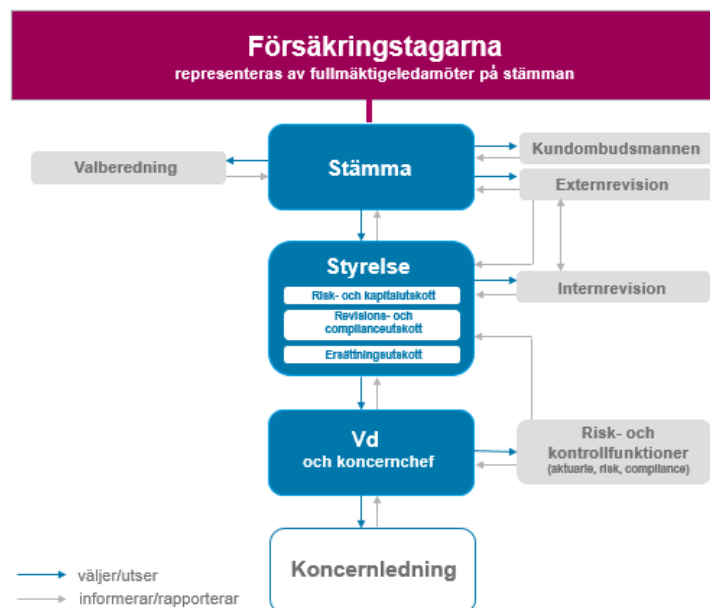
Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

## B. Företagsstyrningssystem

### B.1 Allmän information om företagsstyrning

#### B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Folksam Liv 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 Liv har totalt 75 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 Liv 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 solvenskapitalkrav 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 verkställande direktör (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 separata organisatoriska enheter som utgör riskfunktion, compliancefunktion och aktuariefunktionen. Dessa organisatoriska enheter/funktioner är skilda från motsvarande enheter och funktioner i Folksam Sak-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 en 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 Liv har en gemensam ledningsgrupp tillsammans med Folksam Sak benämnd Koncernledningen. Vd utser de ledamöter som ingår i denna och som ansvarar för olika delar av verksamheten.

### **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 Livs risknivå utgår ingen rörlig ersättning dock med undantag för kollektiva program baserade på Folksam Livs övergripande mål fastställda av styrelsen och som gäller för alla anställda inom Folksam Liv med dotterföretag. Företaget har ett belöningsprogram för medarbetarna som handlar om att öka medarbetarnas engagemang och motivation att arbeta mot Folksam Livs 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 Liv 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 stämman och finns beskriven i instruktionen för Folksam 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 Folksam 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

Folksam Liv 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 Livs 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 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 Folksam Livs riskfilosofi är att risk tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens fastställda riskaptit är vägledande vid risktagande. Folksam 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 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 Liv 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 Liv 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 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 säkerställa ekonomiskt handlingsutrymme över tid.

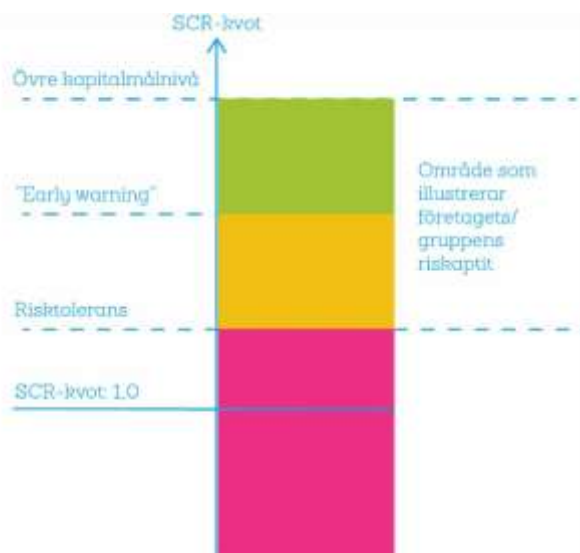
Riskapitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Folksam Livs strategi- och affärsplaneringsprocess, samt den egna risk- och solvensbedömningen, ska spegla gällande riskapitramverk 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 samt 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 Folksam Liv vill söka är risker som förväntas bidra positivt till företagets måluppfyllnad och osäkerheten är acceptabel. Risker som Folksam Liv vill undvika är risker som företaget antingen inte är villigt att exponera sig mot p g a förväntade negativa konsekvenser, alternativt innebär hög osäkerhet.

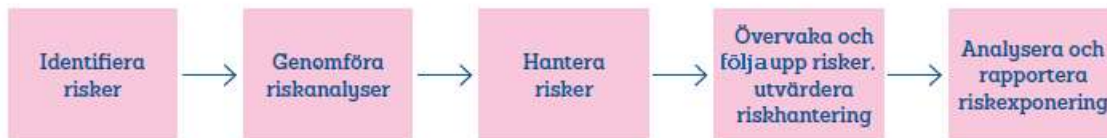
Den kvantitativa riskapititen uttrycks genom det område som styrelsen bedömer att företagets riskexponering bör hålla sig inom för att uppnå en god balans mellan risktagande och möjligt värdeskapande. Gränsvärdet sätts i termer av solvenskvot (SCR-kvot), där en SCR-kvot på 1,0 betyder att företaget precis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



Riskapititen 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 riskapitit.

### 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 Livs 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 Liv utför årligen och vid behov en framåtblickande analys av företagets riskprofil och solvenskapitalkrav. Denna process kallas egen risk- och solvensbedömning.

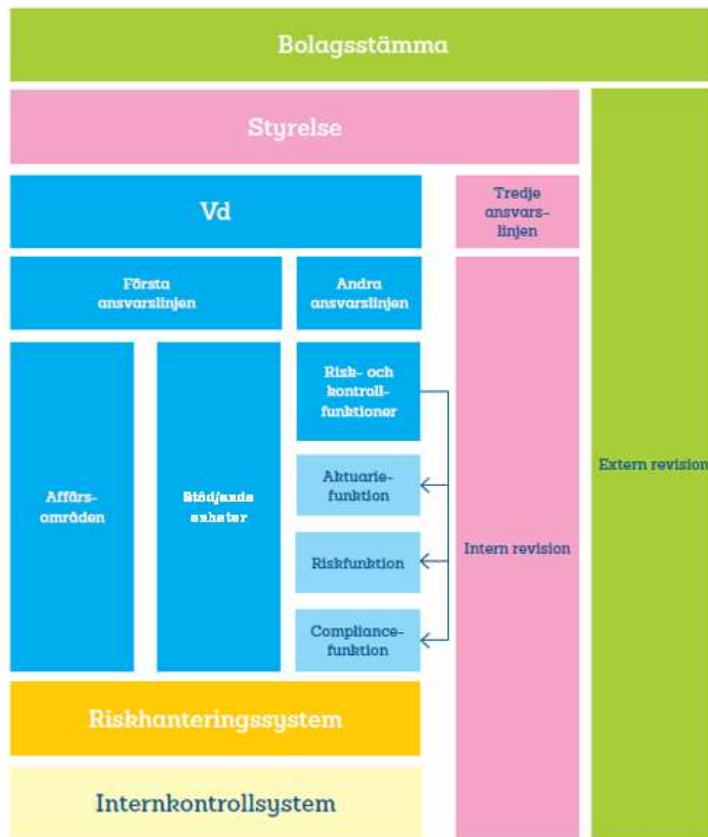
### B.3.4 Risk- och kontrollorganisation

Risk- och kontrollorganisationen i Folksam 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

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 Liv genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa företagets solvenskapitalkrav 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 egna risk- och solvensbedömning med företagets riskapitramverk.
- Analys av möjligheter till kapitalanskaffning och riskreducering om alternativa negativa scenarier realiseras.

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

Företagets egna 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. 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 riskkapiten, eller om solvenskapitalkrav överstiger förväntat tillgängligt kapital, tar styrelsen beslut om åtgärder för att reducera riskerna, förstärka kapitalbasen eller utöka riskkapiten.

Styrelsen är ansvarig för att företagets egna risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen. Vid signifikanta förändringar i riskprofil, kapital situation 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.

Folksam 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.

Inom företaget pågår ett kvalitetshöjande arbete med att se över bolagets väsentliga processer, rutiner, kontroller och genom detta förbättra internkontrollen.

### B.4.2 Funktion för regelefterlevnad

Folksam Liv har en utsedd ansvarig person (ansvarig compliance officer) som tillsammans med övriga personer som utför uppgifter inom funktionen (compliance officers) utgör compliancefunktionen i företaget. Compliancefunktionen är organisatoriskt placerad centralt i Folksam Liv-gruppen. En beskrivning av funktionen finns i avsnitt B.4.2 för Folksam Liv-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 desamma i syfte att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll och ledningsprocesser. Internrevisionen är centralt placerad i Folksam Liv och ansvarar för samtliga företag inom Folksam Liv-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 Policy för Internrevision.

### **B.6 Aktuariiefunktion**

Vd i Folksam Liv har utsett en person som utgör aktuariiefunktion i företaget. Aktuariiefunktionen för de försäkringsföretag som ingår i Folksam Liv-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 Liv-gruppen.

### **B.7 Uppdragsavtal**

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

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

Samtliga tjänsteleverantörer som Folksam Liv 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.

### **B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet**

En förändring av de båda affärsområdena Privat respektive Kollektivavtal och partner genomfördes den 1 april 2018. De nya affärsområdena kommer att omfatta liv- respektive sakaffär och byter namn till Affärsområde Liv respektive Affärsområde Sak. Affärsområdena kommer att tillhöra respektive moderbolag. De två affärsområdescheferna får ett utökat resultat- och kostnadsansvar. Affärsområdescheferna blir även ägaransvariga för de dotterbolag som tillhör Folksam Liv respektive Folksam Sak.

I övrigt förekommer ingen materiell information avseende företagsstyrningssystemet.

## **C. Riskprofil**

### **C.1 Försäkringsrisk**

#### **C.1.1 Riskhantering**

Folksam Liv erbjuder såväl livförsäkring som skadeförsäkring. Livförsäkringen utgörs av både olika former av sparandeförsäkring (traditionell livförsäkring, traditionell livförsäkring med villkorad återbäring samt fondförsäkring) och av riskförsäkring (gruppliv- och tjänstegrupplivförsäkring, sjuk- och premiebefrielseförsäkring samt övrig kollektiv riskförsäkring). Inom ramen för skadeförsäkringsverksamheten finns riskförsäkring i form av sjuk- och olycksfallsförsäkring. Folksam Liv mottar även återförsäkring från livföretag inom Folksam.

Det breda produktutbudet exponerar Folksam Liv för en mängd olika försäkringsrisker, vilka hänger samman med försäkrade händelser och produkternas utformning. Konsekvenser av dessa risker beaktas när försäkringsvillkor utformas, premier och åtaganden fastställs, försäkringstekniska avsättningar beräknas och överskott fördelas till försäkringsavtalen och över tid. Riskerna hanteras även genom fastställda teckningslimiter, produkt- och teckningsregler. Ett brett produktutbud och stora försäkringstagarkollektiv bidrar till en utjämning av de olika riskerna.

### **Dödlighetsrisk**

Med dödlighetsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av en ökad eller minskad dödlighet bland de försäkrade. Om dödligheten överskattas vid tecknande av försäkring kan det leda till att för höga ersättningar utlovas. En överskattad dödlighet medför också att de beräknade avsättningarna blir otillräckliga, liksom att fördelningen av överskott blir felaktig. Det förekommer även risk för ökad dödlighet både bland vissa sparandeprodukter och riskprodukter.

Riskerna hanteras genom att dödligheten i bestånden följs upp, och genom att dödlighetsantaganden uppdateras. Dödlighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring. Dessa krav är hårdast för individuellt tecknad försäkring, där det sker en individuell riskbedömning. I samband med skadereglering av dödsfall sker också riskbedömning, främst av s k oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

Risk för ökad dödlighet hanteras vidare genom individuell återförsäkring av dödsfallsförsäkringar med förhöjd dödsfallsrisk respektive höga dödsfallsrisksummor.

### **Sjuklighetsrisk**

Med sjuklighetsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av de försäkrades insjuknande eller tillfrisknande.

Risken hanteras genom att sjukligheten i bestånden följs upp, och genom att sjuklighetsantaganden uppdateras. Sjuklighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring. Dessa krav är hårdast för individuellt tecknad försäkring, där det sker en individuell riskbedömning. I samband med skadereglering av sjukfall sker också riskbedömning, främst av s k oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

Sjuklighetsriskerna hanteras också genom individuell återförsäkring av höga sjukrisksummor.

### **Olycksfallsrisk**

Med olycksfallsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av ökade kostnader i samband med olycksfall. Riskerna hanteras genom att inträffade olycksfall i bestånden följs upp.

### **Driftskostnadsrisk**

Med driftskostnadsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas av risken för att de driftskostnader som försäkringen medför underskattas. Underskattade driftskostnader kan medföra förluster p g a att för höga ersättningar utlovas eller att otillräckliga avsättningar beräknas. Även fördelning av överskott påverkas av belastning för driftskostnader. Förutsättningar för hantering av driftskostnadsrisken skapas genom uppföljning och utveckling av förbättrade metoder för att fördela driftskostnader.

### **Optionsrisk**

Många försäkringsprodukter, främst produkter med sparandeinslag, innehåller optioner att avsluta försäkringen p g a flytt eller återköp samt att avsluta premiebetalningen. Med annullationsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av ett ökat utnyttjande av dessa optioner.

Försäkringstagaren har även en option att ändra t ex utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. I optionsrisk ingår, förutom annullationsrisk, även risken att Folksam Liv inte når sina mål p g a att dessa optioner avviker från vad som är förväntat. Dessa optionsrisker regleras i första hand genom försäkringsvillkor och ändringsregelverk. Målen är att avgiftsstrukturen ska vara utformad att lönsamheten kan bibehållas och finansiell stabilitet upprätthållas. Vidare bör det säkerställas att avsättningarna är tillräckliga vid annullationer samt att annullationer inte medför att oskälig andel av överskottet utbetalas, att kvarvarande/övriga kunder drabbas negativt.

### **Katastrof- och koncentrationsrisk**

Med katastrofrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av en enskild händelse som drabbar en stor andel av beståndet av försäkrade.

Folksam Liv har ett återförsäkringsprogram som omfattar katastrofåterförsäkring för olyckshändelser med mer än ett dödsfall. Återförsäkringsprogrammet har störst påverkan på resultatet för riskförsäkring.

Koncentrationsrisk avser risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker inom och mellan verksamhetsgrenar. Koncentration av försäkringsrisk uppstår om riskexponeringen är koncentrerad till ett fåtal försäkrade eller viss geografisk plats. Koncentrationsrisk kan även uppstå om Folksam Liv är ensidigt exponerat mot t ex ett begränsat produktutbud eller ett enskilt avtalsområde.

Folksam Livs försäkringsverksamhet är inriktad på stora kollektiv. Inom ett och samma kollektiv adderas en stor mängd oberoende risker vilket ger en riskutjämning i form av en större förutsägbarhet om den totala ersättningens omfattning. Koncentrationsrisken hanteras genom ett aktivt arbete för att åstadkomma stora blandade bestånd inom individuell livförsäkring. För kollektivavtalad försäkring har Folksam Liv begränsad möjlighet att styra över riskspridningen.

Försäkringar med risk för förhöjd dödlighet eller sjuklighet är geografiskt spridda över Sverige. De är även spridda på ett stort antal olika försäkringar. Koncentrationsrisken för försäkringar med förhöjd dödlighet och sjuklighet är därmed begränsad.

Katastrof- och koncentrationsrisker utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov.

### **Övrigt**

Förändringar i lagar och externa regelverk, inflationsökning samt förändringar av graden av arbetsoförmåga hos den försäkrade också få betydelse för Folksam Livs möjlighet att nå sina mål. Dessa hanteras bland annat genom omvärldsbevakning och justerad prissättning.

#### **C.1.2 Mätmetoder**

Mätning av försäkringsrisker sker genom uppföljning. Bland annat sker uppföljning av det så kallade riskresultatet och driftskostnadsresultatet. Uppföljning sker också av använda antaganden och av hur känsliga avsättningarna är för en förändring av dessa.

Mätning av försäkringsrisker på en övergripande företagsnivå sker med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel (övrig livförsäkringsverksamhet) samt Finansinspektionens Trafikljusmodell (tjänstepensionsverksamheten).

Folksam Liv värderar även försäkringsrisker inom övrig livförsäkring i samband med att lämplighetsprövning sker av kapitalkravsberäkningen för försäkringsrisker i Solvens II-regelverkets standardformel. En värdering av försäkringsrisker inom tjänstepensionsförsäkring görs i samband med motsvarande lämplighetsprövning av kapitalkravsberäkningen för försäkringsrisker i Trafikljusmodellen.

#### **C.1.3 Exponering**

I hur hög grad Folksam Liv är exponerat för olika typer av försäkringsrisk illustreras nedan genom stressar. Störst påverkan på de försäkringstekniska avsättningarna, och därmed på kapitalbasen, har ett ökat utnyttjande av optioner i form av annullationer samt en ökad länglevnad (minskad dödlighet).

I tabellerna nedan visas hur de försäkringstekniska avsättningarna skulle förändras om dödlighet, sjuklighet, driftkostnader eller utnyttjandet av optioner förändrades. De förändringar av antaganden som visas i tabellerna baseras till stor del på Folksam Livs riskprofil. Bedömningen är att dessa stressar ger en rättvisande bild av känsligheten i avsättningarna. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.3 ränterisk.

Dödssannolikheten antas minska med 20 procent. En minskad dödssannolikhet innebär minskade avsättningar för riskförsäkringar och ökade avsättningar för sparandeförsäkringar. I tabellen visas det sammanvägda resultatet.

Utnyttjande av optioner stressas genom att 20 procent av de försäkringar där möjlighet finns att nyttja optionen annulleras inom övrig livförsäkring. För tjänstepensionsverksamheten stressas motsvarande genom att 10 procent av de försäkringar där möjlighet finns att nyttja optionen annulleras. Andelen i beståndet som utnyttjar möjligheten att ändra utbetalningstiden antas öka med 50 procent.

Sjukligheten stressas genom att:

- ettårssannolikheten för insjuknande ökas med 50 procent,
- sannolikheten att sjukfall upphör minskas med 20 procent och
- invaliditetsgraderna ökas med 20 procent.

Reservavsättningen för framtida driftkostnader antas öka med tio procent.

Försäkringstekniska avsättningar för övrig livförsäkringsverksamhet är beräknade enligt Solvens II-regelverket. Försäkringstekniska avsättningar för tjänstepensionsverksamhet är desamma som i de finansiella rapporterna.

Analyserna är gjorda utan hänsyn till eventuella korrelationer mellan antaganden.

|                                                                                 | 2017-12-31                                        |                                                | 2016-12-31                                        |                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Stresstester för försäkringsrisk för övrig livförsäkringsverksamhet, Mkr</b> | <b>Försäkrings-<br/>tekniska<br/>avsättningar</b> | <b>Effekt på<br/>kapitalbas<br/>före skatt</b> | <b>Försäkrings-<br/>tekniska<br/>avsättningar</b> | <b>Effekt på<br/>kapitalbas<br/>före skatt</b> |
| Försäkringstekniska avsättningar                                                | 58 198                                            | -                                              | 57 672                                            | -                                              |
| Dödlighet                                                                       | 58 524                                            | -567                                           | 58 270                                            | -597                                           |
| Optioner-annullation                                                            | 59 920                                            | -1 722                                         | 59 257                                            | -1 585                                         |
| Optioner-förändring av utbetalningstid                                          | 58 076                                            | 122                                            | 57 525                                            | 147                                            |
| Sjuklighetsrisk                                                                 | 58 247                                            | -49                                            | 57 728                                            | -56                                            |
| Driftkostnader                                                                  | 58 491                                            | -293                                           | 57 978                                            | -306                                           |

|                                                                            | 2017-12-31                                        |                                                | 2016-12-31                                        |                                                |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Stresstester för försäkringsrisk för tjänstepensionsverksamhet, Mkr</b> | <b>Försäkrings-<br/>tekniska<br/>avsättningar</b> | <b>Effekt på<br/>kapitalbas<br/>före skatt</b> | <b>Försäkrings-<br/>tekniska<br/>avsättningar</b> | <b>Effekt på<br/>kapitalbas<br/>före skatt</b> |
| Försäkringstekniska avsättningar                                           | 50 816                                            | -                                              | 48 831                                            | -                                              |
| Dödlighet                                                                  | 52 404                                            | -1 587                                         | 50 354                                            | -1 523                                         |
| Optioner-annullation                                                       | 50 448                                            | -1 140                                         | 49 797                                            | -966                                           |
| Optioner-förändring av utbetalningstid                                     | 50 894                                            | -77                                            | 48 864                                            | -32                                            |
| Sjuklighetsrisk                                                            | 51 214                                            | -398                                           | 49 261                                            | -430                                           |
| Driftkostnader                                                             | 51 118                                            | -302                                           | 49 190                                            | -358                                           |

## C.2 Marknadsrisk

### C.2.1 Allmän information

Med marknadsrisk avses risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisker 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. Företagets placeringsverksamhet utgår från företagets behov och försäkringsåtagandens natur. Risker i placeringsverksamheten 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 företagets finansiella ställning.

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

Folksam Livs kapitalförvaltning använder repor och omvända repor i sin placeringsstrategi. Denna hantering regleras 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.

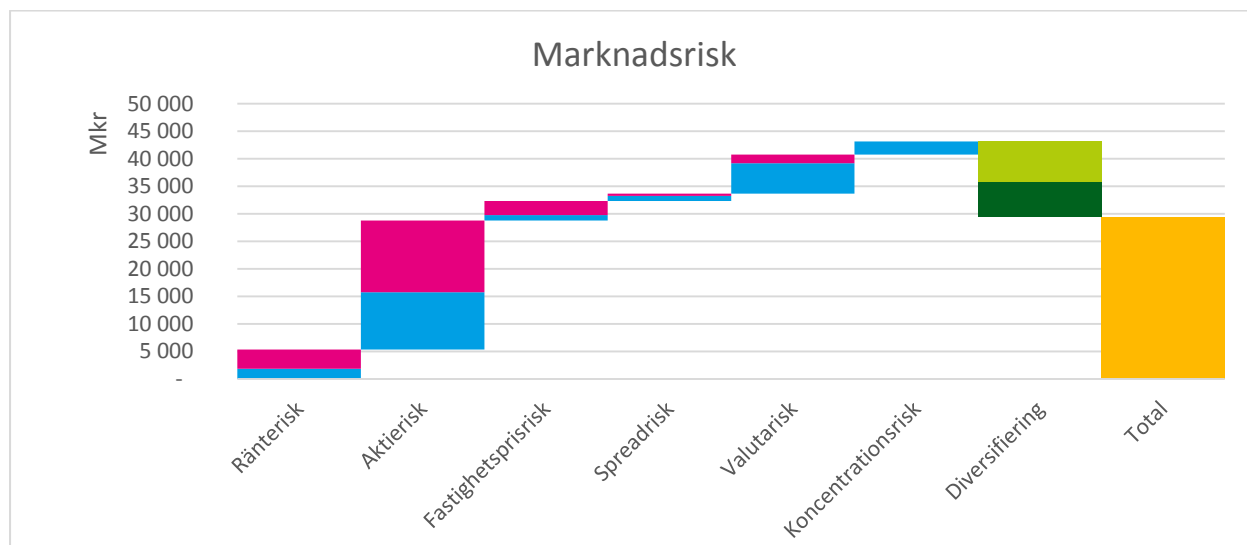
Företagets marknadsrisker hanteras övergripande genom att försäkringsförpliktelseernas ränte-, valuta- och inflationsrisker matchas till önskad grad med hjälp av placeringstillgångarna, samt genom att upprätthålla en god diversifiering av placeringarna mellan olika tillgångsklasser och inom varje tillgångsklass.

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

Placeringspolicyn styr företagets placeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Kapitalförvaltningen ansvarar för att hantera identifierade risker inom placeringsverksamheten. 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 de räknas in i den totala exponeringen för den aktuella tillgångsklassen. Beslut om förändring av placeringsportföljerna tas av chefen för kapitalförvaltningen efter beredning i Folksam Livs riskstyrningskommitte.

Folksam Liv mäter på en övergripande företagsnivå sina risker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel (övrig livförsäkringsverksamhet) samt Trafikljusmodellen (tjänstepensionsverksamheten). Solvens II-regelverkets standardformel beräknar solvenskapitalkravet 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. Trafikljusmodellen fungerar på ett liknande sätt som standardformeln i Solvens II-regelverket, företagets balansräkning stressas genom standardiserade stresstester utifrån på förhand definierade riskmoduler varefter effekten på kapitalbasen mäts.

Aktiekursrisk är den dominerande risken i Folksam Livs riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen räknas enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Folksam Livs marknadsrisker, beräknad per 2017-12-31 enligt ovan angivna metod, är fördelad enligt nedan. Skillnaden i storleken på riskexponeringen för respektive riskkategori beror dels av storleken på den underliggande exponeringen och dels på skillnader mätmetoderna mellan tjänstepensionsverksamheten och övrig livförsäkringsverksamheten.



I grafen illustrerar den blå färgen övrig livförsäkringsverksamhetens andel av respektive riskkategori och den rosa färgen motsvaras av tjänstepensionsverksamhetens andel av respektive riskkategori. Den gröna färgen illustrerar diversifieringen där den ljusgröna delen representerar tjänstepension och den mörkgröna delen representerar övrig livförsäkringsverksamheten. Den gula färgen illustrerar det totala solvenskapitalkravet.

### Förvaltning av placeringar i enlighet med akksamhetsprincipen

Folksam Liv förvaltar placeringstillgångarna i enlighet med akksamhetsprincipen, vilket i stort innebär att:

- Tillgångarna investeras på det sätt som bäst gagnar kundernas, medlemmarnas 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 pensionsförmånernas 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 akksamhet och med beaktande av den underliggande tillgången.
- Tillgångarna skall vara lämpligt diversifierade

Vidare innebär tillämpningen av akksamhetsprincipen 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 akksamhetsprincipen. Denna översyn inkluderar även en bedömning av grundläggande investeringsbestämmelser, riskkontroll, riskspridning och intressekonflikter. Slutsatsen från 2017 års översyn är att företagets tillgångar i alla väsentliga aspekter är investerade i linje med akksamhetsprincipen. Resultatet och slutsatserna från översynen rapporteras till vd.

### C.2.2 Aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurser. Aktiekursrisk uppkommer genom företagets 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 hanteras genom limiter som begränsar storleken på aktieinvesteringar i relation till företagets totala placeringstillgångar.

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

Aktiekursrisken mäts för Folksam 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.

För företagets tjänstepensionsverksamhet används Trafikljusmodellen för mätning av aktiekursrisken. I Trafikljusmodellen utsätts svenska aktier för ett aktiekursfall om 40 procent och utländska aktier för ett aktiekursfall om 37 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 2017-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

| Aktiekursrisk 2017-12-31, Mkr  | Marknadsvärde | Effekt på kapitalbas före skatt |                |
|--------------------------------|---------------|---------------------------------|----------------|
|                                |               | Känslighet                      | Stress         |
| Övrig livförsäkringsverksamhet | 33 367        | -3 505                          | -10 917        |
| Tjänstepensionsverksamhet      | 40 572        | -4 057                          | -13 016        |
| <b>Summa</b>                   |               | <b>-7 562</b>                   | <b>-23 933</b> |

### C.2.3 Ränterisk

Med ränterisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsräntor. Företagets finansiella ställning påverkas till stor del 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.

Ränterisken hanteras genom limiter som begränsar storleken på investeringar i räntebärande instrument i relation till företagets totala placeringstillgångar.

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 2017-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

| Ränterisk 2017-12-31, Mkr                  | Marknadsvärde | Effekt på kapitalbas före skatt |                    |
|--------------------------------------------|---------------|---------------------------------|--------------------|
|                                            |               | Känslighet                      | Kapitalkrav/stress |
| Minskning av marknadsräntan                |               |                                 |                    |
| Tillgångar, Övrig livförsäkringsverksamhet | 55 734        | 2 328                           | 699                |
| Skulder, Övrig livförsäkringsverksamhet    | 55 209        | -5 560                          | -2 513             |
| <b>Netto</b>                               |               | <b>-3 231</b>                   | <b>-1 813</b>      |
| Minskning av marknadsräntan                |               |                                 |                    |
| Tillgångar, Tjänstepensionsverksamhet      | 44 898        | 1 007                           | 1 007              |
| Skulder, Tjänstepensionsverksamhet         | 49 068        | -4 323                          | -4 323             |
| <b>Netto</b>                               |               | <b>-3 316</b>                   | <b>-3 316</b>      |

#### C.2.4 Fastighetsprisrisk

Folksam Liv definierar fastighetsrisk som risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsvärdet på fastigheter. Företaget 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 för företagets övrig livförsäkringsverksamhet genom att minska värdet på fastighetsinnehaven med 25 procent. För tjänstepensionsverksamhet beräknas fastighetsprisrisken genom att minska värdet på fastighetsinnehaven med 35 procent.

Fastighetsprisriskens känslighetsberäkning anger effekten av en nedgång med 10 procent i marknadsvärdet på fastighetsinnehaven.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2017-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

| Fastighetsprisrisk 2017-12-31, Mkr | Marknadsvärde | Effekt på kapitalbas före skatt |                    |
|------------------------------------|---------------|---------------------------------|--------------------|
|                                    |               | Känslighet                      | Kapitalkrav/stress |
| Övrig livförsäkringsverksamhet     | 3 978         | -398                            | -994               |
| Tjänstepensionsverksamhet          | 7 407         | -741                            | -2 593             |
| <b>Summa</b>                       |               | <b>-1 139</b>                   | <b>-3 587</b>      |

#### C.2.5 Spreadrisk

Folksam Liv definierar spreadrisk som risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i inbördes differenser av räntor för värdepapper. Kreditspread beskriver skillnaden i pris mellan obligationer som har samma löptid men olika kreditvärdighet, oftast skillnaden mellan statsobligationer och någon annan obligationstyp.

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

Spreadrisken mäts för företagets övrig livförsäkringsverksamhet utifrån exponeringens kreditbetyg och duration. För varje kreditbetyg och duration anges en förändring i exponeringens värde. För företagets tjänstepensionsverksamhet beräknas spreadrisken genom en ökning av kreditspreaden på de räntebärande instrument som ej är utgivna av en stat i egen valuta eller explicit garanterade av en stat i egen valuta.

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2017-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

| Spreadrisk 2017-12-31, Mkr     | Marknadsvärde | Effekt på kapitalbas före skatt |                    |
|--------------------------------|---------------|---------------------------------|--------------------|
|                                |               | Känslighet                      | Kapitalkrav/stress |
| Övrig livförsäkringsverksamhet | 55 244        | -89                             | -901               |
| Tjänstepensionsverksamhet      | 28 788        | -81                             | -419               |
| <b>Summa</b>                   |               | <b>-170</b>                     | <b>-1 320</b>      |

### C.2.6 Valutarisk

Folksam Liv definierar valutarisk som risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i valutakurser. 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 möjligheter till placering i andra valutor än svenska kronor får endast förekomma i de valutor mot vilka exponering kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier och investeringsfonder eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtagandena. Risktagandet styrs genom limiter där valutaexponeringens storlek i relation till företagets totala placeringstillgångar fastställs. Valutarisken hanteras genom köp och försäljning av valutor samt handel i derivat.

Valutarisken mäts för företagets övrig livförsäkringsverksamhet 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. För företagets tjänstepensionsverksamhet beräknas valutarisken genom en förändring av växelkursen om 10 procent gentemot svenska kronor i den riktning som har en negativ inverkan 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 2017-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

| Valutarisk 2017-12-31, Mkr     | Marknadsvärde | Effekt på kapitalbas före skatt |                    |
|--------------------------------|---------------|---------------------------------|--------------------|
|                                |               | Känslighet                      | Kapitalkrav/stress |
| Övrig livförsäkringsverksamhet | 23 166        | -2 387                          | -5 554             |
| Tjänstepensionsverksamhet      | 15 639        | -1 564                          | -1 564             |
| <b>Summa</b>                   |               | <b>-3 951</b>                   | <b>-7 118</b>      |

### C.3 Kreditrisk

Folksam Liv definierar kreditrisk som 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 Livs tillgångsförvaltning styrs exponeringen mot kreditrisk 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. 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.

Folksam Liv 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.2.5.

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. Gällande nivåer av översäkerheter visar analys genomförd i december 2017 att nivåerna befinner sig på betryggande nivå.

Motpartsrisken uppgick till 188 miljoner kronor per 2017-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

Kreditkvaliteten för Folksam Livs finansiella tillgångar fördelat per ratingkategori visas i tabellen nedan.

| Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2017-12-31, Mkr         | AAA           | AA            | A             | Ingen rating  | Summa          |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Obligationer och andra ränte-bärande värdepapper (inklusive upplupen ränta) | 59 401        | 20 022        | 14 846        | 1 752         | 96 021         |
| Lån                                                                         | -             | -             | -             | 4 785         | 4 785          |
| Övriga finansiella tillgångar har ingen rating                              | -             | -             | -             | 6 381         | 6 381          |
| <b>Summa</b>                                                                | <b>59 401</b> | <b>20 022</b> | <b>14 846</b> | <b>12 918</b> | <b>107 187</b> |

#### C.4 Likviditetsrisk

Folksam Liv definierar likviditetsrisk som 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 likviditetshandling 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 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 "kassalikviditetsriskmått". 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 likviditeten genom att företagets placeringspolicy anger 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. Placeringspolicyn 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 Liv mäter likviditetsrisken kontinuerligt med ett definierat riskmått enligt ovan. Per 2017-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på kassalikviditetsriskkvoten och kraven på marknadslikviditetsriskkvoten, i enlighet med företagets placeringspolicy och riktlinjer för likviditetsriskhantering.

Folksam Livs förväntade vinst inkluderad i framtida premier för övrig livförsäkringsverksamhet kommer från produkter i affärsgrupp 30, traditionell försäkring. Vinsten kommer i huvudsak från premier som förväntas inbetalas till traditionell kapitalförsäkring och har kvittats mot förluster från premier som förväntas inbetalas till traditionell pensionsförsäkring inom samma homogena riskgrupp. Vinsten uppstår då nuvärdet av framtida kassaflöden plus en förväntad premieinbetalning är lägre än nuvärdet av dessa framtida premieinbetalningar.

Den förväntade vinsten uppgår till 103 miljoner kronor per 2017-12-31 vilket utgör en mindre del av kapitalbasen och innebär en marginell likviditetsrisk.

### C.5 Operativ risk

Folksam Liv definierar operativ risk som risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av händelser i den löpande verksamhetens genomförande (till följd av processer, system eller människor).

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

I samband med företagets affärsplanering genomförs identifiering och analys av eventuella operativa risker som kan uppstå till följd av affärsplaner och strategier. Analysen utgör underlag för beslut om åtgärder att implementera under affärsplaneringsperioden i syfte att bibehålla exponeringen mot

operativa risker inom företagets riskaptit. Riskhanterande åtgärder genomförs antingen som löpande aktiviteter inom det berörda verksamhetsområdet eller inom ramen för affärsplanen.

Följande riktlinjer tillämpas vid hantering av operativa risker:

- 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. Risken ska dock fortsatt bevakas vilket innebär löpande uppföljning av att risken ligger inom riskaptiten.
- Risken ska reduceras inom rimlig tid om den inte bedöms vara acceptabel på sin nuvarande nivå. Åtgärder ska då vidtas som påverkar sannolikheten för att risken inträffar eller reducerar konsekvenserna om den inträffar.
- Risken ska reduceras eller elimineras omedelbart om den ligger utanför företagets risktolerans. Det innebär att de aktiviteter som ger upphov till risken ska avslutas om det är möjligt eller att risken ska reduceras till en acceptabel nivå för fortsatt hantering.

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 och de negativa konsekvenserna för företaget om risken inträffar. Konsekvenserna bedöms utifrån tre perspektiv: påverkan på kunder, varumärke eller kostnader.

Operativa riskers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2017-12-31 uppgick till 289 miljoner kronor.

Resultatet från företagets identifiering och analys av operativa risker visar att den operativa risknivån varierar inom olika delar av verksamheten. Risknivån beror framför allt på hur väl processer och systemstöd styr, stödjer och kontrollerar den operativa verksamhetens kvalitet och resultat, på medarbetarnas kunskap och kompetens, på förekomsten av manuell hantering, företagskulturella faktorer och på externa faktorer så som kundernas beteenden och externa angripares intresse för företaget.

Eftersom en stor del av Folksam Livs produkter togs fram för många år sedan har många av de processer och systemstöd som stödjer dem i nuläget blivit föråldrade. Det pågår därför en stor förflyttning av systemmiljön, men fortfarande finns gammal infrastruktur och applikationer kvar. Förändringsbehov har också uppstått till följd av ny reglering. Den operativa risknivån i många gamla processer är förhållandevis hög, samtidigt som det pågående förändringsarbetet innebär en ökad exponering mot operativ risk. Den operativa risknivån förväntas till följd av detta vara förhöjd under pågående affärsplaneringsperiod (de kommande tre åren).

## 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.

Affärsrisker 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 riskernas art men ska i alla lägen vara effektivt utformade. Med effektiva menas i detta sammanhang att de i möjligaste mån ska säkerställa att försäkringstagarnas intressen tillgodoses och kan implementeras på ett sätt som inte leder till onödig förhöjd riskexponering eller onödiga värdeförluster för företaget.

I samband med processen för framåtblickande analys inom ramen för företagets egna risk- och solvensbedömning sammanställs och analyseras scenerier som sträcker sig över affärsplaneringsperioden. Dessa scenarier baseras bl a på företagets affärsrisker. Scenarioanalysen ger ledning och styrelse god förståelse för omvärldsförändringars, och därmed även affärsriskers, potentiella påverkan på företagets finansiella position.

Under 2017 identifierades övergripande materiella affärsrisker med potentiell negativ påverkan på företagets solvens. De huvudsakliga affärsrisker som identifierats är att effekterna av ändrade förutsättningar om nya komplexa regler införs, konkurrensen ökar, ändrade möjligheter att bedriva affären genom att samarbetspartners vänder sig till andra aktörer. Dessa identifierade risker kan leda till ett företag tappat affärsvolym och ökat behov av investeringar med ökade kostnader som resultat. Affärsriskerna ingår också i de scenarier som analyserades i företagets egna risk- och solvensbedömning.

### C.6.2 Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk avses risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av tillgångar, motparter eller emittenter. Folksam Liv skiljer mellan tre olika typer av koncentrationer som kan ge upphov till koncentrationsrisk; koncentration mot enskilda emittenter, geografisk koncentration och koncentration mot sektor/bransch.

Folksam Liv har stora exponeringar mot enskilda emittenter i tillgångsportföljen. I exponeringen mot respektive emittent inkluderas innehav i aktier, obligationer, derivat och medel på inlåningskonto. En betydande del av respektive exponering är säkerställda obligationer och därav bedöms koncentrationsrisken vara lägre än marknadsvärdet. Företagets största koncentrationsrisker är exponeringen mot svenska staten och Swedbank. Dessa koncentrationer beaktas vid valet av placeringsinriktning och särskilt vid sammansättningen av företagets aktieportfölj. Tabellen nedan visar de största exponeringarna mot enskild emittent, inklusive svenska staten.

| Emittent, 2017-12-31, Mkr | Marknadsvärde |
|---------------------------|---------------|
| Swedbank AB               | 23 344        |
| Svenska Staten            | 21 177        |
| Nordea Bank AB            | 16 649        |
| Svenska Handelsbanken AB  | 15 251        |
| SEB AB                    | 14 846        |

Folksam Livs tillgångsportfölj uppvisar en geografisk koncentration mot Sverige och USA genom investeringar i räntebärande värdepapper, aktier och fonder.

Vad gäller koncentration mot sektor/bransch finns en koncentration mot finans- och försäkringsverksamhet genom innehav i bl a bostadsobligationer och aktier; offentlig förvaltning genom innehav i statsobligationer; tillverkningsindustrin genom innehav i aktier, samt fastighetsverksamhet genom direktägda fastigheter, fastighetsfonder alternativt genom investeringar i helägda/delägda fastighetsbolag.

Företaget mäter koncentrationsrisk på två sätt; dels genom att regelbundet följa upp stora koncentrationer gentemot motparter och emittenter, och dels genom Solvens II-regelverkets standardformel. Koncentrationsriskmodulen omfattar enskilda exponeringar som överstiger ett visst tröskelvärde i form av andel av balansomslutningen. Värdet av den enskilda exponeringen som överstiger detta tröskelvärde stressas.

Stora koncentrationers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2017-12-31 uppgick till 2 355 miljoner kronor.

### C.7 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende riskprofilen.

## D. Värdering för solvensändamål

### D.1 Tillgångar

#### D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av tillgångarna i Folksam Livs solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Utgångspunkten är värderingen av tillgångar och skulder i 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 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 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.

Folksam Liv följer den s k övergångsregleringen för tjänstepensionsverksamhet. Balansräkningens samtliga poster är fördelade på tjänstepensionsverksamhet och verksamhet avseende övrig livförsäkring. I tabellerna i detta avsnitt presenteras balansräkningarna för solvensändamål och finansiell rapportering för Folksam Liv i sin helhet. Solvensbalansräkningens uppställningsform används vilket innebär att det för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen enligt de finansiella rapporterna.

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning materiella kategorier per tillgångsslag.

| Värderingsmetoder solvensbalansräkning<br>2017-12-31, Mkr            | Alternativa värderingsmetoder    |                            |                                             |                                        | Total  |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------|--------|
|                                                                      | Standard<br>värderings-<br>metod | Baserad på<br>marknadsdata | Baserad på<br>annan data än<br>marknadsdata | Justerade<br>kapitalandels-<br>metoden |        |
| Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk                      | -                                | -                          | 5 217                                       | -                                      | 5 217  |
| Aktier och andelar i dotterföretag och<br>intresseföretag            | -                                | -                          | -                                           | 11 934                                 | 11 934 |
| Aktier                                                               | 54 941                           | -                          | 1 096                                       | -                                      | 56 037 |
| Obligationer                                                         | 94 159                           | 273                        | -                                           | -                                      | 94 433 |
| Investeringsfonder                                                   | 5 111                            | -                          | 564                                         | -                                      | 5 675  |
| Övriga investeringar                                                 | -                                | -                          | 858                                         | -                                      | 858    |
| Tillgångar avseende indexreglerade avtal och<br>fondförsäkringsavtal | 749                              | -                          | -                                           | -                                      | 749    |
| Lån                                                                  | -                                | -                          | 4 785                                       | -                                      | 4 785  |
| Derivat                                                              | -13                              | -2                         | -                                           | -                                      | -15    |

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Folksam Livs finansiella rapporter. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.2, Balansräkning S.02.01.02.

| Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella<br>rapporter 2017-12-31, Mkr | Solvens-<br>balansräkning | Finansiella<br>rapporter | Skillnad |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------|
| Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk                                     | 5 217                     | 5 217                    | -        |
| Akter och andelar i dotterföretag och intresseföretag                               | 11 934                    | 6 521                    | 5 413    |
| Aktier                                                                              | 56 037                    | 56 037                   | -        |
| Obligationer                                                                        | 94 433                    | 94 433                   | -        |
| Investeringsfonder                                                                  | 5 675                     | 5 675                    | -        |
| Derivat                                                                             | 311                       | 311                      | -        |
| Övriga investeringar                                                                | 858                       | 858                      | -        |
| Tillgångar avseende indexreglerade avtal och<br>fondförsäkringsavtal                | 749                       | 749                      | -        |
| Lån                                                                                 | 4 785                     | 4 785                    | -        |
| Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar                          | 275                       | 288                      | -13      |

### D.1.3 Fastigheter

I solvensbalansräkningen värderas samtliga fastigheter till verkligt värde genom 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 och andelar 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 Solvens II-regelverkets 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 sker i enlighet med samma metoder som tillämpas för de finansiella rapporterna.

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt 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. Onoterade aktier värderas med alternativa värderingsmetoder som innefattar exempelvis prognostiserade diskonterade kassaflöden med icke noterad indata som input eller genom substansvärdering.

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 i obligationer värderas med alternativa värderingsmetoder med allmänt vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras till relevant värderingskurva samt en marknadsmässig justering med en bedömd rimlig kreditspread.

Investeringsfonder utgörs av värdepappersfonder samt specialfonder och alternativa investeringsfonder. Övriga investeringar består till huvudsaklig del av andra fonder som inte redovisas som investeringsfonder. Värdering sker enbart med alternativa värderingsmetoder, på motsvarande sätt som i de finansiella rapporterna. 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 ränteswappar, aktierelaterade derivat som aktieindexoptioner, 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. Vissa lån som avser lån till alternativa investeringsfonder värderas dock till verkligt värde på motsvarande sätt som i de finansiella rapporterna.

### D.1.7 Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrares ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal. Folksam Liv har såväl proportionella som icke proportionella avtal. Återförsäkrares andel för övrig livförsäkringsverksamhet beräknas till verkligt värde genom en realistisk värdering, en bästa skattning av förväntade kassaflöden. Diskontering sker som huvudprincip med en riskfri räntekurva, som är fastställd i EU-kommissionens delegerade förordningar. För tjänstepensionsverksamhet värderas återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar på samma sätt som i den finansiella rapporterna.

## D.2 Försäkringstekniska avsättningar

### D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

I solvensbalansräkningen är försäkringstekniska avsättningar för övrig livförsäkringsverksamhet 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.

Vid värderingen av bästa skattningen 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 alternativt framtagna efter anvisningar från Eiopa. Mer information om beräkningsgrund och metod samt övriga huvudsakliga antaganden som används vid värdering av bästa skattningen redovisas nedan under rubrik för respektive affärgren.

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 för beräkning av kapitaliseringskostnaden är angiven i EU-kommissionens delegerade förordning.

För premie- och reservrisk inom skadeförsäkring, beräknas framtida solvenskapitalkrav med standardformeln. För övriga risker beräknas framtida solvenskapitalkrav proportionellt mot så kallade riskdrivare som projiceras under återstående löptid.

Riskmarginalen på enskilda affärgrenar är den totalt beräknade riskmarginalen fördelad proportionellt mot beräknad riskmarginal för respektive affärgren.

I tabellen nedan ingår Folksam Livs totala åtaganden och här visas skillnader mellan avsättningar värderade i Folksam Livs solvensbalansräkning och avsättningar värderade enligt finansiella rapporter. För tjänstepensionsverksamheten gäller att försäkringstekniska avsättningar i solvensbalansräkningen är desamma som i de finansiella rapporterna. För information rörande försäkringstekniska avsättningar för tjänstepensionsförsäkringar hänvisas därför till not 1 Redovisningsprinciper och till not 38-42 i Folksam Livs årsredovisning.

| Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärsgren 2017-12-31, Mkr | Avsättningar finansiella rapporter | Varav tjänstepension | Varav övrig liv | Skillnader i metoder övrig liv | Skillnader i antagande övrig liv | Summa bästa skattning övrig liv | Risk-marginal övrig liv | Avsättningar Solvens II |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Försäkringstekniska avsättningar</b>                                                                             |                                    |                      |                 |                                |                                  |                                 |                         |                         |
| Affärsgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring                               |                                    |                      |                 |                                |                                  |                                 |                         |                         |
| Sjuk- och olycksfall                                                                                                | 2 068                              | -                    | 2 068           | -536                           | -                                | 1 532                           | 127                     | 1 659                   |
| Sjukförsäkring                                                                                                      | 2 609                              | 2 338                | 271             | -19                            | -18                              | 234                             | 11                      | 2 583                   |
| Sjukåterförsäkring                                                                                                  | 7                                  | -                    | 7               | -2                             | -                                | 5                               |                         | 6                       |
| Traditionell försäkring                                                                                             | 103 985                            | 47 507               | 56 479          | -40                            | -3 561                           | 52 877                          | 2 186                   | 102 570                 |
| Annan livförsäkring                                                                                                 | 3 346                              | 177                  | 3 169           | -2 479                         | -2                               | 688                             | 121                     | 985                     |
| Fondförsäkring och indexförsäkring                                                                                  | 1 226                              | 795                  | 431             | -52                            | -                                | 379                             | 37                      | 1 211                   |
| <b>Summa</b>                                                                                                        | <b>113 242</b>                     | <b>50 816</b>        | <b>62 426</b>   | <b>-3 129</b>                  | <b>-3 581</b>                    | <b>55 715</b>                   | <b>2 483</b>            | <b>109 014</b>          |

### D.2.2 Traditionell försäkring

Bästa skattningen är skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida intäkter. Beräkningen sker som högst på avtalsnivå och hänsyn tas till löpande premieinbetalningar och utgifter i form av försäkringssättningar, driftskostnader, avkastningsskatt och andra kostnader som kan uppkomma under försäkringsavtalens hela löptid. För att skatta framtida försäkringssättningar görs bl a antaganden om livslängd (dödlighet) och försäkringstagarnas utnyttjande av avtalade optioner.

De dödlighetsantaganden som tillämpas vid beräkning av bästa skattning motsvarar aktuell erfarenhet inom Folksam Liv, kompletterade med årliga procentuella dödlighetsreduktioner för att uppskatta den framtida dödligheten.

De antaganden som tillämpas om försäkringstagarnas utnyttjande av optioner att återköpa, flytta och premieannullera och ändra utbetalningstiden baseras på försäkringstagarnas beteende i Folksam Liv. Antaganden om premieannullation avser enbart annullation av löpande premier, eftersom engångspremier i serie inte ingår i reservberäkningen.

Tillämpade driftkostnadsantaganden består av en kostnad som reducerar ränteantagandet, en kostnad som är proportionell mot kapitalvärdet på utbetalningarna och en kostnad som är proportionell mot inbetald premie.

För att bestämma antagandet om statslåneränta används den statsobligationsränta som har en löptid närmast 10 år. För kapitalförsäkringar gäller att den antagna statslåneräntan ökas med 1 procentenhet, dock till minst 1,25 procent. För pensionsförsäkring är motsvarande golv 0,5 procent.

### D.2.3 Fondförsäkring och indexförsäkring

Bästa skattningen beräknas individuellt för varje avtal. Förväntade kassaflöden skapas genom att de värden på försäkringarna som är aktuella per beräkningstidpunkten skrivs fram med hjälp av en avkastningsränta, baserad på räntekurvan som används vid diskontering. Hänsyn tas även till framtida försäkringssättningar, driftskostnader, avkastningsskatt och andra kostnader som kan uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. För att skatta framtida försäkringssättningar görs antaganden om dödlighet (livslängd). Vidare tas hänsyn även till att försäkringsavtalen kan medge flytt och återköp. Förväntade kassaflöden diskonteras och nuvärden beräknas och summeras.

Antaganden om dödlighet motsvarar aktuell erfarenhet inom Folksam Liv, kompletterade med årliga procentuella dödlighetsreduktioner för att uppskatta den framtida dödligheten.

Vid beräkning av bästa skattning tillämpas antaganden om försäkringstagarnas utnyttjande av optioner att återköpa eller flytta försäkringen. Antaganden är baserade på erfarenhet.

För beståndet tillämpas ett antagande om driftskostnader som en fast kostnad per försäkring och år.

Vid beräkning av avkastningsskatt används ett antagande om statslåneränta. För kapitalförsäkringar gäller att den antagna statslåneräntan ökas med 1 procentenheter, dock till minst 1,25 procent. För pensionsförsäkring är motsvarande golv 0,5 procent.

#### D.2.4 Annan livförsäkring

Bästa skattningen beräknas med vedertagna försäkringsmatematiska metoder. För gruppörsäkring, som utgör merparten av affärsgrenen annan livförsäkring, tillämpas främst metoder som baseras på historik av utbetalda belopp. I bästa skattningen tas även hänsyn till nästa års premier samt till dessa antagna försäkringsärsättningar och driftkostnader.

Antaganden om skaderegleringskostnader baseras på tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totala mängden skador som återstår skador att reglera.

#### D.2.5 Sjukförsäkring

Till sjukförsäkring räknas sjuk- och premiefrielseförsäkring. Bästa skattningen består av en avsättning för kända skador som baseras på antagande om sannolikhet för avveckling genom tillfrisknande och dödsfall. En avsättning görs också för okända skador, vilken är baserad på avsättningen för kända skador. Vid beräkningen av bästa skattningen tas även hänsyn till att framtida premieinbetalningar på avtal där Folksam Liv inte har möjlighet att ändra premien är otillräckliga.

Störst påverkan på värderingen har antagandet om avveckling. Övriga väsentliga antaganden är antaganden om skaderegleringskostnader.

Antaganden om skaderegleringskostnader baseras på tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totala mängden skador som återstår skador att reglera.

#### D.2.6 Sjuk- och olycksfallsförsäkring

För sjuk- och olycksfallsförsäkring tillämpas vedertagna försäkringsmatematiska metoder som baseras på historik av utbetalda belopp. I bästa skattningen tas även hänsyn till nästa års premier samt till dessa antagna försäkringsärsättningar och driftkostnader.

Antaganden om skaderegleringskostnader baseras på tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totala mängden skador som återstår skador att reglera.

#### D.2.7 Skillnader i metoder och antaganden mot finansiella rapporter

Nedan beskrivna skillnader i metoder och antaganden gäller för övrig livförsäkringsverksamhet.

I solvensbalansräkningen är försäkringstekniska avsättningar värderade som en bästa skattning med ett tillägg i form av en riskmarginal. I finansiella rapporter sker inte någon sådan uppdelning. Där beräknas istället avsättningarna för övrig livförsäkring med hjälp av betryggande antaganden, vilket innebär att avsättningarna innefattar inbyggda säkerhetsmarginaler.

För traditionell livförsäkring med villkorad återbäring sker värdering i solvensbalansräkningen, till skillnad från värderingen i enlighet med IFRS, med hjälp av kassaflöden.

De räntekurvor som används vid värdering av försäkringstekniska avsättningar i de finansiella rapporterna och i solvensbalansräkningen skiljer sig åt. Vidare diskonteras, nuvärdesberäknas, alla avsättningar i solvensbalansräkningen. Affärsgrenar för vilka avsättningar inte diskonteras inom finansiella rapporter är annan livförsäkring (främst grupplivförsäkring) och sjuk- och olycksfallsförsäkring.

För vissa produkter inom affärsgrenen annan livförsäkring och för sjuk- och olycksfallsförsäkring 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 försäkringsärsättningar och driftskostnader. Vidare ingår i beräkningen av bästa skattningen enbart tilldelad återbäring som faller

inom avtalets gränser i försäkringstekniska avsättningar. I finansiella rapporter är denna tilldelade återbäring en försäkringsteknisk avsättning oavsett när i tiden återföringen är tänkt att ske.

#### D.2.8 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

Val av antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar har avgörande betydelse för nivån. Osäkra antaganden medför osäkerhet i beräkningen av avsättningarna.

När det gäller langlevnadsrisker, och i viss mån sjuklighetsrisker, finns av naturliga skäl en stor osäkerhet. En värdering av långa åtaganden innebär t ex att dödligheten måste skattas för många år framöver. En osäkerhet finns även avseende avsättningar för framtida driftkostnader då dessa skattas för avtalens hela löptid.

Försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för förändring av dessa antaganden finns illustrerat i avsnitt C.1 Försäkringsrisk.

#### D.2.9 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag

Folksam Liv har ett återförsäkringsprogram som omfattar katastrofåterförsäkring för olyckshändelser med mer än ett dödsfall. Återförsäkringsprogrammet omfattar också individuell återförsäkring av dödsfallsförsäkringar med förhöjd dödsfallsrisk respektive höga dödsfalls- och sjukfallsrisksummor, samt återförsäkring av grupp sjuk- och olycksfallsrisker. Återförsäkringsprogrammet har störst påverkan på resultatet för riskförsäkring. Katastrof- och koncentrationsrisker utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov.

### D.3 Andra skulder

#### D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av andra skulder i Folksam Livs solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Värderingen utgår från värderingen av andra skulder 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 i 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 2017-12-31, Mkr | Solvens-balansräkning | Finansiella rapporter | Skillnad |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------|
| Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar                              | 3 247                 | 49                    | 3 198    |
| Pensionsförpliktelser                                                               | 137                   | 7                     | 130      |
| Uppskjutna skatteskulder                                                            | 704                   | 595                   | 109      |
| Derivat                                                                             | 188                   | 138                   | 50       |

#### D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

I posten andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar avser 3 198 miljoner kronor avsättning för ej förfallen återbäring. Avsättningen utgörs av den återbäring på avtal som löpt till och med räkenskapsåret 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 den ej förfallna återbäringen i sin helhet bland 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 Livs 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 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 Liv tillämpar alternativa värderingsmetoder vid värdering till verkligt värde för samtliga innehav i fastigheter och övriga investeringar samt för vissa innehav i aktier, investeringsfonder, 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 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.1.1 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 Liv 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 Liv 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 Fastighetspriser risk illustreras känslighet i värderingarna av fastigheter genom procentuell förändring av marknadsvärdet.

#### D.4.3 Aktier

Folksam Liv 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.

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. Känslighet i värdering av onoterade aktier illustreras i avsnitt C.2.2 Aktiekursrisk där en procentuell förändring av marknadsvärdet visas.

#### D.4.4 Obligationer

Värdering till verkligt värde sker dels utifrån kurser och andelsvärden erhållna från fondförvaltare, dels utifrån marknadsräntor samt kreditspread. Värdering sker enligt allmänt vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras med relevant räntekurva.

Värdering av obligationer med alternativa värderingsmetoder innebär en osäkerhet om värderingen motsvarar vad som skulle erhållas vid försäljning. Tillförlitligheten i använda antaganden samt val av värderingsmodeller som används för värdering utgör 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 samt 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, ränteswappar och swaptions 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.

#### D.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende värdering för solvensändamål.

### E. Solvenssituation

#### E.1 Kapitalbas

##### E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Folksam Liv bedriver dels verksamhet inom livförsäkring och skadeförsäkring, dels tjänstepensionsverksamhet som omfattas av en särskild övergångsreglering.

Kapitalbasen framgår av följande tabell:

| Kapitalbas, Mkr           | 2017-12-31    | 2016-12-31    |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Överskottsmedel           | 23 846        | 26 185        |
| Avstämningsreserv         | 11 905        | 7 900         |
| Tjänstepensionsverksamhet | 35 710        | 36 414        |
| <b>Total kapitalbas</b>   | <b>71 462</b> | <b>70 500</b> |

Den totala kapitalbasen i Folksam Liv som uppgick till 71 462 miljoner kronor per 2017-12-31, består till största delen överskottsmedel i konsolideringsfonden. Kapitalbasen utgörs av s k primärkapital som är av högsta kvalitet vilket betyder att det inte finns några begränsningar vad gäller förlusttäckningskapacitet.

Eget kapital och obeskattade reserver i årsredovisningen uppgick till 65 309 miljoner kronor 2017-12-31. Skillnaden mot kapitalbasen utgörs i första hand av avstämningsreserven, uppgående till 11 905 miljoner kronor, som består av skillnader i värdering av tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen och balansräkningen i årsredovisningen. Värderingsskillnaderna hänförs främst till en omvärdering av innehav i fastighetsföretag till marknadsvärde samt omvärdering av försäkringstekniska avsättningar i solvensbalansräkningen.

Den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder hänförliga till tjänstepensionsverksamheten redovisas som en separat post i kapitalbasen och uppgick till 35 710 miljoner kronor per 2017-12-31.

##### E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Folksam 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 risktoleransen. 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. Riskhanteringssystemet, inklusive egen risk- och solvensbedömning, är beskrivet i B.3.

## E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

### E.2.1 Solvenskapitalkrav

Det totala solvenskapitalkravet i Folksam Liv består dels av ett solvenskapitalkrav (Solvency Capital Requirement, SCR) för liv- och sjukförsäkringsverksamheten, som beräknas enligt de nya Solvens II-regelverket, dels ett solvenskapitalkrav för tjänstepensionsverksamheten, som beräknas enligt äldre bestämmelser med den särskilda övergångsregleringen.

Totalt solvenskapitalkrav uppgick per 2017-12-31 till 19 163 miljoner kronor, varav 2 116 miljoner kronor är solvenskapitalkrav för tjänstepensionsverksamhet och 17 331 miljoner kronor är SCR för liv- och sjukförsäkringsverksamheten. Det största bidraget till solvenskapitalkravet är SCR från marknadsrisk och teckningsrisk inom livförsäkring om 19 743 miljoner kronor. I sammanräkning av SCR, avgick 3 201 miljoner kronor i diversifieringseffekt. Se tabell nedan för SCR per riskmodul i standardformeln.

I samband med beräkning av SCR för livförsäkringsverksamheten har Folksam Liv använt en förenklad metod för beräkning av katastrofrisk. Förenklingen bedöms ge en försumbar skillnad jämfört med standardformeln. Folksam Liv använder inga företagsspecifika parametrar vid beräkning av SCR för skadeförsäkringsverksamheten. Folksam Liv tillämpar inte heller den s k durationsbaserade aktiekursriskmetoden.

Totalt solvenskapitalkrav för Folksam Liv framgår av följande tabell:

| <b>Solvenskapitalkrav, Mkr</b>                 | <b>2017-12-31</b> |
|------------------------------------------------|-------------------|
| Marknadsrisk                                   | 15 558            |
| Motpartsrisk                                   | 188               |
| Teckningsrisk för livförsäkring                | 4 185             |
| Teckningsrisk för sjukförsäkring               | 601               |
| Diversifieringseffekt                          | -3 201            |
| <b>Primärt kapitalkrav</b>                     | <b>17 331</b>     |
| Operativ risk                                  | 289               |
| Förlustteckningskapacitet i uppskjutna skatter | -573              |
| <b>SCR för liv- och sjukförsäkring</b>         | <b>17 047</b>     |
| Kapitalkrav från tjänstepensionsverksamhet     | 2 116             |
| <b>Totalt solvenskapitalkrav</b>               | <b>19 163</b>     |

### E.2.2 Minimikapitalkrav

För livförsäkringsverksamheten beräknas ett s k linjärt solvenskapitalkrav baserat på avsättningarna samt en andel av positiva risksummor. För skadeförsäkringsverksamheten tar det linjära solvenskapitalkravet hänsyn till avsättningarna samt premieinkomster de senaste 12 månaderna. Beräkningarna summeras till ett totalt minimikapitalkrav. Minimikapitalkravet uppgick till 4 791 miljoner kronor per 2017-12-31.

### E.2.3 Solvenssituation

Folksam Liv är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till kapitalkravet) uppgick per 2017-12-31 till 3,73 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de kapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenskvoten utgörs av en sammanvägning av solvenskvoten för liv- och sjukförsäkringsverksamheten (2,06) och solvenskvoten för tjänstepensionsverksamheten (16,9). För tjänstepensionsverksamheten, som omfattas av särskilda övergångsregler, tillämpas äldre bestämmelser för beräkning av kapitalbas och kapitalkrav.

Solvenssituationen för Folksam Liv framgår av följande tabell:

| <b>Solvenssituation, Mkr</b> | <b>2017-12-31</b> |
|------------------------------|-------------------|
| <b>Solvenskapitalkrav</b>    | <b>19 163</b>     |
| Solvenskvot                  | 3,73              |
| <b>Minimikapitalkrav</b>     | <b>4 791</b>      |
| Minimikapitalkvot            | 14,92             |

För ytterligare information se bilaga 3.2, Kapitalbas S.23.01.01, Solvenskapitalkrav S.25.01.21 och Minimikapitalkrav S.28.02.01.

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

Företaget tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk.

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

Företaget tillämpar inte intern modell.

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

Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2018-2020. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan t ex förändringar i riskexponering, produktregler, överskottshantering och kostnadsmassa genomföras.

### **E.6 Övrig information**

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

**Innehållsförteckning Folksam Fondförsäkring**

|                                                                                                               |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Sammanfattning .....</b>                                                                                   | <b>63</b> |
| <b>A. Verksamhet och resultat .....</b>                                                                       | <b>64</b> |
| A.1 Verksamhet .....                                                                                          | 64        |
| A.2 Försäkringsresultat .....                                                                                 | 64        |
| A.3 Investeringsresultat .....                                                                                | 65        |
| A.4 Resultat från övriga verksamheter .....                                                                   | 65        |
| A.5 Övrig information .....                                                                                   | 65        |
| <b>B. Företagsstyrningssystem .....</b>                                                                       | <b>65</b> |
| B.1 Allmän information om företagsstyrning .....                                                              | 65        |
| B.2 Lämplighetskrav .....                                                                                     | 67        |
| B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning .....                                      | 68        |
| B.4 System för internkontroll .....                                                                           | 73        |
| B.5 Internrevision .....                                                                                      | 73        |
| B.6 Aktuariefunktion .....                                                                                    | 74        |
| B.7 Uppdragsavtal .....                                                                                       | 74        |
| B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet .....                                                      | 74        |
| <b>C. Riskprofil .....</b>                                                                                    | <b>74</b> |
| C.1 Försäkringsrisk .....                                                                                     | 74        |
| C.2 Marknadsrisk .....                                                                                        | 76        |
| C.3 Kreditrisk .....                                                                                          | 80        |
| C.4 Likviditetsrisk .....                                                                                     | 81        |
| C.5 Operativ risk .....                                                                                       | 82        |
| C.6 Övriga materiella risker .....                                                                            | 83        |
| C.7 Övrig information .....                                                                                   | 83        |
| <b>D. Värdering för solvensändamål .....</b>                                                                  | <b>83</b> |
| D.1 Tillgångar .....                                                                                          | 83        |
| D.2 Försäkringstekniska avsättningar .....                                                                    | 85        |
| D.3 Andra skulder .....                                                                                       | 86        |
| D.4 Alternativa värderingsmetoder .....                                                                       | 87        |
| D.5 Övrig information .....                                                                                   | 87        |
| <b>E. Solvenssituation .....</b>                                                                              | <b>87</b> |
| E.1 Kapitalbas .....                                                                                          | 87        |
| E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav .....                                                            | 88        |
| E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet ..... | 89        |
| E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller .....                                      | 89        |

|                                                                        |            |
|------------------------------------------------------------------------|------------|
| E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet ..... | 89         |
| E.6 Övrig information .....                                            | 90         |
| <b>Bilagor .....</b>                                                   | <b>121</b> |

## Sammanfattning

Folksam Fondförsäkring AB (publ) (Folksam Fondförsäkring), org nr 516401-8607, erbjuder ett kvalitetssäkrat och guidat fondutbud inriktat på sparande till pensionen. Folksam Fondförsäkring tillämpar äldre bestämmelser om beräkning och rapportering av solvens på tjänstepensionsverksamheten och det nya solvensregelverket (Solvens II) på den övriga livförsäkringsverksamheten.

Försäljningen (premieinkomsten) för 2017 uppgick till 20 456 (13 814) tkr och Folksam Fondförsäkrings intäkter (avgifter och provisioner) till 490 974 (584 299) tkr. Företagets försäkringsresultat uppgick till 44 881 (109 739) tkr och investeringsresultatet till -6 284 (-12 412 tkr). Den negativa kapitalavkastningen förklaras bl a av negativ ränta på företagets räntebärande placeringar.

Folksam Fondförsäkrings 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 Folksam Fondförsäkring 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 Fondförsäkring har under 2017 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2018-2020. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagets egna risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen. Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2018-2020.

Folksam Fondförsäkring är exponerat för olika försäkringsrisker som hänger samman med försäkrade händelser och produkternas utformning. Riskreducering sker genom återförsäkringsprogram. Företaget är även exponerat mot marknadsrisk (risken för att värdet på företagets investeringar minskar). Riskerna är dock begränsade p g a att försäkringstagarna står den finansiella risken i fondförsäkringstillgångarna.

Värderingen av företagets tillgångar och skulder för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen i företagets finansiella rapporter. I Folksam Fondförsäkrings solvensbalansräkning sker värderingen av tillgångarna huvudsakligen till verkligt värde enligt noterade priser på aktiva marknader. De försäkringstekniska avsättningarna för övrig livförsäkringsverksamhet beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida intäkter hänförliga till försäkringsavtalen (bästa skattning) och en riskmarginal. För tjänstepensionsverksamheten består de försäkringstekniska avsättningarna av fondförsäkringsåtagandena, där avsättningarna värderas till fondandelarnas verkliga värde enligt aktuell köpkurs per balansdagen.

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Folksam Fondförsäkring till 1 760 725 (1 925 423) tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet i Folksam Fondförsäkring som uppgick till 1 511 024 (1 301 433) tkr. Kapitalbasen ställd i relation till de legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 1,17 (1,48).

## A. Verksamhet och resultat

### A.1 Verksamhet

Folksam Fondförsäkring AB (publ) är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv). Folksam Fondförsäkring erbjuder fondförsäkringsprodukter (sparandeförsäkring) där kunden själv bestämmer risknivån genom att välja vilka fonder dennes kapital ska placeras i. Folksam Fondförsäkrings tjänstepensionsverksamhet och övrig livförsäkringsverksamhet bedrivs med inriktning på den svenska marknaden. Den huvudsakliga affärgrenen är fondförsäkring och indexförsäkring (affärgren 31).

Folksam Fondförsäkring tillämpar övergångsbestämmelser i försäkringsrörelselagen (2010:2043) för den del av verksamheten som avser tjänstepensionsförsäkringar, vilket bland annat innebär att företagets tjänstepensionsverksamhet redovisas åtskilt från den övriga verksamheten i Solvens II-rapporteringen.

Folksam Fondförsäkring har under året även startat upp ett projekt för att undersöka möjligheter och konsekvenser av att eventuellt införliva företaget i moderföretaget Folksam Liv.

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

Folksam Fondförsäkrings externrevisor är KPMG AB, Box 3018, 169 03 Stockholm.

### A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultatet för 2017 uppgick till 44 881 tkr varav övrig livförsäkring stod för det positiva resultatet, 59 567 tkr och tjänstepensionsverksamhet bidrog negativt med -14 686 tkr. Avgiftsintäkter och provisioner är företagets huvudsakliga intäkter och uppgick till 490 974 tkr inom övrig livförsäkring, där i princip allt kom från affärgren fondförsäkring och indexförsäkring.

Driftskostnaderna uppgick till 436 449 tkr för Övrig livförsäkring varav en marginell kostnad hörde till affärgrenen sjukförsäkring.

En sammanställning av försäkringsresultatet ges i nedanstående tabell.

Tjänstepensionsverksamheten särredovisas i tabellen.

| <b>Försäkringsresultat 2017-12-31, Tkr</b>   | <b>Sjuk</b> | <b>Fond &amp; index</b> | <b>Tjänstepension</b> | <b>Total</b>  |
|----------------------------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|---------------|
| Premieinkomst (f e r)                        | 72          | 6 215                   | 14 169                | 20 456        |
| Avgifter avseende investeringsavtal          | -           | 255 381                 | 51 218                | 306 600       |
| Övriga tekniska intäkter (f e r)             | 11          | 235 583                 | 68 761                | 304 354       |
| Försäkringsersättningar (f e r) <sup>1</sup> | 3           | -484                    | -24 861               | -25 341       |
| Övriga tekniska kostnader (f e r)            | -           | -766                    | -25                   | -791          |
| Driftskostnader <sup>1</sup>                 | -55         | -436 394                | -123 947              | -560 396      |
| <b>Summa</b>                                 | <b>32</b>   | <b>59 535</b>           | <b>-14 686</b>        | <b>44 881</b> |

<sup>1</sup> Skaderegleringskostnader ingår bland driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas bland försäkringsersättningar.

| <b>Försäkringsresultat 2016-12-31, Tkr</b>   | <b>Sjuk</b> | <b>Fond &amp; index</b> | <b>Tjänstepension</b> | <b>Total</b>   |
|----------------------------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|----------------|
| Premieinkomst (f e r)                        | -282        | 2 611                   | 11 485                | 13 814         |
| Avgifter avseende investeringsavtal          | -           | 251 007                 | 46 935                | 297 943        |
| Övriga tekniska intäkter (f e r)             | -           | 220 497                 | 65 859                | 286 356        |
| Försäkringsersättningar (f e r) <sup>1</sup> | 337         | -468                    | -22 313               | -22 432        |
| Övriga tekniska kostnader (f e r)            | -           | -3 075                  | -139                  | -3 214         |
| Driftskostnader <sup>1</sup>                 | -188        | -413 364                | -49 176               | -462 728       |
| <b>Summa</b>                                 | <b>-134</b> | <b>57 209</b>           | <b>52 652</b>         | <b>109 739</b> |

<sup>1</sup> Skaderegleringskostnader ingår bland driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas bland försäkringsersättningar.

### A.3 Investeringsresultat

Företagets medel har under större delen av året varit placerad på bankkonton. Kapitalavkastningen har varit negativ dels p g a negativ ränta på bankkontona och dels p g a förluster i handelslagret.. Värdeförändringen på företagets innehav i obligationer (ca 125 000 tkr) uppgår till ca 300 tkr.

| <b>Investeringsresultat, Tkr</b>           | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktier                                     | -                 | -1 067            |
| Räntebärande investeringar                 | -5 517            | -5 694            |
| Investeringsfonder och andra investeringar | -1 005            | -5 652            |
| Övrigt                                     | 238               | -                 |
| <b>Summa</b>                               | <b>-6 284</b>     | <b>-12 412</b>    |

### A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheten.

### A.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

## B. Företagsstyrningssystem

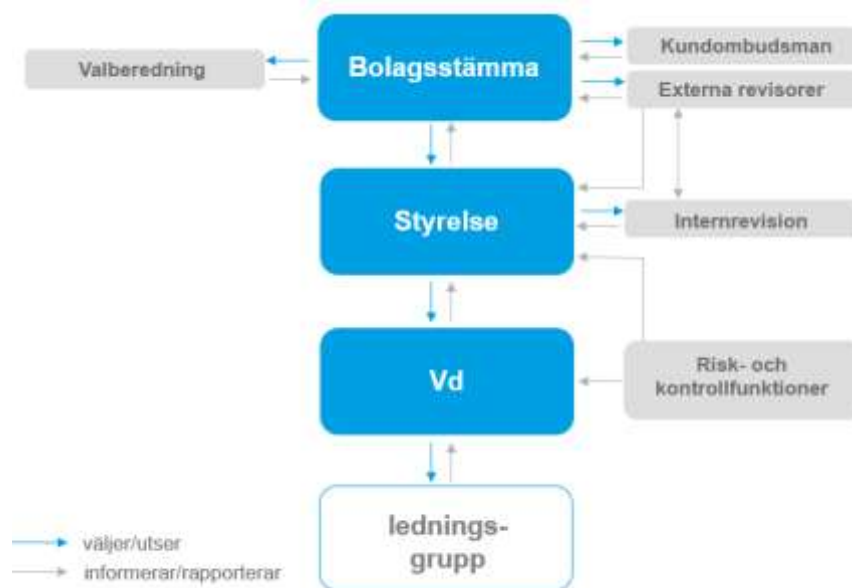
### B.1 Allmän information om företagsstyrning

#### 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.



Folksam Fondförsäkrings 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.

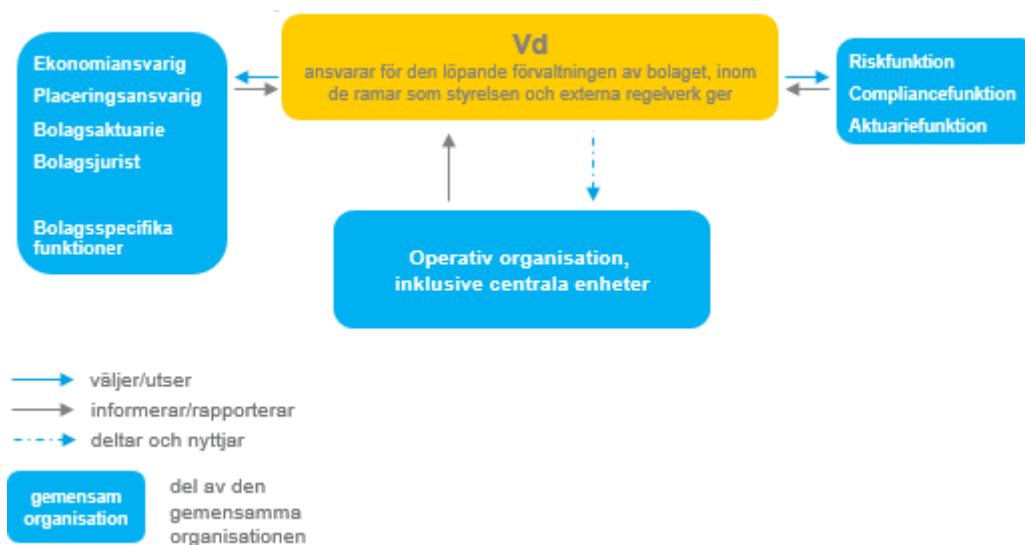
Compliancefunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets regelefterlevnad. Funktionen ser till att företaget har aktuella och lämpliga rutiner samt vidtar lämpliga åtgärder för att minimera risken för att lagar, förordningar och andra regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten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

Folksam Fondförsäkring har tillsammans med de övriga rörelsedrivande företag som ingår i Folksam Liv-gruppen och de företag som ingår i Folksam Sak-gruppen, med undantag för Folksam Skadeförsäkring Ab, 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 Folksam Fondförsäkring är inte tillikaanställd. Personal som utför uppgifter i risk-, compliance- och aktuariefunktionerna är endast tillikaanställda i de företag som ingår i Folksam Liv-gruppen.



Den gemensamma styrningsmodellen innebär bl a att Folksam Fondförsäkring ska ha en anställd vd som utses av styrelsen och som ligger utanför den gemensamma operativa organisationen. Folksam Fondförsäkring 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 Folksam Fondförsäkrings riskfunktion, compliancefunktion och aktuariefunktion.

Inom ramen för den gemensamma operativa organisationen är Folksam Fondförsäkring resursägare för de gemensamma funktionerna fondhandel och fondselektering. Funktionerna lyder organisatoriskt direkt under Folksam Fondförsäkrings företagsledning och bedriver sitt arbete gemensamt för alla Folksamföretag som har behov av funktionernas verksamhet. Folksam Fondförsäkring ska således ha ett övergripande samordningsansvar för fondhandel och fondselektering inom hela 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 Folksam Fondförsäkring ska en restriktiv hållning intas till rörliga ersättningar, eftersom de kan medföra ett överdrivet risktagande. För 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 moderföretaget och som gäller samtliga försäkringsföretag i Folksam Liv-gruppen. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning till en individuell tjänstepensionsförsäkring. Vd och chefen för internrevision omfattas inte av belöningsprogrammet eller andra rörliga ersättningar.

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

### B.2 Lämplighetskrav

Folksam Fondförsäkring 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 Fondförsäkrings 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 Fondförsäkrings 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 Fondförsäkring 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**

Folksam Fondförsäkrings 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 Fondförsäkrings 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.

Centralt i Folksam Fondförsäkrings riskfilosofi är att risk tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. 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.

Styrelsens fastställda riskapit är vägledande vid risktagande. Folksam Fondförsäkring 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 Folksam Fondförsäkring 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. Folksam Fondförsäkring 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 Folksam Fondförsäkring 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.

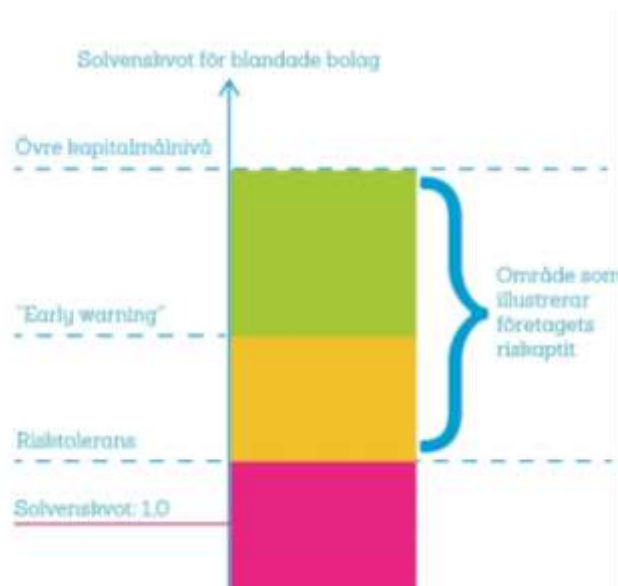
Riskaptitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Folksam Fondförsäkrings strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egna risk- och solvensbedömning, ska spegla gällande riskaptitramverket 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, där en 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 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 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 Fondförsäkrings 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.

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

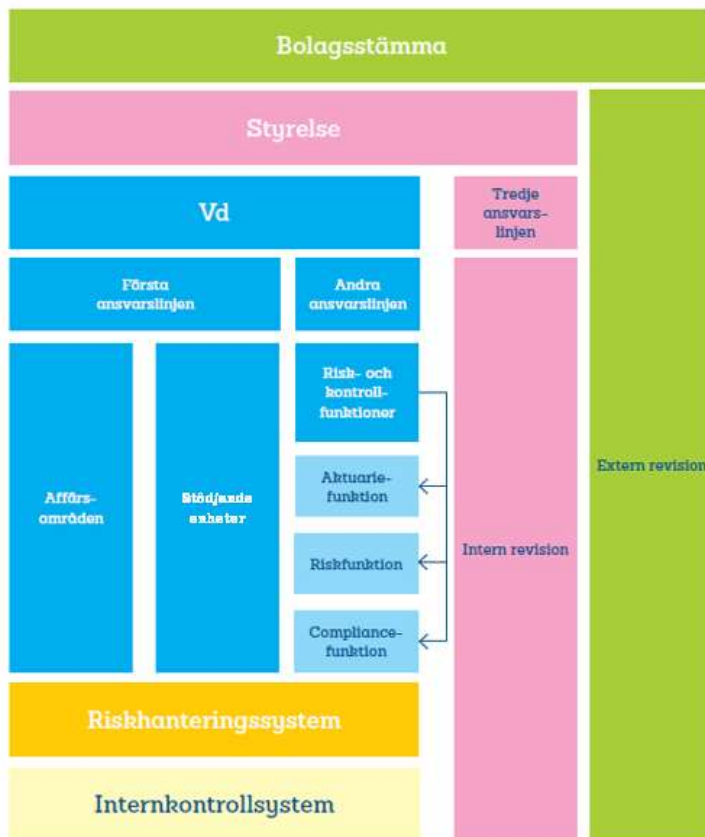
#### **B.3.4 Risk- och kontrollorganisation**

Risk- och kontrollorganisationen i Folksam Fondförsäkring 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

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 Fondförsäkring 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 egna risk- och solvensbedömning 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 solvensbedömning 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 riskkapiten, eller om kapitalbehovet överstiger förväntat tillgängligt kapital, tar styrelsen beslut om åtgärder för att reducera riskerna, förstärka kapitalbasen eller utöka riskkapiten.

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.

## **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 Fondförsäkrings 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.

Inom företaget pågår ett kvalitetshöjande arbete med att se över bolagets väsentliga processer, rutiner, kontroller och genom detta förbättra internkontrollen.

### **B.4.2 Funktionen för regelefterlevnad**

I Folksam Fondförsäkring har utsedd ansvarig person för regelefterlevnad (compliance officer) som utgör compliancefunktionen i företaget. Compliancefunktionen är organisatoriskt placerad centralt i Folksam Liv-gruppen. En beskrivning av funktionen finns i avsnitt B.4.2 för Folksam Liv-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 desamma i syfte att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll och ledningsprocesser. Internrevisionen är centralt placerad i Folksam Liv och ansvarar för samtliga företag inom Folksam Liv-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 Policy för Internrevision.

## B.6 Aktuariefunktion

Vd i Folksam Fondförsäkring har utsett en person som utgör aktuariefunktion i företaget. Aktuariefunktionen för de försäkringsföretag som ingår i Folksam Liv-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 Liv-gruppen.

## B.7 Uppdragsavtal

Folksam Fondförsäkring 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 regleras genom ett skriftligt uppdragsavtal som ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har en samlad bild över alla uppdragsavtal och beslutar om regelbunden uppföljning.

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

Samtliga uppdragsavtal avser tjänster som tillhandahålls av tjänsteleverantörer utanför Folksam Liv-gruppen. Beträffande uppdragsavtal om IT-tjänster ansvarar moderföretaget som upphandlande företag för att ingå koncernövergripande avtal med tjänsteleverantören. Folksam Fondförsäkring har avtal med Folksam Liv 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.

## B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende företagsstyrningssystemet.

# C. Riskprofil

## C.1 Försäkringsrisk

### C.1.1 Riskhantering

Folksam Fondförsäkring erbjuder sparandeförsäkring i form av fondförsäkring och riskförsäkring i form av premiebefrielseförsäkring.

Företaget är exponerat för olika försäkringsrisker, vilka hänger samman med försäkrade händelser och produkternas utformning. Riskerna beaktas när försäkringsvillkor utformas, premier och avgifter fastställs och försäkringstekniska avsättningar beräknas. Riskerna hanteras även genom fastställda teckningslimiter, produkt- och teckningsregler. För att reducera försäkringsriskerna har Folksam Fondförsäkring ett återförsäkringsprogram. Riskerna är dock begränsade på så sätt att försäkringstagarna står den finansiella risken.

### Dödlighetsrisk

Med dödlighetsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av en ökad eller minskad dödlighet bland de försäkrade. Konsekvensen av felaktiga antaganden blir förluster då premien inte täcker försäkringens skadekostnader.

Riskerna hanteras genom att dödligheten i bestånden följs upp och genom att dödlighetsantaganden uppdateras. Dödlighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring. Dessa krav är hårdast för individuellt tecknad försäkring, där det sker en individuell riskbedömning. I samband med skadereglering av dödsfall sker också riskbedömning, främst av sk o riktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäringen.

Risk för ökad dödlighet hanteras vidare genom återförsäkring i Folksam Liv.

### **Sjuklighetsrisk**

Med sjuklighetsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av de försäkrades insjuknande eller tillfrisknande avseende premiebefrielseförsäkring.

Riskerna hanteras genom att sjukligheten i bestånden följs upp och genom att sjuklighetsantaganden uppdateras. Sjuklighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring. Dessa krav är hårdast för individuellt tecknad försäkring, där det sker en individuell riskbedömning. I samband med skadereglering av sjukfall sker också riskbedömning, främst av s k oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

Risk för ökad sjuklighet hanteras vidare genom återförsäkring i Folksam Liv.

### **Driftskostnadsrisk**

Med driftskostnadsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas av risken för att de driftskostnader som försäkringen medför underskattas. Underskattade driftskostnader kan medföra förluster p g a att intäkterna inte täcker driftskostnaderna och att otillräckliga avsättningar beräknas. Förutsättningar för hantering av driftskostnadsrisken skapas genom uppföljning och utveckling av förbättrade metoder för att fördela driftskostnader.

### **Optionsrisk**

Försäkringsprodukterna kan innehålla optioner att avsluta försäkringen p g a flytt eller återköp samt att avsluta premiebetalningen. Med annullationsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av ett ökat utnyttjande av dessa optioner.

Försäkringstagaren kan även ha en option att ändra t ex utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. I optionsrisk ingår, förutom annullationsrisk, även risken att Folksam Fondförsäkring inte når sina mål p g a att dessa optioner utnyttjas i högre grad än förväntat.

Företaget följer regelbundet utvecklingen av utnyttjande av optioner. Risken hanteras genom aktiva kundkontakter och produktutveckling. Vid flytt av försäkring till annat företag eller vid återköp av försäkring tas en avgift ut.

### **Katastrof- och koncentrationsrisk**

Med katastrofrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av en enskild händelse som drabbar en stor andel av beståndet av försäkrade.

Med koncentrationsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker. Koncentrationsrisk kan uppstå om Folksam Fondförsäkring är ensidigt exponerat mot t ex ett begränsat produktutbud eller ett enskilt avtalsområde.

Risken hanteras genom ett aktivt arbete för att åstadkomma stora blandade bestånd inom individuell livförsäkring. För kollektivavtalad försäkring har Folksam Fondförsäkring begränsad möjlighet att styra över riskspridningen.

Utöver ovan nämnda försäkringsrisker kan förändringar i lagar och externa regelverk också få betydelse för Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål. Dessa hanteras bl a genom omvärldsbevakning.

### **C.1.2 Mätmetoder**

Mätning av försäkringsrisker sker genom uppföljning av risk- och driftskostnadsresultaten och av olika antaganden. För övrig livförsäkringsverksamhet beräknas hur känsliga avsättningarna för solvensändamål är för en förändring av antagandena. För tjänstepensionsverksamhet är försäkringstekniska avsättningar desamma som i de finansiella rapporterna och består huvudsak av fondförsäkringsåtaganden; inga antaganden ligger till grund för denna värdering.

Folksam Fondförsäkring värderar även försäkringsrisker inom övrig livförsäkringsverksamhet i samband med att lämplighetsprövning sker av kapitalkravsberäkningen för försäkringsrisker i Solvens II-regelverkets standardformel.

### C.1.3 Exponering

Exponeringen av försäkringsrisk inom Folksam Fondförsäkring är låg i det avseendet att risken att de försäkringstekniska avsättningarna i den finansiella redovisningen påverkas är mycket begränsad.

I hur hög grad avsättningarna för solvensändamål inom övrig livförsäkringsverksamhet är exponerade mot försäkringsrisk illustreras nedan genom stressar. Störst påverkan på de försäkringstekniska avsättningarna, och därmed på kapitalbasen, har ett ökat utnyttjande av optioner samt ökade driftskostnader.

I tabellen nedan visas hur de försäkringstekniska avsättningarna skulle förändras om försäkringsriskerna förändrades. De förändringar av antaganden som visas i tabellen baseras till stor del på Folksam Fondförsäkrings riskprofil. Bedömningen är att dessa stressar ger en rättvisande bild av känsligheten i avsättningarna.

De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.3 ränterisk.

Följande antaganden görs vid beräkning av stressar för övrig livförsäkringsverksamhet:

Framtida driftskostnader antas öka med 10 procent samt antagen inflation med 1 procent per år.

Utnyttjande av optioner stressas genom att 20 procent av de försäkringar där möjlighet finns att nyttja optionen annulleras.

Försäkringstekniska avsättningar för övrig livförsäkringsverksamhet avser bästa skattning beräknad enligt Solvens II-regelverket. Försäkringstekniska avsättningar för tjänstepensionsverksamhet är desamma som i de finansiella rapporterna.

Analyserna är gjorda utan hänsyn till eventuella korrelationer mellan antaganden.

|                                                                                 | 2017-12-31                                        |                                                | 2016-12-31                                        |                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Stresstester för försäkringsrisk för övrig livförsäkringsverksamhet, Tkr</b> | <b>Försäkrings-<br/>tekniska<br/>avsättningar</b> | <b>Effekt på<br/>kapitalbas<br/>före skatt</b> | <b>Försäkrings-<br/>tekniska<br/>avsättningar</b> | <b>Effekt på<br/>kapitalbas<br/>före skatt</b> |
| Försäkringstekniska avsättningar                                                | 22 921 961                                        | -                                              | 22 397 792                                        | -                                              |
| Optioner-annullation                                                            | 23 372 938                                        | -450 978                                       | 22 668 719                                        | -270 927                                       |
| Driftkostnader                                                                  | 23 275 759                                        | -353 798                                       | 22 684 027                                        | -286 235                                       |

## C.2 Marknadsrisk

### C.2.1 Allmän information

Med marknadsrisk avses risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser.

Företagets tillgångar delas upp i följande delar:

placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna/försäkrade står placeringsrisken samt oplacerade premier som ingår i den försäkringstekniska avsättningen,

handelslagret, det lager av fondandelar företaget håller för att kunna hantera köp och försäljningar i de fonder försäkringstagare/försäkrade valt,

övriga egna medel. Företagets egna medel får placeras på bankkonto eller i delportföljer enligt följande struktur:

- Ränteportföljen,
- aktieportföljen
- bolagsstrategiska placeringar.

Målen för förvaltningen av företagets handelslager och egna medel är att:

- ha ett handelslager för att effektivt hantera försäkringstagares/försäkrades val av fonder,
- förvalta egna medel med låg risk,
- med hänsyn till vald risknivå (låg risk) uppnå minst en årlig real avkastning på i genomsnitt en procent på egna medel, och
- Säkerställa en fullgod likviditet för att kunna fullfölja företagets betalningsåtaganden.

### Riskhantering

Företagets placeringspolicy, vilken beslutas av styrelsen, styr på en övergripande nivå hanteringen av företagets marknadsrisker. Företagets riskexponering regleras ytterst av företagets riskapitramverk, vilket innehåller av styrelsen beslutade toleransnivåer.

*Avseende Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna står risken* sker ingen aktiv riskhantering gällande denna del av företagets tillgångar. För *handelslagret* gäller att detta inte får överstiga de målnivåer som beslutas av företagets vd, vilket därmed begränsar företagets marknadsriskexponering. När det gäller företagets *egna medel* begränsas dessa genom limiter på delportföljernas storlek i förhållande till företagets totala egna medel samt att de endast får placeras på bankkonto eller i fonder som godkänts av företagets vd. Detta gäller med undantag för placering i nya företagsstrategiska investeringar, vilka genomförs efter beslut av företagets styrelse.

Företaget mäter på en övergripande nivå sina risker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel (övrig liv-verksamheten) samt Finansinspektionens Trafikljusmodell (tjänstepensionsverksamheten). Solvens II-regelverkets standardformel beräknar solvenskapitalkravet 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.

Trafikljusmodellen för fondföretag mäter risken i företagets egna medel samt i handelslagret. Trafikljusmodellen fungerar på ett liknande sätt som standardformeln i Solvens II-regelverket. För Trafikljuset gäller dock att enbart företagets egna medel inklusive handelslagret stressas genom standardiserade stresstester utifrån på förhand definierade riskmoduler varefter effekten på kapitalbasen mäts. Detta innebär att därmed att placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken samt åtaganden relaterade till detta ej utsätts för stress.

### Förvaltning av placeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

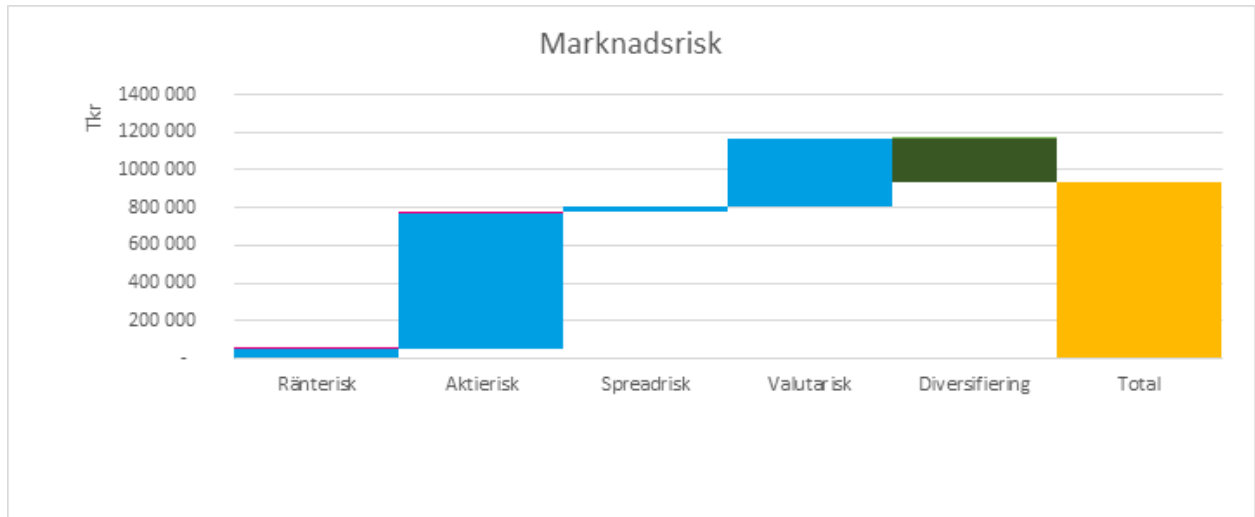
En bedömning av hur företaget tillämpar aktsamhetsprincipen har genomförts för 2017. Bedömningen har i huvudsak relaterats till hur aktsamhetsprinciperna tillämpas i företagets fondselekteringsprocess avseende det fondutbud som erbjuds försäkringstagarna. Bedömningen syftade till att utreda om fondselekteringsprocessen utformats och implementerats på ett sätt som säkerställer att försäkringstagarnas intressen tillvaratas. Företaget har låg risk och tillämpar aktsamhetsprincipen även för sina egna placeringar.

Slutsatsen från 2017 års översyn är att företaget i alla väsentliga aspekter uppfyller aktsamhetsprincipen.

### Riskexponering

Aktiekursrisk är den dominerande riskerna i Folksam Fondförsäkrings riskprofil för marknadsrisk beräknat enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Diversifieringen räknas enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Folksam Fondförsäkrings marknadsrisk, beräknad den 31 december

2017 enligt ovan angivna metoder, är fördelad enligt nedan. Skillnaden i storleken på riskexponeringen för respektive riskkategori beror till större delen på storleken på den underliggande exponeringen och en mindre del på skillnader mätmetoderna mellan tjänstepensionsverksamheten och övrig livförsäkring.



I grafen illustrerar den blå färgen övrig livförsäkringsverksamhetens andel av respektive riskkategori och den rosa färgen motsvaras av tjänstepensionsverksamhetens andel av respektive riskkategori.

Den gröna stapeln illustrerar diversifieringen varav den mörkgröna delen av stapeln utgör diversifieringen för övrig livförsäkringsverksamhet och den ljusgröna delen av stapeln utgör diversifieringen för tjänstepensionsverksamheten. Den gula stapeln illustrerar det totala solvenskapitalkravet exkl diversifiering.

### C.2.2 Aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurser. Aktiekursrisk uppkommer om företagets egna medel placeras i aktiefonder inom ramen för företagets aktieportfölj, samt i de fall kunderna väljer att placera i fonder som innehåller aktier. Dessutom uppkommer aktiekursrisk även i företagets handelslager. Aktiekursrisken i företagets egna medel hanteras genom att övre och nedre limiter har satts upp för andel tillgångar med aktiekursrisk i förhållande till totala placeringstillgångar.

Aktiekursrisken mäts för Folksam Fondförsäkring 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.

För företagets tjänstepensionsverksamhet används Trafikljusmodellen för mätning av aktiekursrisken. I Trafikljusmodellen utsätts svenska aktier för ett aktiekursfall om 40 procent och utländska aktier för ett aktiekursfall om 37 procent.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2017-12-31 redogörs för i nedanstående tabell:

| Aktiekursrisk 2017-12-31, Tkr              | Marknadsvärde | Effekt på kapitalbas<br>före skatt |
|--------------------------------------------|---------------|------------------------------------|
|                                            |               | Stresstest                         |
| Tillgångar, Övrig Livförsäkringsverksamhet | 17 996 863    | -7 937 792                         |
| Skulder, Övrig Livförsäkringsverksamhet    | 22 893 342    | 7 168 088                          |
| <b>Netto</b>                               |               | <b>-769 704</b>                    |
|                                            |               |                                    |
| Tillgångar, Tjänstepensionsverksamhet      | 19 931        | -7 748                             |
| <b>Netto</b>                               |               | <b>-7 748</b>                      |

### C.2.3 Ränterisk

Med ränterisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk uppkommer genom att företagets egna medel placeras i räntefonder inom ramen för företagets ränteportfölj samt i de fall kunderna väljer att placera i fonder som innehåller räntor. Ränterisken i företagets egna medel hanteras genom att övre och nedre limiter har satts upp för andel tillgångar med ränterisk i förhållande till totala placeringstillgångar.

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.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2017-12-31 redogörs för i nedanstående tabell:

| Ränterisk 2017-12-31, Tkr                  | Marknadsvärde | Effekt på kapitalbas<br>före skatt |
|--------------------------------------------|---------------|------------------------------------|
|                                            |               | Stresstest                         |
| Minskning av marknadsräntan                |               |                                    |
| Tillgångar, Övrig livförsäkringsverksamhet | 4 217 725     | 61 495                             |
| Skulder, Övrig livförsäkringsverksamhet    | 22 895 287    | -109 536                           |
| <b>Netto</b>                               |               | <b>-48 041</b>                     |
|                                            |               |                                    |
| Ökning av marknadsräntan                   |               |                                    |
| Tillgångar, Tjänstepensionsverksamhet      | 726 324       | -1 362                             |
| Skulder, Tjänstepensionsverksamhet         | 5 404         | 255                                |
| <b>Netto</b>                               |               | <b>-1 107</b>                      |

### C.2.4 Spreadrisk

Med spreadrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i inbördes differenser av räntor för värdepapper. Kreditspread beskriver skillnaden i pris mellan obligationer som har samma löptid men olika kreditvärdighet, oftast skillnaden mellan statsobligationer och någon annan obligationstyp.

Spreadrisken i företagets egna medel hanteras genom att limiter har satts upp som begränsar ränteportföljens storlek i förhållande till företagets totala egna medel. De egna medlen får vidare endast placeras i fonder som har godkänts av företagets vd.

Spreadrisken mäts för företagets övrig livförsäkringsverksamhet utifrån exponeringens åsatta kreditbetyg och dess modifierade duration. För varje kreditbetyg och ett intervall på modifierad duration anges en relativförändring i exponeringens värde.

För företagets tjänstepensionsverksamhet beräknas spreadrisken genom en ökning av kreditspreaden på de räntebärande instrument som ej är utgivna av en stat i egen valuta eller explicit garanterade av en stat i egen valuta.

Förväntad effekt på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2017-12-31 redogörs för i nedanstående tabell:

| Spreadrisk 2017-12-31, Tkr                 | Marknadsvärde | Effekt på kapitalbas före skatt |
|--------------------------------------------|---------------|---------------------------------|
|                                            |               | Stresstest                      |
| Tillgångar, Övrig Livförsäkringsverksamhet | 4 217 725     | -288 927                        |
| Skulder, Övrig Livförsäkringsverksamhet    | 22 893 342    | 261 315                         |
| <b>Netto</b>                               |               | <b>-27 612</b>                  |

### C.2.5 Valutarisk

Med valutarisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i valutakurser. 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.

Folksam Fondförsäkrings möjligheter till placering i andra valutor än svenska kronor styrs genom styrelsens beslut om möjliga placeringar i placeringspolicy. Där anges att valutarisk i företagets egna medel endast får förekomma mot de valutor mot vilka exponering kan uppstå genom placeringar inom företagets aktieportfölj. Valutarisk uppstår dock även i de fall där försäkringstagarna väljer att placera i fonder denominerade i andra valutor än svenska kronor.

För valutarisk som uppkommer via investeringar i handelslager eller egna medel använder företaget valutakonton för att hantera de valutarisker som uppkommer. Valutakonton finns idag uppsatta för att hantera exponeringar i US Dollar och Euro. Denna hantering går ut på att företaget vid köp eller försäljning av utländska fonder lånar in valuta till dess att likviden för transaktionen inkommer. Denna upplåning för max uppgå till 5 procent av företagets kapitalbas.

Valutarisken mäts för företagets övrig livförsäkringsverksamhet 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. För företagets tjänstepensionsverksamhet beräknas valutarisken genom en förändring av växelkursen om 10 procent gentemot svenska kronor i den riktning som har en negativ inverkan på företagets kapitalbas.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2017-12-31 redogörs för i nedanstående tabell:

| Valutarisk 2017-12-31, Tkr                 | Marknadsvärde | Effekt på kapitalbas före skatt |
|--------------------------------------------|---------------|---------------------------------|
|                                            |               | Stresstest                      |
| Tillgångar, Övrig Livförsäkringsverksamhet | 14 878 112    | -3 719 484                      |
| Skulder, Övrig Livförsäkringsverksamhet    | 22 893 342    | 3 359 664                       |
| <b>Netto</b>                               |               | <b>-359 820</b>                 |

### 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 eller kundens investeringar i värdepapper som bär kreditrisk.

Företagets placering av egna medel får enbart ske via motparter och emittenter där risken för konkurs bedöms som mycket låg.

Folksam Fondförsäkring 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. Modulerna 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.

Företaget är exponerat för motpartsrisk mot Swedbank och Nordea. Risken mot företagets kapitalbas uppgår per 2017-12-31 till 40 580 tkr.

#### 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.

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.

Storleken på företagets fondhandelslager påverkar företagets likviditet då ett ökat handelslager tar företagets likvida medel i anspråk. Målnivåer för storleken på handelslagret ges av företagets riktlinjer för handelslager.

Företaget kan, om bedöms nödvändigt, förstärka sin likviditet och därmed reducera sin likviditetsrisk genom att likvidera placeringstillgångar motsvarande företagets egna medel, inklusive handelslager, och öka företagets kassa och banktillgodohavanden. Företagets processer för prognostisering av likviditetsbehov säkerställer att eventuellt behov av likvidering av långsiktigt placerat kapital genomförs i god tid innan det faktiska behovet materialiseras. 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 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).

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.

Företaget mäter likviditetsrisken kontinuerligt m.h.a. definierade riskmått enligt ovan. Per 2017-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på kassalikviditetsriskkvoten och kraven på marknadslikviditetsriskkvoten, i enlighet med företagets placeringspolicy och riktlinjer för likviditetsriskhantering.

### C.5 Operativ risk

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

I samband med företagets affärsplanering genomförs identifiering och analys av eventuella operativa risker som kan uppstå till följd av affärsplaner och strategier. Analysen utgör underlag för beslut om åtgärder att implementera under affärsplaneringsperioden i syfte att bibehålla exponeringen mot operativa risker inom företagets riskaptit. Riskhanterande åtgärder genomförs antingen som löpande aktiviteter inom det berörda verksamhetsområdet eller inom ramen för affärsplanen.

Följande riktlinjer tillämpas vid hantering av operativa risker:

- 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. Risken ska dock fortsatt bevakas vilket innebär löpande uppföljning av att risken ligger inom riskaptiten.
- Risken ska reduceras inom rimlig tid om den inte bedöms vara acceptabel på sin nuvarande nivå. Åtgärder ska då vidtas som påverkar sannolikheten för att risken inträffar eller reducerar konsekvenserna om den inträffar.
- Risken ska reduceras eller elimineras omedelbart om den ligger utanför företagets risktolerans. Det innebär att de aktiviteter som ger upphov till risken ska avslutas om det är möjligt eller att risken ska reduceras till en acceptabel nivå för fortsatt hantering.

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 och de negativa konsekvenserna för företaget om risken inträffar. Konsekvenserna bedöms utifrån tre perspektiv: påverkan på kunder, varumärke eller kostnader.

Operativa riskers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2017-12-31 uppgick till 58 698 tkr.

Resultatet från företagets identifiering och analys av operativa risker visar att den operativa risknivån varierar inom olika delar av verksamheten. Risknivån beror framför allt på hur väl processer och systemstöd styr, stödjer och kontrollerar den operativa verksamhetens kvalitet och resultat, på medarbetarnas kunskap och kompetens, på förekomsten av manuell hantering, företagskulturella faktorer och på externa faktorer så som kundernas beteenden och externa angripares intresse för företaget.

Delar av Folksam Fondförsäkrings systemstöd, exempelvis avseende fondhandel, är föråldrade vilket medför ett ökat inslag av manuell hantering i företagets administrativa processer. Det pågår en förflyttning av systemmiljön men de äldre systemstöden och processerna finns kvar under en övergångsperiod. Förändringsbehov har också uppstått till följd av behov av anpassning till ny

reglering. De äldre systemstöden tillsammans med ett högt förändringstryck innebär att den operativa risknivån förväntas vara förhöjd under pågående affärsplaneringsperiod (de kommande tre åren).

## 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.

Affärsrisker 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 riskernas art men ska i alla lägen vara effektivt utformade. Med effektiva menas i detta sammanhang att de 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.

I samband med processen för framåtblickande analys inom ramen för företagets egna risk- och solvensbedömning sammanställs och analyseras scenarier som sträcker sig över affärsplaneringsperioden. Dessa scenarier baseras bl a på företagets affärsrisker. Scenarioanalysen ger ledning och styrelse god förståelse för omvärldsförändringars, och därmed även affärsriskers, potentiella påverkan på företagets finansiella position.

De materiella affärsrisker som identifierats är bland annat relaterade till antaganden i företagets affärsmodell, regelverksförändringar, missnöje bland förmedlare, cyberhot och till den snabba förändringstakten i omvärlden. Konsekvensen kan bli att företaget tappat affärsvolym och att det uppstår ett ökat behov av utveckling med ökade kostnader eller investeringar som resultat. Affärsriskerna ingår också i de scenarier som analyseras i företagets egna risk- och solvensbedömning.

### C.7 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende riskprofilen.

## D. Värdering för solvensändamål

### D.1 Tillgångar

#### D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av tillgångarna i Folksam Fondförsäkrings solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Utgångspunkten är värderingen av tillgångar och skulder i 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 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 Fondförsäkrings 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.

Folksam Fondförsäkring följer den s k övergångsregleringen för tjänstepensionsverksamhet. Balansräkningens samtliga poster är fördelade på tjänstepensionsverksamhet och verksamhet avseende övrig livförsäkring. I tabellerna i detta avsnitt presenteras balansräkningarna för

solvensändamål och finansiell rapportering för Folksam Fondförsäkring i sin helhet.

Solvensbalansräkningens uppställningsform används vilket innebär att det för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen enligt de finansiella rapporterna.

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning för materiella kategorier av tillgångar:

| <b>Värderingsmetoder solvensbalansräkning<br/>2017-12-31, Tkr</b>    | <b>Standard<br/>värderings-<br/>metod</b> | <b>Total</b> |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------|
| Investeringsfonder                                                   | 187 336                                   | 187 336      |
| Tillgångar avseende indexreglerade avtal och<br>fondförsäkringsavtal | 42 574 343                                | 42 574 343   |

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Folksam Fondförsäkrings finansiella rapporter. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.3, Balansräkning S.02.01.02.

| <b>Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella<br/>rapporter 2017-12-31, Tkr</b> | <b>Solvens-<br/>balansräkning</b> | <b>Finansiella<br/>rapporter</b> | <b>Skillnad</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| Förutbetalda anskaffningskostnader                                                          | -                                 | 611 562                          | <b>-611 562</b> |
| Investeringsfonder                                                                          | 187 336                           | 187 336                          | -               |
| Tillgångar avseende indexreglerade avtal och<br>fondförsäkringsavtal                        | 42 574 343                        | 42 574 343                       | -               |

#### **D.1.3 Förutbetalda anskaffningskostnader**

Direkta försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden. De försäljningskostnader som aktiveras är provisionskostnader direkt hänförliga till ett visst försäkringsavtal.

Enligt Solvens 2 värderas förutbetalda anskaffningskostnader till noll. Förutbetalda anskaffningskostnader hänförlig till tjänstepension, belastar inte kapitalbasen i solvensbalansräkningen utan omförs och redovisas i balansposten Övriga tillgångar.

#### **D.1.4 Investeringsfonder**

Investeringsfonder utgörs av innehav i värdepappersfonder. Värdering sker på motsvarande sätt som i de finansiella rapporterna, enligt noterade kurser på aktiva marknader.

#### **D.1.5 Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal**

Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal avser tillgångar i form av fondandelar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken. Värdering sker med hjälp av noterade kurser på en aktiv marknad. Samma värderingsprincip tillämpas i de finansiella rapporterna där posten benämns Placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk.

## D.2 Försäkringstekniska avsättningar

### D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

I solvensbalansräkningen är försäkringstekniska avsättningar för övrig livförsäkringsverksamhet 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.

Vid värderingen av bästa skattningen 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 alternativt framtagna efter anvisningar från Eiopa. Mer information om beräkningsgrund och metod samt övriga huvudsakliga antaganden som används vid värdering av bästa skattningen redovisas nedan under rubriken Fondförsäkring.

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. De framtida solvenskapitalkraven skattas med hjälp av relevanta riskdrivare. Den ränta som används för beräkning av kapitaliseringskostnaden är angiven i EU-kommissionens delegerade förordning.

Riskmarginalen för enskilda affärgrenar är den totalt beräknade riskmarginalen fördelad proportionellt mot beräknad riskmarginal för respektive affärgren.

I tabellen nedan ingår Folksam Fondförsäkrings totala åtaganden och här visas skillnader mellan avsättningar värderade i solvensbalansräkningen och avsättningar värderade i finansiella rapporter. För tjänstepensionsverksamheten gäller att försäkringstekniska avsättningar i solvensbalansräkningen är desamma som i de finansiella rapporterna. Detta innebär att de försäkringstekniska avsättningarna består av fondförsäkringsåtagandena, där avsättningarna värderas till fondandelarnas verkliga värde enligt aktuell köpkurs per balansdagen. Om de förväntade framtida intäkterna är lägre än de förväntade framtida kostnaderna görs en avsättning för förluster.

| Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärgren 2017-12-31, Tkr | Avsättningar finansiella rapporter | Varav tjänstepension | Varav övrig liv   | Skillnader i metoder övrig liv | Skillnader i antagande övrig liv | Summa bästa skattning övrig liv | Riskmarginal övrig liv | Avsättningar Solvens II |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Sjukförsäkring                                                                                                     | 8 154                              | 5 679                | 2 474             | -422                           | -108                             | 1 945                           | 141                    | 7 765                   |
| Fondförsäkring och indexförsäkring                                                                                 | 42 636 115                         | 18 857 538           | 23 778 577        | -856 616                       | -                                | 22 921 961                      | 383 814                | 42 163 313              |
| <b>Summa</b>                                                                                                       | <b>42 644 268</b>                  | <b>18 863 218</b>    | <b>23 781 051</b> | <b>-857 038</b>                | <b>-108</b>                      | <b>22 923 905</b>               | <b>383 955</b>         | <b>42 171 078</b>       |

### D.2.2 Fondförsäkring

Bästa skattningen är skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida intäkter. Beräkningen sker individuellt för varje försäkringsavtal. Förväntade kassaflöden skapas genom att fondvärdena skrivs fram med hjälp av en avkastningsränta, som är densamma som den riskfria räntekurvan ovan.

Framtida utgifter omfattar försäkringsersättningar, driftskostnader, avkastningsskatt och andra kostnader som kan uppkomma under försäkringsavtalens hela löptid. För att skatta framtida försäkringsersättningar görs bl a antaganden om livslängd (dödlighet) och försäkringstagarnas utnyttjande av avtalade optioner. Avtalade optioner innebär att försäkringstagaren har möjlighet att ändra t ex utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. Hänsyn tas också till att försäkringsavtalen kan medge rätt till annulteration eller återköp/flytt av försäkringskapitalet.

Framtida intäkter omfattar avgiftsuttag och fondrabatter från fondförvaltare. Framtida premier för befintliga försäkringar tas inte med i bästa skattningen.

De dödlighetsantaganden som tillämpas vid beräkning av bästa skattning motsvarar aktuell erfarenhet inom Folksam Fondförsäkring, med information från Folksam Livs försäkringsbestånd i de fall som företagets egna bestånd är alltför litet, kompletterade med årliga procentuella dödlighetsreduktioner för att uppskatta den framtida dödligheten.

Antaganden om försäkringstagarnas utnyttjande av optioner som tillämpas baseras på försäkringstagarnas beteende i Folksam Fondförsäkring.

Antaganden om administrativa driftskostnader och övriga kostnader, förutom provisionskostnader, baseras på relevant utfall i Folksam Fondförsäkring och tillämpas i form av årliga kostnader per försäkringsavtal, uppdelat per försäljningskanal. Framtida provisionskostnader för det befintliga beståndet baseras på befintliga provisionsavtal.

Vid beräkning av avkastningsskatt ska ett antagande om statslåneränta användas. För att bestämma antagandet utgår företaget ifrån räntan vid tidpunkten tio år på den riskfria räntekurvan. För kapitalförsäkring gäller att den antagna räntan ökas med 1 procentenhet, dock till minst 1,25 procent. För pensionsförsäkring gäller istället att den antagna räntan ökas att den blir minst 0,5 procent. För kapitalförsäkring tillämpas skattesatsen 30 procent och för pensionsförsäkring 15 procent.

#### **D.2.3 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar**

Val av antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar har avgörande betydelse för nivån. Osäkra antaganden medför osäkerhet i beräkningen av avsättningarna. En osäkerhet finns exempelvis avseende avsättningar för framtida driftskostnader då dessa skattas för avtalens hela löptid.

De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för förändring av antaganden finns illustrerat i avsnitt C.1 Försäkringsrisk.

#### **D.2.4 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag**

Folksam Fondförsäkring har ett återförsäkringskontrakt som täcker individuella sjuklighets- och dödsfallsrisker, med Folksam Liv som försäkringsgivare. Utöver detta skydd har företaget även del i Folksamns gemensamma katastrofåterförsäkring. Folksam Liv-gruppen omfattas i detta endast av skador kopplade till dödsfall.

Behovet av återförsäkring ses över regelbundet och återförsäkringskontraktet justeras vid behov. Återförsäkring är dock en mycket marginell fråga för Folksam Fondförsäkring p g a det låga inslaget av försäkringsrisk i produkterna.

### **D.3 Andra skulder**

#### **D.3.1 Allmänna värderingsprinciper**

Värderingen av andra skulder i Folksam Fondförsäkrings solvensbalansräkning bygger på principer m värdering till verkligt värde. Värdering av andra skulder utgår från värderingen av andra skulder 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 i 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 2017-12-31, Tkr | Solvens-balansräkning | Finansiella rapporter | Skillnad |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------|
| Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar                              | 50 000                | 50 000                | -        |
| Pensionsförpliktelser                                                               | 1 818                 | 1 818                 | -        |
| Uppskjutna skatteskulder                                                            | 402                   | 402                   | -        |

### D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar avser reservering för eventuella framtida kompensationskostnader i samband med produkten seniorkapital. Seniorkapital avser den affär som Folksam Fondförsäkring hade tillsammans med SBAB där kund tecknade ett lån med bostaden som säkerhet vilken sedan placerades i en fondförsäkring. Reserveringen baseras på ett nuvärde av förväntade framtida kompensationsbelopp.

### 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 där pensioner redovisas enligt Tryggandelagen. 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. Enligt kollektivavtal kan personer födda 1955 och tidigare gå i pension från 62 års ålder. Baserat på aktuariella beräkningar görs avsättningar i balansräkningen för denna förpliktelse.

### 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 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

Folksam Fondförsäkrings finansiella instrument utgörs av tillgångar som värderas till verkligt värde enligt noterade kurser på aktiva marknader och inga alternativa värderingsmetoder används.

## D.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende värdering för solvensändamål.

## E. Solvenssituation

### E.1 Kapitalbas

#### E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen i Folksam Fondförsäkring uppgick till 1 760 725 tkr per 2017-12-31 och bestod av primärkapital av högsta kvalitet, varav 434 294 tkr avsåg tjänstepensionsverksamhet som omfattas av en särskild övergångsreglering. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Folksam Fondförsäkrings solvenskapitalkrav.

Kapitalbasen för Folksam Fondförsäkring framgår av följande tabell:

| <b>Kapitalbas, Tkr</b>    | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital              | 23 760            | 40 000            |
| Avstämningsreserv         | 1 302 671         | 1 455 573         |
| Tjänstepensionsverksamhet | 434 294           | 429 850           |
| <b>Total kapitalbas</b>   | <b>1 760 725</b>  | <b>1 925 423</b>  |

I kapitalbasen ingick aktiekapital, reservfond, en avstämningsreserv som omfattar balanserade vinstmedel, årets resultat och värderingsskillnader som finns mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen, samt kapital från tjänstepensionsverksamhet. Värderingsskillnaderna hänfördes främst till försäkringstekniska avsättningar och upplupna anskaffningskostnader. Eget kapital uppgick till 1 906 317 tkr per 2017-12-31 enligt de finansiella rapporterna.

### **E.1.2 Hantering av kapitalbas**

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Folksam Fondförsäkring 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. Riskhanteringssystemet, inklusive den egna risk- och solvensbedömningen, är beskrivet i B.3.

## **E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav**

### **E.2.1 Solvenskapitalkrav**

Det totala solvenskapitalkravet i Folksam Fondförsäkring består av dels ett solvenskapitalkrav (Solvency Capital Requirement, SCR) för liv- och sjukförsäkringsverksamheten, som beräknas enligt det nya Solvens II-regelverket, dels ett solvenskapitalkrav för tjänstepensionsverksamheten, som beräknas enligt äldre bestämmelser med den särskilda övergångsregleringen.

Solvenskapitalkrav i Folksam Fondförsäkring uppgick till 1 511 024 tkr per 2017-12-31 och avsåg till största delen SCR från marknadsrisk och teckningsrisk inom livförsäkring. I solvenskapitalkravet ingick solvenskapitalkrav från tjänstepensionsverksamheten med 53 106 tkr. SCR minskades med 392 428 kr i diversifieringseffekt.

Solvenskapitalkravet för Folksam Fondförsäkring framgår av följande tabell:

| <b>Solvenskapitalkrav, Tkr</b>             | <b>2017-12-31</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|
| Marknadsrisk                               | 930 515           |
| Motpartsrisk                               | 40 580            |
| Teckningsrisk för livförsäkring            | 820 315           |
| Teckningsrisk för sjukförsäkring           | 238               |
| Diversifieringseffekt                      | -392 428          |
| <b>Primärt kapitalkrav</b>                 | <b>1 399 220</b>  |
| Operativ risk                              | 58 698            |
| <b>SCR för liv- och sjukförsäkring</b>     | <b>1 457 918</b>  |
| Kapitalkrav från tjänstepensionsverksamhet | 53 106            |
| <b>Totalt solvenskapitalkrav</b>           | <b>1 511 024</b>  |

I samband med beräkning av SCR för livförsäkringsverksamheten har Folksam Fondförsäkring använt en förenklad metod för beräkning av katastrofrisk. Förenklingen bedöms ge en försumbar skillnad jämfört med standardformeln. Folksam Fondförsäkring tillämpar inte heller den så kallade durationsbaserade aktiekursriskmetoden.

### E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 377 756 tkr per 2017-12-31. För livförsäkringsverksamheten beräknas ett s k linjärt kapitalkrav baserat på avsättningarna samt en andel av positiva risksummor.

### E.2.3 Solvenssituation

Folksam Fondförsäkring är välkonsoliderat utifrån de legala solvenskapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2017-12-31 till 1,17 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenskvoten utgörs av en sammanvägning av solvenskvoten för liv- och sjukförsäkringsverksamheten (0,95) och solvenskvoten för tjänstepensionsverksamheten (9,18). För tjänstepensionsverksamheten, som omfattas av särskilda övergångsregler, tillämpas äldre bestämmelser för beräkning av kapitalbas och solvenskapitalkrav.

Solvenssituationen för Folksam Fondförsäkring framgår av följande tabell:

| <b>Solvenssituation, Tkr</b> | <b>2017-12-31</b> |
|------------------------------|-------------------|
| <b>Solvenskapitalkrav</b>    | <b>1 511 024</b>  |
| Solvenskvot                  | 1,17              |
| <b>Minimikapitalkrav</b>     | <b>377 756</b>    |
| Minimikapitalkvot            | 4,66              |

För ytterligare information se bilaga 3.3, Kapitalbas S.23.01.01, Solvenskapitalkrav S.25.01.21 och Minimikapitalkrav S.28.01.01.

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

Företaget tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk.

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

Företaget tillämpar inte intern modell.

### E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2018-2020. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan t ex förändringar i riskexponering, produktregler och kostnadsmassa genomföras.

#### **E.6 Övrig information**

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

**Innehållsförteckning KPA Livförsäkring**

|                                                                                                               |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Sammanfattning .....</b>                                                                                   | <b>93</b>  |
| <b>A. Verksamhet och resultat .....</b>                                                                       | <b>94</b>  |
| A.1 Verksamhet .....                                                                                          | 94         |
| A.2 Försäkringsresultat .....                                                                                 | 94         |
| A.3 Investeringsresultat .....                                                                                | 95         |
| A.4 Resultat från övriga verksamheter .....                                                                   | 95         |
| A.5 Övrig information .....                                                                                   | 95         |
| <b>B. Företagsstyrningssystem .....</b>                                                                       | <b>95</b>  |
| B.1 Allmän information om företagsstyrning .....                                                              | 95         |
| B.2 Lämplighetskrav .....                                                                                     | 97         |
| B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning .....                                      | 98         |
| B.4 System för internkontroll .....                                                                           | 102        |
| B.5 Internrevision .....                                                                                      | 103        |
| B.6 Aktuariefunktion .....                                                                                    | 103        |
| B.7 Uppdragsavtal .....                                                                                       | 103        |
| B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet .....                                                      | 103        |
| <b>C. Riskprofil .....</b>                                                                                    | <b>103</b> |
| C.1 Försäkringsrisk .....                                                                                     | 103        |
| C.2 Marknadsrisk .....                                                                                        | 105        |
| C.3 Kreditrisk .....                                                                                          | 109        |
| C.4 Likviditetsrisk .....                                                                                     | 110        |
| C.5 Operativ risk .....                                                                                       | 111        |
| C.6 Övriga materiella risker .....                                                                            | 112        |
| C.7 Övrig information .....                                                                                   | 113        |
| <b>D. Värdering för solvensändamål .....</b>                                                                  | <b>113</b> |
| D.1 Tillgångar .....                                                                                          | 113        |
| D.2 Försäkringstekniska avsättningar .....                                                                    | 115        |
| D.3 Andra skulder .....                                                                                       | 117        |
| D.4 Alternativa värderingsmetoder .....                                                                       | 118        |
| D.5 Övrig information .....                                                                                   | 118        |
| <b>E. Solvenssituation .....</b>                                                                              | <b>118</b> |
| E.1 Kapitalbas .....                                                                                          | 118        |
| E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav .....                                                            | 119        |
| E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet ..... | 119        |
| E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller .....                                      | 120        |

|                                                                        |            |
|------------------------------------------------------------------------|------------|
| E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet ..... | 120        |
| E.6 Övrig information .....                                            | 120        |
| <b>Bilagor .....</b>                                                   | <b>121</b> |

## Sammanfattning

KPA Livförsäkring AB (publ) (KPA Livförsäkring), org nr 502010-3502, tillhandahåller tjänstegrupplivförsäkring för över en miljon kommun- och landstingsanställda. Företaget drivs enligt ömsesidiga principer, vilket betyder att allt överskott från verksamheten tillhör försäkringstagarna.

Premieinkomsten för 2017 finansierades till hälften av företagets fond för tilldelad återbäring. Resultatet från försäkringsrörelsen uppgick 2017 till -140 825 (-184 158) tkr. Investeringsresultatet uppgick till 145 230 (240 732) tkr. Merparten av investeringsresultatet hänförs till tillgångsslaget aktier som vid utgången av året utgjorde drygt 26 procent av de totala tillgångarna. Resultatet från försäkringsrörelsen och investeringsverksamheten uppgick därmed till 4 405 (56 574) tkr.

Företagets 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 KPA Livförsäkring 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.

KPA Livförsäkring har under 2017 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2018-2020. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagets egna risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen. Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden.

KPA Livförsäkring är exponerat mot flera försäkringsrisker till följd av de försäkringar som erbjuds och som utbetalas vid dödsfall. Företaget är även exponerat mot marknadsrisk (risken för att värdet på företagets investeringar minskar). Bland marknadsriskerna är aktiekursrisk störst. Företagets största koncentrationsrisker är exponeringen mot svenska staten och Swedbank.

Värderingen av företagets tillgångar och skulder för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen i företagets finansiella rapporter. I KPA Livförsäkrings solvensbalansräkning sker värderingen av tillgångarna till verkligt värde huvudsakligen enligt noterade priser på aktiva marknader. Alternativa värderingsmetoder används för vissa innehav i aktier, derivat och övriga investeringar. Vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna (bästa skattning) används vedertagna metoder och antaganden om bl a diskonteringsränta, dödlighet samt antaganden om driftskostnader och skadeutbetalningar.

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i KPA Livförsäkring till 2 449 801 (2 395 814) tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet i KPA Livförsäkring som uppgick till 783 322 (748 319) tkr. Kapitalbasen ställd i relation till de legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 3,13 (3,20).

## A. Verksamhet och resultat

### A.1 Verksamhet

KPA Livförsäkring är ett delägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv). Folksam Liv äger 60 procent av aktierna i KPA AB som i sin tur äger 100 procent av aktierna i KPA Livförsäkring. Övriga 40 procent i KPA AB ägs av SKL Företag AB.

KPA Livförsäkring är moderföretag till KPA Pensionsförsäkring AB (publ) som i sin tur äger ett antal icke-reglerade dotterföretag. KPA AB-koncernen illustreras i avsnitt A.1.1 avseende Folksam Liv-gruppen.

KPA Livförsäkring är försäkringsgivare för den kommunala tjänstegrupplivförsäkringen (TGL-KL). KPA Livförsäkring meddelar även en fortsättningsförsäkring (TGL-FO) och en grupplivförsäkring för förtroendevalda (GL-F). KPA Livförsäkring bedriver sin verksamhet under varumärket KPA Pension.

KPA Livförsäkrings verksamhet bedrivs med inriktning på den svenska marknaden. Den huvudsakliga affärsgrenen i KPA Livförsäkring benämns annan livförsäkring (affärsgren 32).

KPA Livförsäkring har under året investerat totalt 120 miljoner kronor i gröna obligationer. Sammantaget har KPA Livförsäkring hittills investerat drygt 174 miljoner kronor i gröna obligationer.

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

KPA Livförsäkrings externrevisorer är KPMG AB, Box 3018, 169 03 Stockholm och EY AB, Box 7850, 103 99 Stockholm.

### A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultatet för år 2017 uppgick till -140 825 tkr. Premieinkomsten var 279 027 tkr medan försäkringsersättningar uppgick till 273 548 tkr. Premierna har finansierats till 50 procent genom fonden för tilldelad återbäring.

| <b>Försäkringsresultat 2017-12-31, Tkr</b>                   | <b>Annan liv-försäkring</b> | <b>Total</b>    |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Premieinkomst (f e r)                                        | 279 027                     | 279 027         |
| Försäkringsersättningar (f e r) <sup>1</sup>                 | -273 547                    | -273 547        |
| Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar (f e r) | 88 640                      | 88 640          |
| Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)       | -200 000                    | -200 000        |
| Driftskostnader <sup>1</sup>                                 | -34 945                     | -34 945         |
| <b>Summa</b>                                                 | <b>-140 825</b>             | <b>-140 825</b> |

<sup>1</sup> Skaderegleringskostnader ingår bland driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas bland försäkringsersättningar.

| <b>Försäkringsresultat 2016-12-31, Tkr</b>                   | <b>Annan liv-försäkring</b> | <b>Total</b>    |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Premieinkomst (f e r)                                        | 266 655                     | 266 655         |
| Försäkringsersättningar (f e r) <sup>1</sup>                 | -287 718                    | -287 718        |
| Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar (f e r) | 19 602                      | 19 602          |
| Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)       | -150 000                    | -150 000        |
| Driftskostnader <sup>1</sup>                                 | -32 696                     | -32 696         |
| <b>Summa</b>                                                 | <b>-184 158</b>             | <b>-184 158</b> |

<sup>1</sup> Skaderegleringskostnader ingår bland driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas bland försäkringsersättningar.

### A.3 Investeringsresultat

Företagets totala investeringsresultat uppgick till 145 230 tkr.

Merparten av detta resultat hänför sig till tillgångsslaget aktier vilket vid utgången av året utgjorde drygt 26 procent av den totala tillgångsexponeringen. Det som i huvudsak förklarar det goda aktieresultatet var marknadens goda aktiekursutveckling med en avkastning på drygt 9 procent för svenska aktier och drygt 11 procent för utländska aktier, omräknat till svenska kronor. Det totala resultatet för aktier blev 131 038 tkr.

Räntebärande investeringar, främst i form av obligationer, utgjorde knappt 67 procent av exponeringen. Det låga ränteläget vid årets utgång bestod året ut. Detta resulterade i en måttlig avkastning på räntebärande tillgångar på 17 856 tkr.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till 7 306 tkr. Dessa kostnader har belastat investeringsresultaten för de olika tillgångarna.

| Investeringsresultat, Tkr                  | 2017-12-31     | 2016-12-31     |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Aktier                                     | 131 038        | 150 999        |
| Räntebärande investeringar                 | 17 856         | 95 516         |
| Investeringsfonder och andra investeringar | 118            | 245            |
| Derivat                                    | 2 540          | 161            |
| Övrigt                                     | -6 322         | -6 189         |
| <b>Summa</b>                               | <b>145 230</b> | <b>240 732</b> |

### A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheten.

### A.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

## B. Företagsstyrningssystem

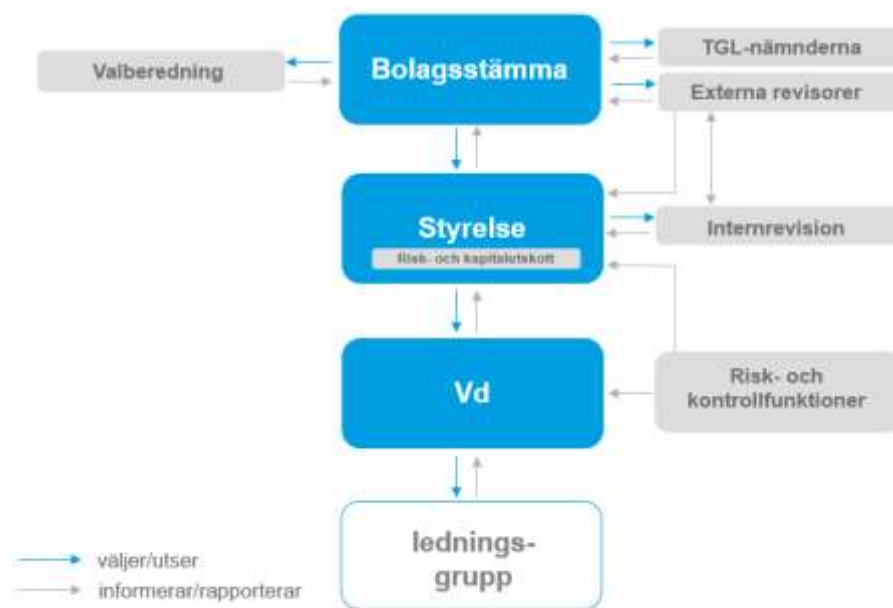
### B.1 Allmän information om företagsstyrning

#### B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Bolagsstämman är företagets högsta beslutande organ som bl a utser styrelse samt en extern revisor. Styrelsen är ytterst ansvarig för företagets övergripande organisation och för förvaltningen av dess angelägenheter inom de ramar som bolagsstämman och externa regelverk ger.

Styrelsen har inrättat ett risk- och kapitalutskott som består av tre personer från styrelsen varav en är ordförande i utskottet. Utskottet bistår styrelsen i dess arbete med riskhantering, solvenskrav och solvenskapitalkrav och bidrar därigenom till att ytterligare utveckla företagets hantering inom nämnda områden.

Styrelsen utser, i enlighet med arbetsordningen, en verkställande direktör (vd). Vd har hand om den löpande förvaltningen av företaget.



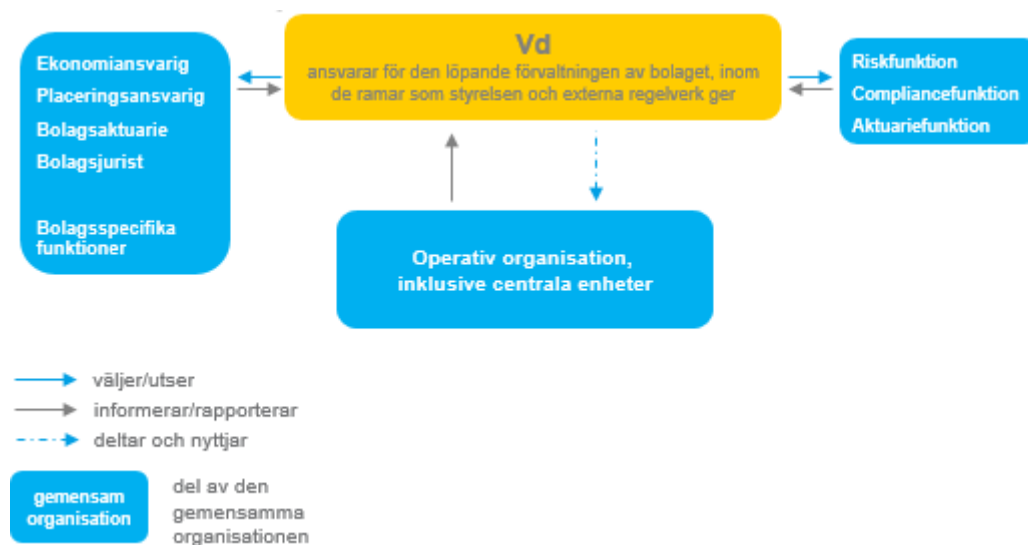
Det finns separata organisatoriska enheter som utgör riskfunktion, compliancefunktion och aktuariefunktion. Dessa organisatoriska enheter/funktioner är skilda från motsvarande enheter och funktioner i Folksam Sak-gruppen och fristående från den operativa verksamhet som kontrolleras. Funktionerna är underställda 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 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.

KPA Livförsäkring har tillsammans med de övriga rörelsedrivande företag som ingår i Folksam Liv-gruppen och de företag som ingår i Folksam Sak-gruppen, med undantag för Folksam Skadeförsäkring Ab, 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. Personal som utför uppgifter i risk-, compliance- och aktuariefunktionerna är tillikaanställda endast i de företag som ingår i Folksam Liv-gruppen.



Den gemensamma styrningsmodellen innebär bl a att KPA Livförsäkring delar på en gemensam operativ organisation med andra företag inom Folksam Liv-gruppen och Folksam Sak-gruppen. KPA Livförsäkring ska dessutom ha namngivna medarbetare för arbetet med företagets försäkringstekniska, juridiska, kapitalförvaltnings- respektive ekonomiska frågor.

KPA Livförsäkring ska utöver ovan utsedda personer ha vissa KPA-gemensamma funktioner som är gemensamma för i huvudsak KPA-företagen. Dessa funktioner bemannas ur den gemensamma operativa organisationen men lyder organisatoriskt direkt under KPA-företagen gemensamma företagsledning. Funktionerna kan serva alla företag inom Folksam Liv-gruppen. Dessa innefattar följande områden: chefsaktuarie, marknad och kommunikation, affärsanalys, affärsutveckling, avtal- och produktutveckling, konsultverksamhet och försäljning. 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, med undantag för arbetstagarrepresentanterna som tilldelas ett sammanträdesarvode.

Enligt upprättade interna regler i KPA Livförsäkring ska en restriktiv hållning intas till rörliga ersättningar, eftersom de kan medföra ett överdrivet risktagande. För anställda som kan påverka risknivån utgår ingen rörlig ersättning, dock med undantag för ett kollektivt belöningsprogram för alla anställda. Belöningsprogrammet baseras på Folksamns övergripande mål fastställda av styrelsen i Folksam Liv och som gäller samtliga försäkringsföretag i Folksam Liv-gruppen. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning till en individuell tjänstepensionsförsäkring. Vd och chefen för internrevision omfattas inte av belöningsprogrammet eller av andra rörliga ersättningar.

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

### B.2 Lämplighetskrav

KPA Livförsäkring 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 KPA Livförsäkrings valberedning. Processen säkerställer att enskilda styrelseledamöter och styrelsen som helhet har den kompetens och sammansättning som krävs för styrningen av företaget.

Lämplighetsprövningen garanterar att KPA Livförsäkrings 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

KPA Livförsäkring 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

KPA Livförsäkrings 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 KPA Livförsäkrings 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 KPA Livförsäkrings riskfilosofi är att risk tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens fastställda riskaptit är vägledande vid risktagande. KPA Livförsäkring 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 KPA Livförsäkring 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. KPA Livförsäkring 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 KPA Livförsäkring 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. KPA Livförsäkrings strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egna risk- och solvensbedömning, ska spegla gällande riskaptitramverk men utgör samtidigt ett underlag för riskaptitramverkets framtida utformning.

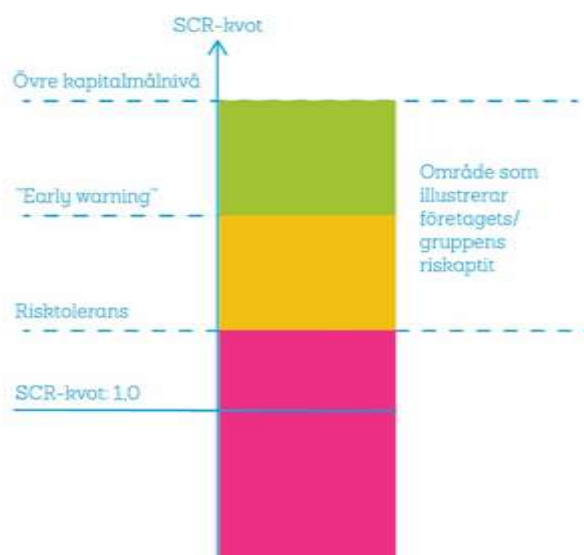
Riskaptitramverket beslutas årligen av styrelsen.

Riskaptitramverket består av följande komponenter:

- Riskaptit och risktolerans, uttryckta både kvalitativt och i form av gränsvärden
- Risk- och kapitalmål
- 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.

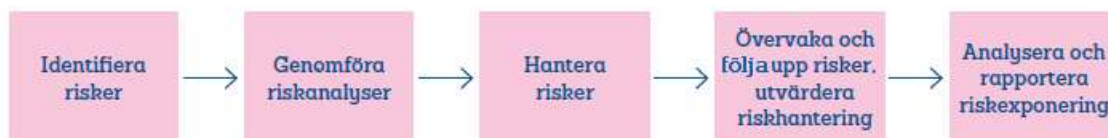
Den kvantitativa riskaptiten uttrycker fastställda gränser för det område som styrelsen bedömer att företagets riskexponering bör hålla sig inom för att uppnå en god balans mellan risktagande och möjligt värdeskapande. Gränsvärdet sätts i termer av solvenskvot (SCR-kvot), där en SCR-kvot på 1,0 betyder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

KPA Livförsäkring utför årligen och vid behov, en framåtblickande analys av företagets riskprofil och solvenskapitalkrav. Denna process kallas "egen risk och solvensbedömning".

### B.3.4 Risk- och kontrollorganisation

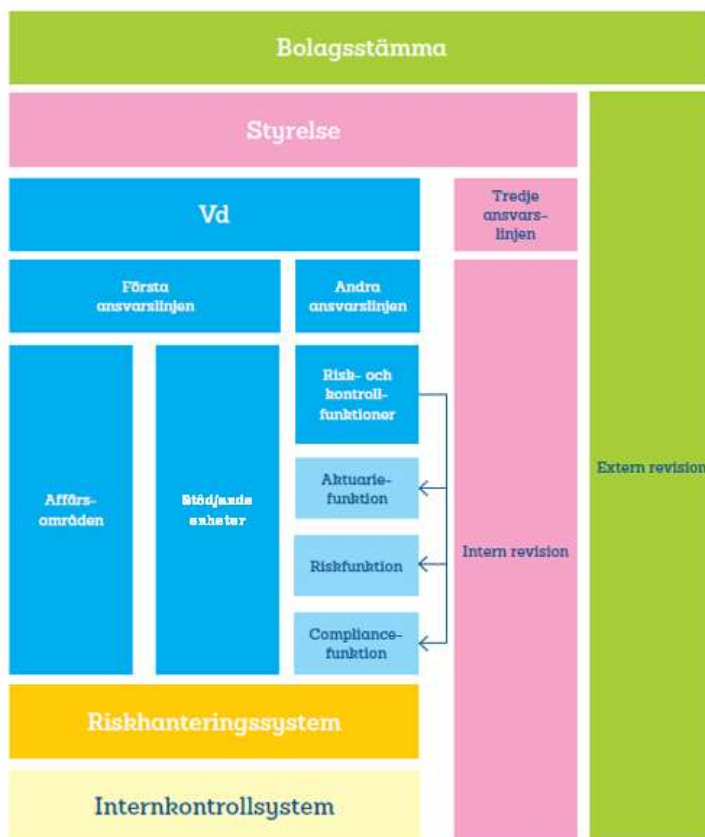
Risk- och kontrollorganisationen i KPA Livförsäkring följer en modell med tre ansvarslinjer. Den första ansvarslinjen utgörs av den operativa organisationen (affärsområde och centrala enheter). Den första ansvarslinjen ansvarar för att riskerna i verksamheten hanteras samt att externa och interna regelverk

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

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

KPA Livförsäkring genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa företagets solvenskapitalkrav 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 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 scenarier 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 riskkapiten, eller om solvenskapitalkravet överstiger förväntat tillgängligt kapital, tar styrelsen beslut om åtgärder för att reducera riskerna, förstärka kapitalbasen eller utöka riskkapiten.

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.

KPA Livförsäkrings 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.

Inom företaget pågår ett kvalitetshöjande arbete med att se över bolagets väsentliga processer, rutiner, kontroller och genom detta förbättra internkontrollen.

### B.4.2 Funktionen för regelefterlevnad

I KPA Livförsäkring har utsedd ansvarig person för regelefterlevnad (compliance officer) som utgör compliancefunktionen i företaget. Compliancefunktionen är organisatoriskt placerad centralt i Folksam Liv-gruppen. En beskrivning av funktionen finns i avsnitt B.4.2 för Folksam Liv-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 desamma i syfte att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll och ledningsprocesser. Internrevisionen är centralt placerad i Folksam Liv och ansvarar för samtliga företag inom Folksam Liv-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 Policy för Internrevision.

## B.6 Aktuariefunktion

Vd i KPA Livförsäkring har utsett en person som utgör aktuariefunktion i detta företag. Aktuariefunktionen för de försäkringsföretag som ingår i Folksam Liv-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 Liv-gruppen.

## B.7 Uppdragsavtal

KPA Livförsäkring har interna regelverk som anger hur verksamhet som är av väsentlig betydelse för försäkringsrörelsen får läggas ut på uppdrag till en tjänsteleverantör. Ett sådant uppdrag ska regleras av ett skriftligt uppdragsavtal som ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har en samlad bild över alla uppdragsavtal och beslutar om regelbunden uppföljning.

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

Samtliga uppdragsavtal avser tjänster som tillhandahålls av tjänsteleverantörer utanför Folksam Liv-gruppen. Beträffande uppdragsavtal om IT-tjänster ansvarar Folksam Liv som upphandlande företag för att ingå koncernövergripande avtal med tjänsteleverantören. KPA Livförsäkring har avtal med Folksam Liv 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.

## B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende företagsstyrningssystemet.

# C. Riskprofil

## C.1 Försäkringsrisk

### C.1.1 Riskhantering

KPA Livförsäkring erbjuder försäkringar som utbetalas vid dödsfall, vilka exponerar företaget för ett antal olika försäkringsrisker. Risker förekommer i samband med tecknande av försäkring och i samband med beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Konsekvenser av dessa risker beaktas när försäkringsvillkor utformas, premier och åtaganden fastställs och när försäkringstekniska avsättningar beräknas. Ett stort försäkringstagarkollektiv bidrar till en utjämning av de olika riskerna.

### **Dödlighetsrisk**

Med dödlighetsrisk avses risken för att KPA Livförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av en ökad dödlighet bland de försäkrade. Dödlighetsrisken vid tecknandet är risken att dödligheten underskattas i de antaganden som används för premieberäkning. Konsekvensen av felaktiga premieantaganden blir att premien inte täcker försäkringens utbetalningar. En underskattad dödlighet medför också att de beräknade avsättningarna blir otillräckliga. Med felaktiga reservsättningsantaganden räcker inte reserverade skadekostnader till för utbetalning av de skador – rapporterade eller ej rapporterade – som inte slutreglerats.

Riskerna hanteras genom att dödligheten i bestånden följs upp, och genom att dödlighetsantaganden uppdateras. I samband med skadereglering av dödsfall sker en bedömning av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

### **Sjuklighetsrisk**

Med sjuklighetsrisk avses risken för att KPA Livförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av de försäkrades insjuknande eller tillfrisknande. Försäkringsvillkoren anger bl a att under vissa förutsättningar omfattas försäkrade av ett efterskydd vid insjuknande. Vid tecknandet av försäkring är risken att sjukligheten underskattas när premien ska fastställas. En underskattad sjuklighet kan också medföra att avsättningarna är otillräckliga.

Riskerna hanteras genom att sjukligheten i beståndet följs upp.

### **Driftskostnadsrisk**

Med driftkostnadsrisk avses risken för att KPA Livförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas av risken för att de driftskostnader som försäkringen medför underskattas. Driftskostnadsrisken vid tecknandet är risken att driftskostnaderna underskattas i de antaganden som används för premieberäkning. Konsekvensen av felaktiga premieantaganden blir att premien inte täcker försäkringens driftskostnader. Underskattade driftskostnader kan medföra att otillräckliga avsättningar beräknas. Med felaktiga reservsättningsantaganden räcker inte reserverade driftskostnader till för hantering av de skador – rapporterade eller ej rapporterade – som inte slutreglerats. Riskerna hanteras genom att driftskostnaderna i företaget följs upp.

### **Katastrof- och koncentrationsrisk**

Med katastrofrisk avses risken för att KPA Livförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av en större enskild händelse som drabbar en stor andel av beståndet av försäkrade. Koncentrationsrisk avser istället risken för att KPA Livförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker. Koncentrationsrisker kan medföra att enskilda händelser kan få betydande konsekvenser.

För kollektivavtalad försäkring har företaget ingen möjlighet att styra över riskspridningen men då försäkringen omfattar över en miljon försäkrade bland Sveriges kommuner och landsting ger detta en riskutjämning i form av en större förutsägbarhet om den totala ersättningens omfattning.

KPA Livförsäkring har ett återförsäkringsprogram som omfattar katastrofåterförsäkring för olyckshändelser med mer än ett dödsfall. Katastrof- och koncentrationsrisker utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov.

### **Övrigt**

Utöver ovan nämnda försäkringsrisker kan förändringar i lagar och externa regelverk också få betydelse för KPA Livförsäkrings möjlighet att nå sina mål. Även risken för inflation kan påverka, då utbetalda försäkringsersättningar är värdesäkrade. Dessa risker hanteras bl a genom omvärldsbevakning och justerad prissättning.

#### **C.1.2 Mätmetoder**

Mätning av försäkringsrisker sker genom uppföljning. Bland annat sker uppföljning av det så kallade riskresultatet och driftskostnadsresultatet. Uppföljning sker också av använda antaganden och av hur känsliga avsättningarna är för en förändring av dessa.

Mätning av försäkringsrisker på en övergripande företagsnivå sker med hjälp av Solvens II-regelverkets standardmodell.

KPA Livförsäkring värderar även försäkringsrisker i samband med att lämplighetsprövning sker av kapitalkravsberäkningen för försäkringsrisker i Solvens II-regelverkets standardmodell.

### C.1.3 Exponering

I hur hög grad KPA Livförsäkring är exponerat för olika typer av försäkringsrisk illustreras nedan genom stressar. Störst påverkan på de försäkringstekniska avsättningarna, och därmed på kapitalbasen, har en ökad dödlighet.

KPA Livförsäkring är även exponerat mot sjuklighetsrisk genom det efterskydd som finns i produkten tjänstegruppliv. En förändring av arbetsförmågan avspeglar sig dock inte i de försäkringstekniska avsättningarna. Vid värderingen antas att arbetsoförmågan kvarstår till och med pensionsåldern, vilket är den längsta period som man kan erhålla efterskydd.

I tabellen nedan visas hur de försäkringstekniska avsättningarna skulle förändras om antaganden om dödlighet eller driftkostnader förändrades. Bedömningen är att dessa stressar ger en rättvisande bild av känsligheten i avsättningarna. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.2 ränterisk.

Dödssannolikheten antas öka med 15 procent.

Reservavsättningen för framtida driftkostnader antas öka med tio procent.

Katastrofrisen beräknas som en plötslig ökning av antalet dödsfall med 0,15 procentenheter.

Försäkringstekniska avsättningar avser bästa skattning beräknad enligt Solvens II-regelverket och analyserna är gjorda utan hänsyn till eventuella korrelationer mellan antaganden.

|                                                                          | 2017-12-31                               |                                       | 2016-12-31                               |                                       |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|
| Stresstester för försäkringsrisk för övrig livförsäkringsverksamhet, Tkr | Försäkrings-<br>tekniska<br>avsättningar | Effekt på<br>kapitalbas<br>före skatt | Försäkrings-<br>tekniska<br>avsättningar | Effekt på<br>kapitalbas<br>före skatt |
| Dödlighet                                                                | 917 258                                  | -62 697                               | 1 017 240                                | -80 023                               |
| Driftkostnader                                                           | 858 130                                  | -3 569                                | 941 651                                  | -4 434                                |
| Katastrofrisk                                                            | 1 302 452                                | -447 891                              | 1 391 233                                | -454 016                              |

### C.2 Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisker 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. Företagets placeringsverksamhet utgår från företagets behov och försäkringsåtagandens natur. Risker i placeringsverksamheten 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 företagets finansiella ställning.

För att nå en god avkastning och riskspridning fördelas KPA Livförsäkrings investeringar på olika tillgångsslag och marknader. Investeringar görs i räntebärande värdepapper och aktier.

KPA Livförsäkrings kapitalförvaltning använder repor och omvända repor i sin placeringsstrategi. Denna hantering regleras 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- 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.

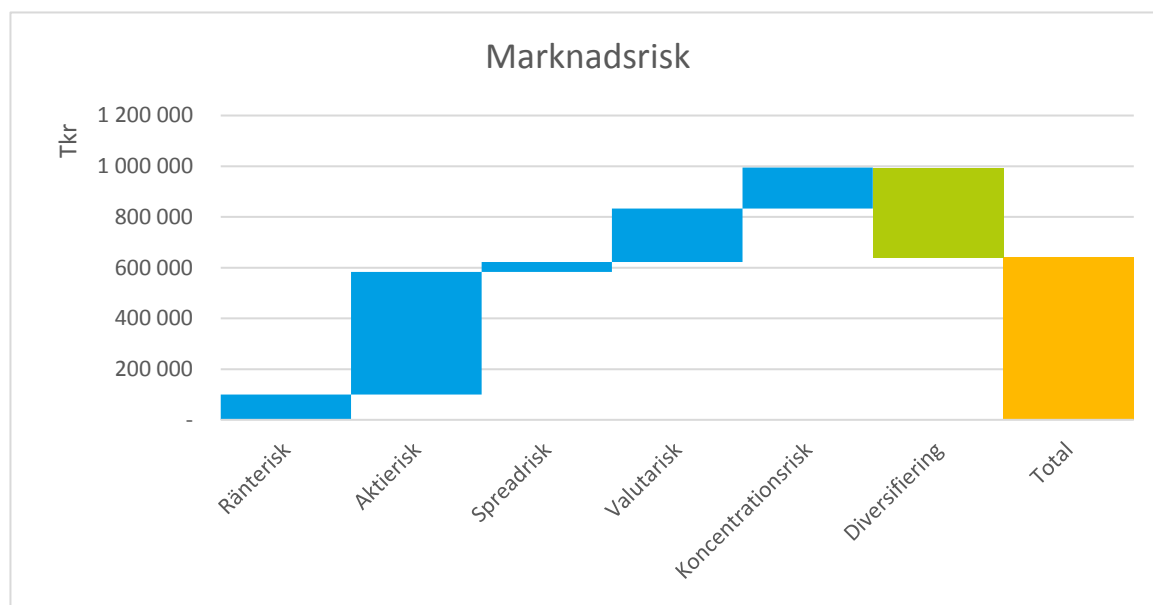
Utöver hänsyn till försäkringsskuldens karaktär tar placeringsstrategin sin utgångspunkt i företagets riskaptit och risktolerans samt avkastningsmål.

Placeringspolicyn styr företagets investeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Kapitalförvaltningen ansvarar för att hantera identifierade risker inom investeringsverksamheten. 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 linjära derivatinstrument såsom terminer, futures etc 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 vd för KPA Livförsäkring.

KPA Livförsäkring mäter på en övergripande företagsnivå sina risker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Solvens II-regelverkets standardformel beräknar risken för respektive riskmodul 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.

Aktierisk, valutarisk och koncentrationsrisk är de dominerande riskerna i KPA Livförsäkrings riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen räknas enligt Solvens II-regelverkets standardformel. KPA Livförsäkrings marknadsrisker, beräknad per 2017-12-31 enligt ovan angivna metod, är fördelad enligt nedan.



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

KPA Livförsäkring förvaltar placeringstillgångarna i enlighet med akksamhetsprincipen, 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 pensionsförmånernas 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 akksamhet och med beaktande av den underliggande tillgången.
- Tillgångarna skall vara lämpligt diversifierade.

Vidare innebär tillämpningen av akksamhetsprincipen 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 akksamhetsprincipen. Slutsatsen från 2017 års översyn är att företagets tillgångar i alla väsentliga aspekter är investerade i linje med akksamhetsprincipen.

### C.2.1 Aktiekursrisk

Företaget definierar aktiekursrisk som risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurser.

Aktiekursrisk uppkommer genom KPA Livförsäkrings 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 dagligen följs upp av kapitalförvaltningen och riskfunktionen. Vid en limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas för att reducera risken.

Aktiekursrisken mäts för KPA Livförsäkrings 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 2017-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

| <b>Aktiekursrisk 2017-12-31, Tkr</b> | <b>Marknadsvärde</b> | <b>Effekt på kapitalbas före skatt</b> |               |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------------------------|---------------|
|                                      |                      | <b>Känslighet</b>                      | <b>Stress</b> |
|                                      | 1 611 922            | -172 231                               | -502 311      |

## C.2.2 Ränterisk

Med ränterisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsräntor. Företagets finansiella ställning påverkas till stor del av rådande marknadsräntor då företagets åtaganden gentemot kunder 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 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.

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 2017-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

| <b>Ränterisk 2017-12-31, Tkr</b> | <b>Marknadsvärde</b> | <b>Effekt på kapitalbas före skatt</b> |                           |
|----------------------------------|----------------------|----------------------------------------|---------------------------|
|                                  |                      | <b>Känslighet</b>                      | <b>Kapitalkrav/stress</b> |
| Ökning av marknadsräntan         |                      |                                        |                           |
| Tillgångar                       | 3 396 891            | -107 713                               | -123 291                  |
| Skulder                          | 439 107              | 23 840                                 | 23 839                    |
| <b>Netto</b>                     |                      | <b>-83 873</b>                         | <b>-99 451</b>            |

## C.2.3 Spreadrisk

Med spreadrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i inbördes differenser av räntor för värdepapper. Kreditspread beskriver skillnaden i pris mellan obligationer som har samma löptid men olika kreditvärdighet, oftast skillnaden mellan statsobligationer och någon annan obligationstyp.

Exponering mot spreadrisk styrs genom limiter som begränsar exponeringar gentemot tillgångar med spreadrisk i relation till företagets totala placeringstillgångar. Spreadrisken hanteras genom köp och försäljning av tillgångar exponerade mot spreadrisk. Mätning av spreadrisk sker utifrån exponeringens kreditbetyg och 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 2017-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

| Spreadrisk 2017-12-31, Tkr | Marknadsvärde | Effekt på kapitalbas före skatt |                    |
|----------------------------|---------------|---------------------------------|--------------------|
|                            |               | Känslighet                      | Kapitalkrav/stress |
|                            | 3 396 891     | -5 665                          | -39 608            |

#### C.2.4 Valutarisk

Med valutarisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i valutakurser. Företagets försäkringsåtaganden är till största del utställda i svenska kronor. I de fall placeringstillgångar är exponerade mot andra valutor än svenska kronor uppstår en valutarisk.

KPA Livförsäkrings möjligheter till placering i andra valutor än svenska kronor styrs genom placeringspolicy. Där anges att valutarisk endast får förekomma mot de valutor mot vilka exponering kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier och investeringsfonder, eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtagandena.

Rishtagandet styrs genom risklimiter där en övre och en 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.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna stressar per 2017-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

| Valutarisk 2017-12-31, Tkr | Marknadsvärde | Effekt på kapitalbas före skatt |                    |
|----------------------------|---------------|---------------------------------|--------------------|
|                            |               | Känslighet                      | Kapitalkrav/stress |
|                            | 823 762       | -87 082                         | -210 256           |

#### 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 KPA Livförsäkrings 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 ansvarslinjen).

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.

KPA Livförsäkring 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 återförsäkring och 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. Gällande nivåer av översäkerheter (OC) visar analys genomförd i december 2017 att OC-nivåerna befinner sig på betryggande nivå.

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

Motpartsrisken uppgick till 5 554 tkr per 2017-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardmodell.

Kreditkvaliteten för KPA Livförsäkrings finansiella tillgångar fördelat per ratingkategori visas i tabellen nedan.

| Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2017-12-31, Tkr         | AAA              | AA             | A              | Ingen rating   | Summa            |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Obligationer och andra ränte-bärande värdepapper (inklusive upplupen ränta) | 2 238 000        | 644 000        | 515 000        | -              | 3 397 000        |
| Övriga finansiella tillgångar har ingen rating                              | -                | -              | -              | 122 000        | 122 000          |
| <b>Summa</b>                                                                | <b>2 238 000</b> | <b>644 000</b> | <b>515 000</b> | <b>122 000</b> | <b>3 519 000</b> |

#### 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 processer för prognostisering av likviditetsbehov och de rutiner som föreligger mellan "ekonomi- och finans" och "kapitalförvaltning" säkerställer att eventuellt behov av likvidering av långsiktigt placerat kapital genomförs i god tid innan det faktiska behovet materialiseras.

Företagets likviditet samt likviditetsrisker analyseras och följs upp löpande med hjälp av ett särskilt mått kallat "kassalikviditetsriskmått". Detta mått beräknas på kort (0-1 månader) och lång sikt (0-12 månader) rullande enligt följande formel:

$$[(\text{dagens position likvida tillgångar} + \text{prognos kassainflöden över tid}) / \text{prognos kassautflöden över tid}].$$

Med likvida tillgångar på kort sikt menas de medel som är placerade på konton motsvarande "kassa och bank".

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.

Företaget mäter likviditetsrisken kontinuerligt m h a definierade riskmått enligt ovan. Per 2017-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på kassalikviditetsriskkvoten och kraven på marknadslikviditetsriskkvoten, i enlighet med företagets placeringspolicy och riktlinjer för likviditetsriskhantering.

### C.5 Operativ risk

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

I samband med företagets affärsplanering genomförs identifiering och analys av eventuella operativa risker som kan uppstå till följd av affärsplaner och strategier. Analysen utgör underlag för beslut om åtgärder att implementera under affärsplaneringsperioden i syfte att bibehålla exponeringen mot operativa risker inom företagets riskaptit. Riskhanterande åtgärder genomförs antingen som löpande aktiviteter inom det berörda verksamhetsområdet eller inom ramen för affärsplanen.

Följande riktlinjer tillämpas vid hantering av operativa risker:

- 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. Risken ska dock fortsatt bevakas vilket innebär löpande uppföljning av att risken ligger inom riskaptiten.
- Risken ska reduceras inom rimlig tid om den inte bedöms vara acceptabel på sin nuvarande nivå. Åtgärder ska då vidtas som påverkar sannolikheten för att risken inträffar eller reducerar konsekvenserna om den inträffar.

- Risken ska reduceras eller elimineras omedelbart om den ligger utanför företagets risktolerans. Det innebär att de aktiviteter som ger upphov till risken ska avslutas om det är möjligt eller att risken ska reduceras till en acceptabel nivå för fortsatt hantering.

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 och de negativa konsekvenserna för företaget om risken inträffar. Konsekvenserna bedöms utifrån tre perspektiv: påverkan på kunder, varumärke eller kostnader.

Operativa riskers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2017-12-31 uppgick till 11 173 tkr.

Resultatet från företagets identifiering och analys av operativa risker visar att den operativa risknivån varierar inom olika delar av verksamheten men är överlag låg i företaget. Risknivån beror framför allt på hur väl processer och systemstöd styr, stödjer och kontrollerar den operativa verksamhetens kvalitet och resultat, på medarbetarnas kunskap och kompetens, på förekomsten av manuell hantering, företagskulturella faktorer och på externa faktorer så som kundernas beteenden och externa angripares intresse för företaget.

KPA Livförsäkring tillhandahåller en förhållandevis enkel produkt med mindre komplexa processer och väl fungerande systemstöd. I nuläget finns en något ökad exponering mot operativ risk till följd av det förändringsarbete som bedrivs i syfte att anpassa företagets processer och system till ny reglering. Sammantaget bedöms dock den operativa risknivån vara på en acceptabel nivå.

## 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.

Affärsrisker 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 riskernas art men ska i alla lägen vara effektivt utformade. Med effektiva menas i detta sammanhang att de 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.

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 affärsrisker. Scenariotanalysen ger ledning och styrelse god förståelse för omvärldsförändringars, och därmed även affärsriskers, potentiella påverkan på företagets finansiella position.

De materiella affärsrisker som identifierats är framförallt relaterade till regelverksförändringar, företagets position på marknaden samt potentiella cyberhot. Konsekvensen kan i första hand bli ökade kostnader och investeringar till följd av ett större utvecklingsbehov. Affärsriskerna ingår också i de scenarier som analyseras i företagets egna risk- och solvensbedömning.

### C.6.2 Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk avses risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av tillgångar, motparter eller emittenter. Företaget skiljer mellan tre olika typer av koncentrationer som kan ge upphov till koncentrationsrisk; koncentration mot enskilda emittenter, geografisk koncentration och koncentration mot sektor/bransch.

Företaget har stora exponeringar mot enskilda emittenter i tillgångsportföljen. I exponeringen mot respektive emittent inkluderas innehav i aktier, obligationer, derivat och medel på inlåningskonto. En betydande del av respektive exponering är säkerställda obligationer och därav bedöms koncentrationsrisken vara lägre än marknadsvärdet. Företagets största koncentrationsrisker är exponeringen mot svenska staten och Swedbank. Dessa koncentrationer beaktas vid valet av placeringsinriktning och särskilt vid sammansättningen av företagets aktieportfölj. Tabellen nedan visar de största exponeringarna mot enskild emittent, inklusive svenska staten.

| Emittent, 2017-12-31, Tkr | Marknadsvärde |
|---------------------------|---------------|
| Svenska Staten            | 707 383       |
| Swedbank AB               | 699 768       |
| Nordea Bank AB            | 657 999       |
| Svenska Handelsbanken AB  | 566 163       |
| SEB AB                    | 535 712       |

Företagets tillgångsportfölj uppvisar en geografisk koncentration mot Sverige och USA genom investeringar i räntebärande värdepapper, aktier och fonder.

Vad gäller koncentration mot sektor/bransch finns en koncentration mot finans- och försäkringsverksamhet genom innehav i bl a bostadsobligationer och aktier; offentlig förvaltning genom innehav i statsobligationer samt tillverkningsindustrin genom innehav i aktier.

Företaget mäter koncentrationsrisk på två sätt; dels genom att regelbundet följa upp stora koncentrationer gentemot motparter och emittenter, och dels genom Solvens II-regelverkets standardformel. Koncentrationsriskmodulen omfattar enskilda exponeringar som överstiger ett visst tröskelvärde i form av andel av balansomslutningen. Värdet av den enskilda exponeringen som överstiger detta tröskelvärde stressas.

Stora koncentrationers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2017-12-31 uppgick till 161 627 tkr.

### C.7 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende riskprofilen.

## D. Värdering för solvensändamål

### D.1 Tillgångar

#### D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av tillgångarna i KPA Livförsäkrings 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 KPA Livförsäkrings 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 alternativ värderingsmetod indelas 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<br>2017-12-31, Tkr | Standard<br>värderings-<br>metod | Alternativa värderingsmetoder   |                                        | Total     |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|-----------|
|                                                           |                                  | Baserad på<br>marknadsda-<br>ta | Justerade<br>kapitalandels-<br>metoden |           |
| Aktier och andelar i dotterföretag och<br>intresseföretag | -                                | -                               | 300 000                                | 300 000   |
| Aktier                                                    | 1 311 874                        | 18                              | -                                      | 1 311 892 |
| Obligationer                                              | 3 396 781                        | -                               | -                                      | 3 396 781 |
| Derivat                                                   | -417                             | 142                             | -                                      | -275      |

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt KPA Livförsäkrings 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<br>rapporter 2017-12-31, Tkr | Solvens-<br>balansräkning | Finansiella<br>rapporter | Skillnad |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|----------|
| Akter och andelar i dotterföretag och intresseföretag                               | 300 000                   | 343 770                  | -43 770  |
| Aktier                                                                              | 1 311 892                 | 1 311 892                | -        |
| Obligationer                                                                        | 3 396 781                 | 3 396 781                | -        |
| Investeringsfonder                                                                  | -                         | -                        | -        |
| Derivat                                                                             | 4 111                     | 4 111                    | -        |
| Övriga investeringar                                                                | 152                       | 152                      | -        |
| Tillgångar avseende indexreglerade avtal och<br>fondförsäkringsavtal                | -                         | -                        | -        |
| Lån                                                                                 | -                         | -                        | -        |
| Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar                          | -                         | -                        | -        |

#### D.1.3 Innehav i dotterföretag

KPA Livförsäkring är moderföretag till KPA Pensionsförsäkring AB som är ett icke vinstutdelande livförsäkringsföretag. Värdering sker i enlighet med justerade kapitalandelsmetoden till ett värde som motsvarar aktiekapitalet. Hela överskottet i ej vinstutdelande livförsäkringsaktiebolag tillfaller försäkringstagarna i form av återbäring och kan således inte disponeras av moderföretaget. I de finansiella rapporterna värderas innehavet till anskaffningsvärde efter avdrag för erforderliga nedskrivningar.

#### D.1.4 Aktier, Obligationer och Derivat

Posterna aktier, obligationer och derivat är finansiella instrument som i solvensbalansräkningen är värderade till verkligt värde. Värdering 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 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 och valutarelaterade derivat som valutaterminer. En mindre andel derivat som avser standardiserade derivatinstrument 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.

Vid värderingen av bästa skattningen 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 alternativt framtagna efter anvisningar från Eiopa. Mer information om beräkningsgrund och metod samt övriga huvudsakliga antaganden som används vid värdering av bästa skattningen redovisas nedan.

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 för beräkning av kapitaliseringskostnaden är angiven i EU-kommissionens delegerade förordning.

Framtida solvenskapitalkrav beräknas proportionellt mot s k riskdrivare som projiceras under återstående löptid. Den metod som KPA Livförsäkring använder sig av är att skatta framtida solvenskapitalkrav genom att anta att de utvecklas på samma sätt som bästa skattningen för relevant delbestånd.

I tabellen nedan ingår KPA Livförsäkrings totala åtaganden och här visas skillnader mellan avsättningar värderade i KPA Livförsäkrings solvensbalansräkning och avsättningar värderade enligt finansiella rapporter.

| Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärsgrän 2017-12-31, Tkr | Avsättningar finansiella rapporter | Varav övrig liv  | Skillnader i metoder övrig liv | Skillnader i antagande övrig liv | Summa bästa skattning övrig liv | Risk-marginal övrig liv | Avsättningar Solvens II |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Annan livförsäkring                                                                                                 | 2 490 844                          | 2 490 844        | 1 544 857                      | 91 426                           | 854 561                         | 176 111                 | 1 030 672               |
| <b>Summa</b>                                                                                                        | <b>2 490 844</b>                   | <b>2 490 844</b> | <b>1 544 857</b>               | <b>91 426</b>                    | <b>854 561</b>                  | <b>176 111</b>          | <b>1 030 672</b>        |

### D.2.2 Bästa skattning

Bästa skattningen för livförsäkringsavsättningen beräknas genom att prognostisera ett framtida kassaflöde. Det framtida kassaflödet tas fram med hänsyn tagen till förväntade utbetalningar av värdesäkrade försäkringssättningar, antaganden om framtida dödlighet och sjuklighet samt antaganden om framtida driftkostnader. De förväntade försäkringssättningarnas storlek varierar beroende på ålder samt sjukgrad.

De antaganden som tillämpas vid beräkning av bästa skattning utgår från erfarenhet inom KPA Livförsäkring.

Årets premie betalas till största del under årets början. Reserv för icke förbrukad premie är summan av de premier som förfallit till betalning och betalats in före bokslutstidpunkten, men som avser tid efter bokslutstidpunkten. Denna förbrukas pro rata temporis och är förbrukad vid årets slut.

En avsättning görs också för kända ej fastställda skador samt okända skador, vilka är baserade på historik över företagets inträffade skador.

Antaganden om skaderegleringskostnader baseras på tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totala mängden skador som återstår att reglera.

### D.2.3 Skillnader i metoder och antaganden mot finansiella rapporter

I solvensbalansräkningen är försäkringstekniska avsättningar värderade som en bästa skattning med ett tillägg i form av en riskmarginal. I finansiella rapporter sker inte någon sådan uppdelning. Där beräknas istället avsättningarna för övrig livförsäkring med hjälp av betryggande antaganden, vilket innebär att avsättningarna innefattar inbyggda säkerhetsmarginaler

I KPA Livförsäkring 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 ingår enbart tilldelad återbäring som faller inom avtalets gränser i försäkringstekniska avsättningar.

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.2.4 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

Val av antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar har avgörande betydelse för nivån. Osäkra antaganden medför osäkerhet i beräkningen av avsättningarna.

När det gäller dödlighetsrisker finns av naturliga skäl en stor osäkerhet. En värdering av långa åtaganden innebär t ex att dödligheten måste skattas för många år framöver.

Försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för förändring av dessa antaganden finns illustrerat i avsnitt C.1 Försäkringsrisker.

#### D.2.5 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag

KPA Livförsäkring har ett återförsäkringsprogram som omfattar katastrofåterförsäkring för olyckshändelser med mer än ett dödsfall. Katastrof- och koncentrationsrisker utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov.

### D.3 Andra skulder

#### D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av andra skulder i KPA Livförsäkrings solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Värdering av andra skulder utgår från värderingen av andra skulder 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 i finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt KPA Livförsäkrings finansiella rapporter. 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 2017-12-31, Tkr | Solvens-balansräkning | Finansiella rapporter | Skillnad  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|
| Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar                              | 1 544 857             | -                     | 1 544 857 |
| Pensionsförpliktelser                                                               | 143                   | 143                   | -         |
| Uppskjutna skatteskulder                                                            | 112 447               | 116 731               | -4 284    |

#### D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Avsättningen utgörs av den återbäring på avtal som löpt till och med räkenskapsåret 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 den ej förfallna återbäringen 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 där pensioner redovisas enligt Tryggandelagen. 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. Enligt kollektivavtal kan personer födda 1955 och tidigare gå i pension från 62 års ålder. Baserat på aktuariella beräkningar görs avsättningar i balansräkningen för denna förpliktelse.

#### 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 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

KPA Livförsäkring tillämpar alternativa värderingsmetoder vid värdering till verkligt värde för vissa innehav i aktier, och derivat. 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 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.

De alternativa värderingsmetoder som används är baserade på 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 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 följer etablerad branschpraxis avser KPA Livförsäkring säkerställa att värderingarna ger en rättvisande bild av det verkliga värdet på respektive investering.

### D.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende värdering för solvensändamål.

## E. Solvenssituation

### E.1 Kapitalbas

#### E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen i KPA Livförsäkring uppgick till 2 449 801 tkr per 2017-12-31 och bestod av primärkapital av högsta kvalitet. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka KPA Livförsäkring solvenskapitalkrav.

Kapitalbasen för KPA Livförsäkring framgår av följande tabell:

| Kapitalbas, Tkr         | 2017-12-31       | 2016-12-31       |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Aktiekapital            | 720              | 720              |
| Överskottsmedel         | 2 460 984        | 2 339 037        |
| Avstämningsreserv       | -11 903          | 56 056           |
| <b>Total kapitalbas</b> | <b>2 449 801</b> | <b>2 395 814</b> |

I kapitalbasen ingick aktiekapital, överskottsmedel och en avstämningsreserv som omfattar årets resultat, periodiseringsfond och de värderingsskillnader som finns mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen. Värderingsskillnaderna hänfördes främst till försäkringstekniska avsättningar och innehav i dotter- och intresseföretag. Eget kapital och obeskattade reserver enligt de finansiella rapporterna uppgick till 2 573 972 tkr.

#### E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i KPA Livförsäkring 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. Riskhanteringssystemet, inklusive egen risk- och solvensbedömning, är beskrivet i B.3.

## E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

### E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet (Solvency Capital Requirement, SCR) i KPA Livförsäkring uppgick till 783 322 tkr per 2017-12-31 och avsåg till största delen marknadsrisk och teckningsrisk inom livförsäkring (1 108 759 tkr). Solvenskapitalkravet minskades med 229 716 tkr i diversifieringseffekt.

Solvenskapitalkravet för KPA Livförsäkring framgår av följande tabell:

| <b>Solvenskapitalkrav, Tkr</b>                 | <b>2017-12-31</b> |
|------------------------------------------------|-------------------|
| Marknadsrisk                                   | 640 249           |
| Motpartsrisk                                   | 5 554             |
| Teckningsrisk för livförsäkring                | 468 510           |
| Diversifieringseffekt                          | -229 716          |
| <b>Primärt kapitalkrav</b>                     | <b>884 597</b>    |
| Operativ risk                                  | 11 173            |
| <b>SCR för liv- och sjukförsäkring</b>         | <b>895 770</b>    |
| Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter | -112 447          |
| <b>Totalt solvenskapitalkrav</b>               | <b>783 322</b>    |

I samband med beräkning av solvenskapitalkrav för livförsäkringsverksamheten har KPA Livförsäkring använt en förenklad metod för beräkning av katastrofrisk. Förenklingen bedöms ge en försumbar skillnad jämfört med standardformeln. KPA Livförsäkring tillämpar inte heller den s k durationsbaserade aktiekursriskmetoden.

### E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 226 962 tkr per 2017-12-31. För livförsäkringsverksamheten beräknas ett så kallat linjärt kapitalkrav baserat på avsättningarna samt en andel av positiva risksummor.

### E.2.3 Solvenssituation

KPA Livförsäkring är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2017-12-31 till 3,13 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

| <b>Solvenssituation, Tkr</b> | <b>2017-12-31</b> |
|------------------------------|-------------------|
| <b>Solvenskapitalkrav</b>    | <b>783 322</b>    |
| Solvenskvot                  | 3,13              |
| <b>Minimikapitalkrav</b>     | <b>226 962</b>    |
| Minimikapitalkvot            | 10,79             |

För ytterligare information se bilaga 3.4, Kapitalbas S.23.01.01, Solvenskapitalkrav S.25.01.21 och Minimikapitalkrav S.28.01.0

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

Företaget tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk.

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

Företaget tillämpar inte intern modell.

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

Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2018-2020. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan t ex förändringar i riskexponering, produktregler, överskottshantering och kostnadsmassa genomföras.

#### **E.6 Övrig information**

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

**Innehållsförteckning bilagor**

|                                                                 |     |
|-----------------------------------------------------------------|-----|
| Bilaga 1 Folksam Livs ägarandelar i dotter- och intresseföretag | 121 |
| Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndighet och revisor             | 127 |
| Bilaga 3 Kvantitativa tabeller                                  | 128 |
| Bilaga 3.1 Folksam Liv-gruppen                                  | 128 |
| Bilaga 3.2 Folksam ömsesidig livförsäkring                      | 154 |
| Bilaga 3.3 Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)             | 179 |
| Bilaga 3.4 KPA Livförsäkring AB (publ)                          | 197 |

**Bilaga 1 Folksam Livs ägarandelar i dotter- och intresseföretag**

I förteckningen nedan visas samtliga dotter- och intresseföretag till Folksam Liv per 2017-12-31 (direkt eller indirekt ägande över 20 procent).

| Firma                                   | Org.nr.     | Folksam Livs ägarandel % | Dotterbolags ägarandel % | Verksamhet                                                                                                                  |
|-----------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Niterka KB                              | 969711-9965 | 99                       |                          | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade, andra lokaler.                              |
| Niterka II KB                           | 969712-1524 | 99                       |                          | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade, andra lokaler.                              |
| Spelbomskan KB                          | 916405-5411 | 99                       |                          | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom.                                                           |
| Niterka KB                              | 969711-9965 |                          | 1                        | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade, andra lokaler.                              |
| Niterka II KB                           | 969712-1524 |                          | 1                        | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade, andra lokaler.                              |
| Kungsholmsarkivet AB                    | 559086-4384 | 100                      |                          | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                            |
| Lysbomben Arkivet AB                    | 556987-1048 |                          | 100                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                            |
| Aktiebolaget Hotelinvest                | 556112-9171 | 100                      |                          | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta lägenheter i våningshotell samt i övrigt äga och förvalta fast och lös egendom. |
| Baskvil II Holding AB                   | 559111-5216 |                          | 100                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                            |
| Gårdbask AB                             | 559138-6965 |                          | 100                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                            |
| Gårdbask Junior AB                      | 556737-6941 |                          | 100                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                            |
| Helsingborg Tordyveln 17 Holding AB     | 559111-5331 |                          | 100                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                            |
| Helsingborg Tordyveln 17 Fastigheter AB | 559051-6810 |                          | 100                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                            |
| Baskvil I Holding AB                    | 559111-5240 |                          | 100                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                            |
| Baskvil Fjä Holding AB                  | 559111-5141 |                          | 100                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                            |

|  |                                                    |             |                   |                                          |                                                                                                                                                                         |
|--|----------------------------------------------------|-------------|-------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | Baskvil Fjä Fastigheter AB                         | 559051-6844 |                   | 100                                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                                                                        |
|  | Baskvil Flu Holding AB                             | 559111-5109 |                   | 100                                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                                                                        |
|  | Baskvil Flu Fastigheter AB                         | 559051-6836 |                   | 100                                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                                                                        |
|  | Baskvil Fyr Holding AB                             | 559111-5125 |                   | 100                                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                                                                        |
|  | Baskvil Fyr Fastigheter AB                         | 556705-7533 |                   | 100                                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                                                                        |
|  | Baskvil N6 Holding AB                              | 559111-5083 |                   | 100                                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                                                                        |
|  | Baskvil N6 Fastigheter AB                          | 556875-1266 |                   | 100                                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                                                                        |
|  | Baskvil Nyp Holding AB                             | 559111-5091 |                   | 100                                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                                                                        |
|  | Baskvil Nyp Fastigheter AB                         | 559051-6828 |                   | 100                                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                                                                        |
|  | Spelbomskan KB                                     | 916405-5411 |                   | 1                                        | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom.                                                                                                       |
|  | <b>Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)</b>    | 516401-8607 | 100               |                                          | <b>Livförsäkringsbolag</b>                                                                                                                                              |
|  | <b>Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ)</b> | 516401-6619 | 51 <sup>1</sup>   |                                          | <b>Livförsäkringsbolag</b>                                                                                                                                              |
|  | Folksam Service AB                                 | 556267-0843 | 100               |                                          | <b>Administrationsbolag;</b><br>Tillhandahålla tjänster avseende bank- och finansieringstjänster, försäkringar, kollektiv tjänstepension och kollektivavtalsstiftelser. |
|  | Sicklaön Bygg Invest AB                            | 556911-5479 | 37,5 <sup>2</sup> |                                          | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga aktier och genom dotterbolag bedriva utveckling och förädling av fastigheter                                                             |
|  | Fastighets AB Havremust 1                          | 556875-9525 |                   | 100                                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga, förvalta och utveckla fastigheter                                                                                                       |
|  | HavreluddEtt AB                                    | 559033-0667 |                   | 100                                      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga, förvalta och utveckla fastigheter                                                                                                       |
|  | Folksam Cruise Holding AB                          | 556767-4121 | 75                |                                          | <b>Holdingbolag</b>                                                                                                                                                     |
|  | FPCD A/S                                           | 33257406    |                   | 49,11 <sup>3</sup><br>(röstandel: 66,67) | <b>Holdingbolag;</b><br>Äga kapitalandelar i finansiella verksamheter.                                                                                                  |
|  | PF I A/S                                           | 33355017    |                   | 60,01 <sup>4</sup>                       | <b>Holdingbolag;</b><br>Äga kapitalandelar i finansiella verksamheter.                                                                                                  |
|  | Gyllenforsen Fastigheter KB                        | 969640-2339 | 71                |                                          | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter.                                                                                                                |
|  | KB Gyllenvärnet                                    | 916594-5180 |                   | 99                                       | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter.                                                                                                                |
|  | Tranbodarne 11 KB                                  | 969642-9472 |                   | 99,99                                    | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter.                                                                                                                |
|  | KB Gyllentorpen                                    | 969700-5081 |                   | 99,90                                    | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter.                                                                                                                |
|  | KB Gyllenoket                                      | 969700-5388 |                   | 99,90                                    | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter.                                                                                                                |
|  | KB Gyllentaken                                     | 969711-9767 |                   | 99,90                                    | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter.                                                                                                                |
|  | KB Gyllenvalla                                     | 969773-9234 |                   | 99,90                                    | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom och värdepapper                                                                                                |

<sup>1</sup> Övrig ägare: LOs Försäkringshandelsbolag, 49 %

<sup>2</sup> Övrig ägare: Peab Bostad AB, 50 %, Folksam Sak 12,5 %

<sup>3</sup> Övrig ägare: Cruise I A/S, 33,3 %

<sup>4</sup> Övrig ägare: PFA, 39,99 %

|  |                                |             |                 |      |                                                                                                                                                                                                                     |
|--|--------------------------------|-------------|-----------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | Renmarken Komplementär AB      | 556348-0135 |                 | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Fastighetsförvaltning                                                                                                                                                                    |
|  | Tranbodarne 11 KB              | 969642-9472 |                 | 0,01 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter.                                                                                                                                                            |
|  | KB Gyllentorpen                | 969700-5081 |                 | 0,10 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter.                                                                                                                                                            |
|  | KB Gyllenoket                  | 969700-5388 |                 | 0,10 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter.                                                                                                                                                            |
|  | KB Gyllentaken                 | 969711-9767 |                 | 0,10 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter.                                                                                                                                                            |
|  | KB Gyllenvärnet                | 916594-5180 |                 | 1    | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter.                                                                                                                                                            |
|  | KB Gyllenvalla                 | 969773-9234 |                 | 0,10 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom och värdepapper                                                                                                                                            |
|  | Gyllenforsen Förvaltning AB    | 556368-8745 | 50              |      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom.                                                                                                                                                           |
|  | Gyllenforsen Fastigheter KB    | 969640-2339 |                 | 0,1  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter.                                                                                                                                                            |
|  | Kungsbrohus Holding AB         | 556891-1670 | 30              |      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Direkt eller indirekt äga och förvalta fastigheter                                                                                                                                       |
|  | Fastighets AB Kungsbrohus      | 556617-8512 |                 | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga, förvalta och utveckla fastigheter, tillhanda hålla fastighetsrelaterade tjänster                                                                                                    |
|  | Kulltorp Holding AB            | 556767-4147 | 47              |      | <b>Holdingbolag;</b><br>Äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom.                                                                                                                                         |
|  | Gnosjö Energi AB               | 556742-7132 |                 | 100  | <b>Energibolag;</b><br>Energiproduktion, främst vind- och vattenkraftverk                                                                                                                                           |
|  | Folksam Fastighet Holding AB   | 556810-7113 | 100             |      | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter och värdehandlingar.                                                                                                                                        |
|  | Fastighets AB Vårängen         | 556240-7022 |                 | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Konsulterande verksamhet inom marknadsföring och ekonomi, äga och förvalta fast egendom eller tomtträtt, värdepapper och annan lös egendom, idka handel med fastigheter och värdepapper. |
|  | Fastighets AB Valkyrian        | 556806-2342 |                 | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter och värdehandlingar.                                                                                                                                        |
|  | Folksam Fastighet Junior AB    | 559138-6940 |                 | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                                                                                                                    |
|  | Grönbask AB                    | 559138-6957 |                 | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                                                                                                                    |
|  | Grönbask Junior AB             | 556822-2375 |                 | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                                                                                                                    |
|  | KPA AB                         | 556527-7182 | 60 <sup>5</sup> |      | <b>Försäkringsholdingbolag</b>                                                                                                                                                                                      |
|  | KPA Pensionsservice Aktiebolag | 556569-1077 |                 | 100  | <b>Administrationsbolag;</b><br>Pensionsservice och tillhandahålla försäkringsadministrativa tjänster hänförliga till pensionsavtal mellan parterna på den svenska arbetsmarknaden.                                 |

<sup>5</sup> Övrig ägare: SKL Företag AB, 40 %

|  |                                          |             |  |      |                                                                                                                  |
|--|------------------------------------------|-------------|--|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <b>KPA Livförsäkring AB (publ)</b>       | 502010-3502 |  | 100  | Livförsäkringsbolag                                                                                              |
|  | <b>KPA Pensionsförsäkring AB (publ)</b>  | 516401-6544 |  | 100  | Livförsäkringsbolag                                                                                              |
|  | Kungsbrohus Holding AB                   | 556891-1670 |  | 70   | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Direkt eller indirekt äga och förvalta fastigheter                                    |
|  | Fastighets AB Kungsbrohus                | 556617-8512 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga, förvalta och utveckla fastigheter, tillhanda hålla fastighetsrelaterade tjänster |
|  | Fastighets Kommanditbolaget Mariaporten  | 969771-7156 |  | 99,9 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                 |
|  | Stopstorp KB                             | 969715-6249 |  | 99   | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom och värdehandlingar                                     |
|  | KB Sandspridaren                         | 969747-2950 |  | 99   | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter.                                                         |
|  | Hyresbostäder Sköndal KB                 | 969770-9542 |  | 99,9 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                 |
|  | Fastighets KB Sejen                      | 969778-3158 |  | 99,9 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                 |
|  | Fastighets Kommanditbolaget Lommanian    | 969778-3380 |  | 99,9 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                 |
|  | Hyresbostäder i Pålsjö Kommanditbolag    | 969778-3414 |  | 99,9 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                 |
|  | Fastighets KB Limhamns Sjöstad           | 969778-3117 |  | 99,9 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                 |
|  | Litreb III AB                            | 559062-0984 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom.                                                |
|  | Litreb V AB                              | 559137-8749 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                 |
|  | Helbask Holding AB                       | 559111-5257 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom                                                         |
|  | Helbask Gju Holding AB                   | 559111-5224 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom                                                         |
|  | Helbask Gju Fastigheter AB               | 556865-0179 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                 |
|  | Helsingborg Hannover 2226 Holding AB     | 559111-5190 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom                                                         |
|  | Helsingborg Hannover 2226 Fastigheter AB | 559051-6737 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                 |
|  | Helbask Myr Holding AB                   | 559111-5208 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom                                                         |
|  | Helbask Myr Fastigheter AB               | 559051-6885 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                 |
|  | Helbask O Holding AB                     | 559111-5174 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom                                                         |
|  | Helbask O Fastigheter AB                 | 559051-6877 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                 |
|  | Helbask Prins Fredrik Holding AB         | 559111-5182 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom                                                         |
|  | Helbask Prins Fredrik Fastigheter AB     | 556661-3898 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                 |
|  | Borgbask Holding AB                      | 559111-5232 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom                                                         |
|  | Helsingborg Ragnvalla 1 Holding AB       | 559111-5158 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom                                                         |
|  | Helsingborg Ragnvalla 1 Fastigheter AB   | 556877-8384 |  | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                 |

|  |                                         |             |  |     |                                                                                               |
|--|-----------------------------------------|-------------|--|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | Helsingborg Ör 23 Holding AB            | 559111-5166 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom                                      |
|  | Helsingborg Ör 23 Fastigheter AB        | 559051-6869 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                              |
|  | Helsingborg Nen 24 Holding AB           | 559111-5133 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom                                      |
|  | Helsingborg Nen 24 Fastigheter AB       | 559051-6851 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                              |
|  | Litreb I AB                             | 556715-5782 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Förvalta fast och lös egendom.                                     |
|  | Stopstorp KB                            | 969715-6249 |  | 1   | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom och värdehandlingar                  |
|  | Ymerplan AB                             | 556742-7199 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom.                                     |
|  | Trumman Häggvik AB                      | 556728-3923 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga, förvalta samt driva handel med fastigheter.                   |
|  | Godsfinkan Hammarby AB                  | 556605-7757 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom.                                     |
|  | Löten Vårdbostäder AB                   | 556758-5426 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade, andra lokaler |
|  | Arlöv Vårdbostäder AB                   | 556668-0566 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter                                       |
|  | Äldreboendet Solbacka AB                | 556768-3924 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom.                             |
|  | Fastighets AB Gudingén                  | 556824-8396 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Förvalta fastigheter                                               |
|  | Fastighets AB Jäsby                     | 556824-8370 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Förvalta fastigheter                                               |
|  | Boende Ursvik 22 AB                     | 556912-1394 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Förvalta fastigheter och värdehandlingar.                          |
|  | Boende Ursvik 32 AB                     | 556912-1386 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Förvalta fastigheter och värdehandlingar                           |
|  | Hyresbostäder Sköndal KB                | 969770-9542 |  | 0,1 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                              |
|  | Fastighets Kommanditbolaget Mariaporten | 969771-7156 |  | 0,1 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                              |
|  | Litreb Fastigheter AB                   | 556681-3142 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                              |
|  | Litreb II AB                            | 556730-4679 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Förvalta fast och lös egendom.                                     |
|  | KB Sandspridaren                        | 969747-2950 |  | 1   | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter.                                      |
|  | Fastighets KB Spårvagnen                | 969778-3125 |  | 0,1 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter                                       |
|  | Fastighets KB Sejen                     | 969778-3158 |  | 0,1 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                              |
|  | Fastighets Kommanditbolaget Lommanian   | 969778-3380 |  | 0,1 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                              |
|  | Hyresbostäder i Pålsjö Kommanditbolag   | 969778-3414 |  | 0,1 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                              |
|  | Fastighets KB Limhamns Sjöstad          | 969778-3117 |  | 0,1 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                              |
|  | Litreb IV AB                            | 559062-0976 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom.                             |
|  | Litreb Kungsgatan AB                    | 556657-7259 |  | 100 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast egendom.                                     |

|  |                                                   |             |                 |      |                                                                                                                                                                                                            |
|--|---------------------------------------------------|-------------|-----------------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | Duvbask AB                                        | 559108-3646 |                 | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fast och lös egendom                                                                                                                                           |
|  | Copper Building AB                                | 556875-8717 |                 | 100  | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta lös egendom såsom värdepapper samt fast egendom                                                                                                                |
|  | Fastighets KB Spårvagnen                          | 969778-3125 |                 | 99,9 | <b>Fastighetsbolag;</b><br>Äga och förvalta fastigheter                                                                                                                                                    |
|  | Kulltorp Holding AB                               | 556767-4147 |                 | 33   | <b>Holdingbolag;</b><br>Äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom.                                                                                                                                |
|  | Gnosjö Energi AB                                  | 556742-7132 |                 | 100  | <b>Energibolag;</b><br>Energiproduktion, främst vind- och vattenkraftverk                                                                                                                                  |
|  | Power Wind Partners AB                            | 556756-2128 | 18 <sup>6</sup> |      | <b>Energibolag;</b><br>Finansiera och äga vindkraftsanläggningar, bedriva produktion och försäljning av elektricitet från vindkraft, tillhandahålla hel- eller delägda företag med administrativa tjänster |
|  | PWP Produktion AB                                 | 556692-9211 |                 | 100  | <b>Energibolag;</b><br>Bedriva produktion och försäljning av elektricitet från vindkraft.                                                                                                                  |
|  | Sjiska Brahehus Finans AB                         | 556764-0585 |                 | 100  | <b>Energibolag;</b><br>Finansiera och äga, vindkraftsanläggningar                                                                                                                                          |
|  | Hedbodberget Säliträdberget Bliekevare Finans AB  | 556704-9084 |                 | 100  | <b>Energibolag;</b><br>Finansiera och äga vindkraftsanläggningar                                                                                                                                           |
|  | Hedbodberget Säliträdberget Bliekevare Holding AB | 556704-9092 |                 | 100  | <b>Energibolag;</b><br>Produktion och försäljning av elektricitet från vindkraft                                                                                                                           |
|  | Röbergsfjället Vind AB                            | 556717-9246 |                 | 100  | <b>Energibolag;</b><br>Produktion och försäljning av elektricitet från vindkraft                                                                                                                           |
|  | Röbergsfjället Nät AB                             | 556717-4478 |                 | 100  | <b>Energibolag;</b><br>Distribution av elektricitet från vindkraft                                                                                                                                         |
|  | Bliekevare Vind AB                                | 556704-9100 |                 | 100  | <b>Energibolag;</b><br>Produktion och försäljning av elektricitet från vindkraft                                                                                                                           |
|  | Bliekevare Nät AB                                 | 556720-3996 |                 | 100  | <b>Energibolag;</b><br>Distribution av elektricitet från vindkraft                                                                                                                                         |
|  | Granberget Vind AB                                | 556775-1549 |                 | 100  | <b>Energibolag;</b><br>Produktion och försäljning av elektricitet från vindkraft                                                                                                                           |
|  | Brahehus Vind AB                                  | 556720-7443 |                 | 100  | <b>Energibolag;</b><br>Produktion och försäljning av elektricitet från vindkraft                                                                                                                           |
|  | Säliträdberget Vind AB                            | 556717-6721 |                 | 100  | <b>Energibolag;</b><br>Produktion och försäljning av elektricitet från vindkraft                                                                                                                           |
|  | Hedbodberget Vind AB                              | 556717-1979 |                 | 100  | <b>Energibolag;</b><br>Produktion och försäljning av elektricitet från vindkraft                                                                                                                           |

<sup>6</sup> Övriga ägare: KPA Pensionsförsäkring AB (11,33%), FAM AB 33,33% och Proventus Invest AB 33,33%

## Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndigheter och revisorer

Tillsynsmyndighet för Folksam Liv-gruppen, Folksam ömsesidig livförsäkring, Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag, KPA Livförsäkring AB och KPA Pensionsförsäkring AB är:

Finansinspektionen  
Brunnsgatan 3  
Box 7821  
103 97 Stockholm  
+46 (0) 840 980 00  
[www.fi.se](http://www.fi.se)

KPMG AB är valt revisionsbolag i Folksam ömsesidig livförsäkring och Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, I KPA Livförsäkring AB och KPA Pensionsförsäkring AB är både KPMG AB och EY AB valda revisionsbolag.

**KPMG AB**  
Evenemangsgatan 17  
169 03 Solna  
+46(0)8 723 91 00  
[www.kpmg.se](http://www.kpmg.se)

**EY AB**  
Jakobsbergsgatan 24  
10399 Stockholm  
+46 (0) 8 520 590 00  
[www.ey.se](http://www.ey.se)

## Bilaga 3 Kvantitativa tabeller

### Bilaga 3.1 Folksam Liv-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)

|              | Solvens II-värde |
|--------------|------------------|
|              | C0010            |
| <b>R0030</b> | -                |
| <b>R0040</b> | 949              |
| <b>R0050</b> | 429              |
| <b>R0060</b> | 2 467 663        |
| <b>R0070</b> | 174 612 108      |
| <b>R0080</b> | 14 504 950       |
| <b>R0090</b> | 2 018 084        |
| <b>R0100</b> | 56 036 531       |
| <b>R0110</b> | 54 940 863       |
| <b>R0120</b> | 1 095 668        |
| <b>R0130</b> | 94 432 733       |
| <b>R0140</b> | 36 965 926       |
| <b>R0150</b> | 57 466 807       |
| <b>R0160</b> | -                |
| <b>R0170</b> | -                |
| <b>R0180</b> | 5 862 809        |
| <b>R0190</b> | 311 274          |
| <b>R0200</b> | 588 107          |
| <b>R0210</b> | 857 620          |
| <b>R0220</b> | 43 323 527       |
| <b>R0230</b> | 3 638 170        |
| <b>R0240</b> | 8 758            |
| <b>R0250</b> | 10               |
| <b>R0260</b> | 3 629 402        |
| <b>R0270</b> | 279 672          |
| <b>R0280</b> | 219 931          |
| <b>R0290</b> | -                |
| <b>R0300</b> | 219 931          |
| <b>R0310</b> | 59 741           |
| <b>R0320</b> | 58 016           |
| <b>R0330</b> | 1 725            |
| <b>R0340</b> | -                |
| <b>R0350</b> | -                |
| <b>R0360</b> | 15 476           |
| <b>R0370</b> | -                |
| <b>R0380</b> | 1 149 175        |
| <b>R0390</b> | -                |

Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

### Summa tillgångar

### Skulder

Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Eventualförpliktelser

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringsskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Andra skulder, som inte ingår under annan post

### Summa skulder

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

|              |                         |
|--------------|-------------------------|
| <b>R0400</b> | -                       |
| <b>R0410</b> | 6 381 173               |
| <b>R0420</b> | 174 252                 |
| <b>R0500</b> | 232 042 592             |
|              | <b>Solvens II-värde</b> |
|              | <b>C0010</b>            |
| <b>R0510</b> | 1 659 115               |
| <b>R0520</b> | -                       |
| <b>R0530</b> | -                       |
| <b>R0540</b> | -                       |
| <b>R0550</b> | -                       |
| <b>R0560</b> | 1 659 115               |
| <b>R0570</b> | -                       |
| <b>R0580</b> | 1 531 700               |
| <b>R0590</b> | 127 414                 |
| <b>R0600</b> | 106 146 609             |
| <b>R0610</b> | 2 591 028               |
| <b>R0620</b> | 2 343 528               |
| <b>R0630</b> | 235 965                 |
| <b>R0640</b> | 11 536                  |
| <b>R0650</b> | 103 555 581             |
| <b>R0660</b> | 47 683 593              |
| <b>R0670</b> | 53 565 030              |
| <b>R0680</b> | 2 306 958               |
| <b>R0690</b> | 43 374 476              |
| <b>R0700</b> | 19 652 498              |
| <b>R0710</b> | 23 301 134              |
| <b>R0720</b> | 420 844                 |
| <b>R0740</b> | -                       |
| <b>R0750</b> | 3 296 680               |
| <b>R0760</b> | 138 850                 |
| <b>R0770</b> | 82 114                  |
| <b>R0780</b> | 783 040                 |
| <b>R0790</b> | 326 015                 |
| <b>R0800</b> | 113 794                 |
| <b>R0810</b> | -                       |
| <b>R0820</b> | 20 047                  |
| <b>R0830</b> | 8 163                   |
| <b>R0840</b> | 1 287 133               |
| <b>R0850</b> | -                       |
| <b>R0860</b> | -                       |
| <b>R0870</b> | -                       |
| <b>R0880</b> | 1 421 820               |
| <b>R0900</b> | 158 657 856             |
| <b>R1000</b> | 73 384 737              |

## S.05.01.02

## Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

|                                                         |       | Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                                        |                                                |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|---------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
|                                                         |       | Sjukvårds-<br>försäkring                                                                                                       | Försäkring<br>avseende<br>inkomstskydd | Trygghets-<br>försäkring<br>vid<br>arbetsskada | Ansvarsförsä-<br>kring för<br>motorfordon | Övrig motor-<br>fordons-<br>försäkring | Sjö-, luftfarts-<br>och transport-<br>försäkring | Försäkring mot<br>brand och annan<br>skada på<br>egendom | Allmän<br>ansvars-<br>försäkring | Kredit- och<br>borgens-<br>försäkring |
|                                                         |       | C0010                                                                                                                          | C0020                                  | C0030                                          | C0040                                     | C0050                                  | C0060                                            | C0070                                                    | C0080                            | C0090                                 |
| <b>Premieinkomst</b>                                    |       |                                                                                                                                |                                        |                                                |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                              | R0110 | -                                                                                                                              | 687 447                                | -                                              | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell<br>återförsäkring       | R0120 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                              | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen icke-<br>proportionell återförsäkring | R0130 |                                                                                                                                |                                        |                                                |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrares andel                                   | R0140 | -                                                                                                                              | -843                                   | -                                              | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Netto                                                   | R0200 | -                                                                                                                              | 688 290                                | -                                              | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| <b>Intjänade premier</b>                                |       |                                                                                                                                |                                        |                                                |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                              | R0210 | -                                                                                                                              | 687 447                                | -                                              | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell<br>återförsäkring       | R0220 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                              | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen icke-<br>proportionell återförsäkring | R0230 |                                                                                                                                |                                        |                                                |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrares andel                                   | R0240 | -                                                                                                                              | -843                                   | -                                              | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Netto                                                   | R0300 | -                                                                                                                              | 688 290                                | -                                              | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>                        |       |                                                                                                                                |                                        |                                                |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                              | R0310 | -                                                                                                                              | 556 689                                | -                                              | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell<br>återförsäkring       | R0320 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                              | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen icke-<br>proportionell återförsäkring | R0330 |                                                                                                                                |                                        |                                                |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrares andel                                   | R0340 | -                                                                                                                              | -2 912                                 | -                                              | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Netto                                                   | R0400 | -                                                                                                                              | 559 601                                | -                                              | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| <b>Ändringar inom övriga<br/>avsättningar</b>           |       |                                                                                                                                |                                        |                                                |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                              | R0410 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                              | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell<br>återförsäkring       | R0420 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                              | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |

|                                                         |       | Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|---------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
|                                                         |       | Sjukvårds-<br>försäkring                                                                                                       | Försäkring<br>avseende<br>inkomstskydd | Trygghets-<br>försäkring vid<br>arbetsskada | Ansvarsförsäk-<br>ring för<br>motorfordon | Övrig motor-<br>fordons-<br>försäkring | Sjö-, luftfarts-<br>och transport-<br>försäkring | Försäkring mot<br>brand och annan<br>skada på<br>egendom | Allmän<br>ansvars-<br>försäkring | Kredit- och<br>borgens-<br>försäkring |
|                                                         |       | C0010                                                                                                                          | C0020                                  | C0030                                       | C0040                                     | C0050                                  | C0060                                            | C0070                                                    | C0080                            | C0090                                 |
| Brutto – mottagen icke-<br>proportionell återförsäkring | R0430 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrarens andel                                  | R0440 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Netto                                                   | R0500 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Uppkomna kostnader                                      | R0550 | -                                                                                                                              | 107 930                                | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Övriga kostnader                                        | R1200 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Totala kostnader                                        | R1300 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |

|                                                         |       | Affärsgrän för: skadeförsäkring och<br>återförsäkringsförpliktelser (direkt<br>försäkring och beviljad proportionell<br>återförsäkring) |                          |                                                               | Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring |            |                                 |             | Total   |
|---------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------|-------------|---------|
|                                                         |       | Rättsskydds-<br>försäkring                                                                                                              | Assistans-<br>försäkring | Försäkring<br>mot<br>ekonomiska<br>förluster av<br>olika slag | Sjuk-<br>försäkring                                        | Olycksfall | Sjöfart, luftfart,<br>transport | Fastigheter |         |
|                                                         |       | C0100                                                                                                                                   | C0110                    | C0120                                                         | C0130                                                      | C0140      | C0150                           | C0160       | C0200   |
| <b>Premieinkomst</b>                                    |       |                                                                                                                                         |                          |                                                               |                                                            |            |                                 |             |         |
| Brutto – direkt försäkring                              | R0110 | -                                                                                                                                       | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | 687 447 |
| Brutto – mottagen proportionell<br>återförsäkring       | R0120 | -                                                                                                                                       | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | -       |
| Brutto – mottagen icke-<br>proportionell återförsäkring | R0130 |                                                                                                                                         |                          |                                                               | -                                                          | -          | -                               | -           | -       |
| Återförsäkrarens andel                                  | R0140 | -                                                                                                                                       | -                        | -                                                             | -                                                          | -          | -                               | -           | -843    |
| Netto                                                   | R0200 | -                                                                                                                                       | -                        | -                                                             | -                                                          | -          | -                               | -           | 688 290 |
| <b>Intjänade premier</b>                                |       |                                                                                                                                         |                          |                                                               |                                                            |            |                                 |             |         |
| Brutto – direkt försäkring                              | R0210 | -                                                                                                                                       | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | 687 447 |
| Brutto – mottagen proportionell<br>återförsäkring       | R0220 | -                                                                                                                                       | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | -       |

|                                                     |       | Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                      |                                                   | Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring |            |                              |             | Total   |
|-----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|------------------------------|-------------|---------|
|                                                     |       | 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       |         |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 |                                                                                                                                |                      |                                                   | -                                                          | -          | -                            | -           | -       |
| Återförsäkrarens andel                              | R0240 | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -843    |
| Netto                                               | R0300 | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | 688 290 |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>                    |       |                                                                                                                                |                      |                                                   |                                                            |            |                              |             |         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0310 | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 |                                                            |            |                              |             | 556 689 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0320 | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 |                                                            |            |                              |             | -       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 |                                                                                                                                |                      |                                                   | -                                                          | -          | -                            | -           | -       |
| Återförsäkrarens andel                              | R0340 | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -2 912  |
| Netto                                               | R0400 | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | 559 601 |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>           |       |                                                                                                                                |                      |                                                   |                                                            |            |                              |             |         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0410 | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 |                                                            |            |                              |             | -       |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0420 | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 |                                                            |            |                              |             | -       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0430 |                                                                                                                                |                      |                                                   | -                                                          | -          | -                            | -           | -       |
| Återförsäkrarens andel                              | R0440 | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -       |
| Netto                                               | R0500 | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -       |
| <b>Uppkomna kostnader</b>                           | R0550 | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | 107 930 |
| <b>Övriga kostnader</b>                             | R1200 |                                                                                                                                |                      |                                                   |                                                            |            |                              |             | 597     |
| <b>Totala kostnader</b>                             | R1300 |                                                                                                                                |                      |                                                   |                                                            |            |                              |             | 108 527 |

|                                           |              | Affärsgruppen för: livförsäkringsförpliktelser |                                    |                                      |                     |                                                                                               |                                                                                                                                  | Livåterförsäkringsförpliktelser        |                    | Total     |
|-------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------|-----------|
|                                           |              | 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 skade-försäkrings-avtal och som avser andra försäkrings-förpliktelser än sjukförsäkrings-förpliktelser | Sjukförsäkring mottagen återförsäkring | Livåter-försäkring |           |
|                                           |              | C0210                                          | C0220                              | C0230                                | C0240               | C0250                                                                                         | C0260                                                                                                                            | C0270                                  | C0280              | C0300     |
| <b>Premieinkomst</b>                      |              |                                                |                                    |                                      |                     |                                                                                               |                                                                                                                                  |                                        |                    |           |
| Brutto                                    | <b>R1410</b> | 233 825                                        | 8 085 910                          | 22 337                               | 1 356 076           | -                                                                                             | -                                                                                                                                | 86                                     | -                  | 9 698 234 |
| Återförsäkrarens andel                    | <b>R1420</b> | 18 082                                         | 3 932                              | 3                                    | 4 286               | -                                                                                             | -                                                                                                                                | 19                                     | -                  | 26 322    |
| Netto                                     | <b>R1500</b> | 215 742                                        | 8 081 978                          | 22 334                               | 1 351 790           | -                                                                                             | -                                                                                                                                | 68                                     | -                  | 9 671 912 |
| <b>Intjänade premier</b>                  |              |                                                |                                    |                                      |                     |                                                                                               |                                                                                                                                  |                                        |                    |           |
| Brutto                                    | <b>R1510</b> | 233 825                                        | 8 085 910                          | 22 337                               | 1 356 076           | -                                                                                             | -                                                                                                                                | 86                                     | -                  | 9 698 234 |
| Återförsäkrarens andel                    | <b>R1520</b> | 18 082                                         | 3 932                              | 3                                    | 4 286               | -                                                                                             | -                                                                                                                                | 19                                     | -                  | 26 322    |
| Netto                                     | <b>R1600</b> | 215 742                                        | 8 081 978                          | 22 334                               | 1 351 790           | -                                                                                             | -                                                                                                                                | 68                                     | -                  | 9 671 912 |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>          |              |                                                |                                    |                                      |                     |                                                                                               |                                                                                                                                  |                                        |                    |           |
| Brutto                                    | <b>R1610</b> | -293 901                                       | 4 862 189                          | 26 641                               | 1 311 341           | -                                                                                             | -                                                                                                                                | -433                                   | -                  | 5 905 837 |
| Återförsäkrarens andel                    | <b>R1620</b> | -1 544                                         | 891                                | -                                    | 2 825               | -                                                                                             | -                                                                                                                                | -11                                    | -                  | 2 161     |
| Netto                                     | <b>R1700</b> | -292 357                                       | 4 861 298                          | 26 641                               | 1 308 516           | -                                                                                             | -                                                                                                                                | -422                                   | -                  | 5 903 677 |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b> |              |                                                |                                    |                                      |                     |                                                                                               |                                                                                                                                  |                                        |                    |           |
| Brutto                                    | <b>R1710</b> | 3 640                                          | 2 588 355                          | -162                                 | -34 265             | -                                                                                             | -                                                                                                                                | -                                      | -                  | 2 557 567 |
| Återförsäkrarens andel                    | <b>R1720</b> | -                                              | -                                  | -                                    | -                   | -                                                                                             | -                                                                                                                                | -                                      | -                  | -         |
| Netto                                     | <b>R1800</b> | 3 640                                          | 2 588 355                          | -162                                 | -34 265             | -                                                                                             | -                                                                                                                                | -                                      | -                  | 2 557 567 |
| <b>Uppkomna kostnader</b>                 | <b>R1900</b> | 55 563                                         | 872 623                            | 576 391                              | 151 615             | -                                                                                             | -                                                                                                                                | 3 871                                  | 2 534              | 1 662 596 |
| <b>Övriga kostnader</b>                   | <b>R2500</b> |                                                |                                    |                                      |                     |                                                                                               |                                                                                                                                  |                                        |                    | 5 063     |
| <b>Totala kostnader</b>                   | <b>R2600</b> |                                                |                                    |                                      |                     |                                                                                               |                                                                                                                                  |                                        |                    | 1 667 659 |

## 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                                                   |
| <b>Premieinkomst</b>                                |       |         |                                                                                |       |       |       |       |                                                         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0110 | 687 447 | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | 687 447                                                 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0120 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Återförsäkrares andel                               | R0140 | -843    | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -843                                                    |
| Netto                                               | R0200 | 688 290 | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | 688 290                                                 |
| <b>Intjänade premier</b>                            |       |         |                                                                                |       |       |       |       |                                                         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0210 | 687 447 | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | 687 447                                                 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0220 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Återförsäkrares andel                               | R0240 | -843    | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -843                                                    |
| Netto                                               | R0300 | 688 290 | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | 688 290                                                 |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>                    |       |         |                                                                                |       |       |       |       |                                                         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0310 | 556 689 | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | 556 689                                                 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0320 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Återförsäkrares andel                               | R0340 | -2 912  | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -2 912                                                  |
| Netto                                               | R0400 | 559 601 | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | 559 601                                                 |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>           |       |         |                                                                                |       |       |       |       |                                                         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0410 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0420 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0430 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Återförsäkrares andel                               | R0440 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Netto                                               | R0500 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| <b>Uppkomna kostnader</b>                           | R0550 | 107 930 | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | 107 930                                                 |
| <b>Övriga kostnader</b>                             | R1200 |         |                                                                                |       |       |       |       | 597                                                     |
| <b>Totala kostnader</b>                             | R1300 |         |                                                                                |       |       |       |       | 108 527                                                 |

|                                           |       | Hemland   | De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst –<br>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                                                          |
| <b>Premieinkomst</b>                      |       |           |                                                                                 |       |       |       |       |                                                                |
| Brutto                                    | R1410 | 9 698 234 | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | 9 698 234                                                      |
| Återförsäkrares andel                     | R1420 | 26 322    | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | 26 322                                                         |
| Netto                                     | R1500 | 9 671 912 | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | 9 671 912                                                      |
| <b>Intjänade premier</b>                  |       |           |                                                                                 |       |       |       |       |                                                                |
| Brutto                                    | R1510 | 9 698 234 | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | 9 698 234                                                      |
| Återförsäkrares andel                     | R1520 | 26 322    | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | 26 322                                                         |
| Netto                                     | R1600 | 9 671 912 | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | 9 671 912                                                      |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>          |       |           |                                                                                 |       |       |       |       |                                                                |
| Brutto                                    | R1610 | 5 905 837 | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | 5 905 837                                                      |
| Återförsäkrares andel                     | R1620 | 2 161     | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | 2 161                                                          |
| Netto                                     | R1700 | 5 903 677 | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | 5 903 677                                                      |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b> |       |           |                                                                                 |       |       |       |       |                                                                |
| Brutto                                    | R1710 | 2 557 567 | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | 2 557 567                                                      |
| Återförsäkrares andel                     | R1720 | -         | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | -                                                              |
| Netto                                     | R1800 | 2 557 567 | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | 2 557 567                                                      |
| <b>Uppkomna kostnader</b>                 | R1900 | 1 662 596 | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | 1 662 596                                                      |
| <b>Övriga kostnader</b>                   | R2500 |           |                                                                                 |       |       |       |       | 5 063                                                          |
| <b>Totala kostnader</b>                   | R2600 |           |                                                                                 |       |       |       |       | 1 667 659                                                      |



**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

R0220

R0230

R0240

R0250

R0260

R0270

R0280

R0290

| Total      | Nivå 1 - utan begränsningar | Nivå 1 - begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|------------|-----------------------------|--------------------|--------|--------|
| C0010      | C0020                       | C0030              | C0040  | C0050  |
|            |                             |                    |        |        |
| -          |                             |                    |        |        |
|            |                             |                    |        |        |
| -          | -                           | -                  | -      | -      |
| -          | -                           | -                  | -      | -      |
| -          | -                           | -                  | -      | -      |
| 300 720    | 300 720                     | -                  | -      | -      |
| 2 102 006  | 2 102 006                   | -                  | -      | -      |
| 2 402 726  | 2 402 726                   | -                  | -      | -      |
| 70 957 772 | 70 957 772                  | -                  | -      | -      |

#### 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

R0300

R0310

R0320

R0330

R0340

R0350

| Total | Nivå 1 - utan begränsningar | Nivå 1 - begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|-------|-----------------------------|--------------------|--------|--------|
| C0010 | C0020                       | C0030              | C0040  | C0050  |
|       |                             |                    |        |        |
| -     |                             |                    | -      |        |
| -     |                             |                    | -      |        |
| -     |                             |                    | -      | -      |
| -     |                             |                    | -      | -      |
| -     |                             |                    | -      |        |
| -     |                             |                    | -      | -      |

|                                                                                                                                                                                                                                    | Total | Nivå 1 - utan<br>begränsningar | Nivå 1 -<br>begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------|-----------------------|--------|--------|
|                                                                                                                                                                                                                                    | C0010 | C0020                          | C0030                 | C0040  | C0050  |
| Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG                                                                                                                    | R0360 | -                              |                       | -      |        |
| Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG                                                                                                         | R0370 | -                              |                       | -      | -      |
| Ikke tillgängligt tilläggskapital på gruppnivå                                                                                                                                                                                     | R0380 | -                              |                       | -      | -      |
| Annat tilläggskapital                                                                                                                                                                                                              | R0390 | -                              |                       | -      | -      |
| <b>Sammanlagt tilläggskapital</b>                                                                                                                                                                                                  | R0400 | -                              |                       | -      | -      |
| <b>Eget kapital för andra finansiella sektorer</b>                                                                                                                                                                                 |       |                                |                       |        |        |
| Kreditinstitut, värdepappersföretag, finansiella institut, förvaltare av alternativa investeringsfonder, förvaltningsföretag                                                                                                       | R0410 | -                              | -                     | -      |        |
| Tjänstepensionsinstitut                                                                                                                                                                                                            | R0420 | -                              | -                     | -      | -      |
| Ikke- reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet                                                                                                                                                                         | R0430 | -                              | -                     | -      |        |
| Sammanlagda kapitalposter i andra finansiella sektorer                                                                                                                                                                             | R0440 | -                              | -                     | -      | -      |
|                                                                                                                                                                                                                                    |       |                                |                       |        |        |
| <b>Kapitalposter när sammanläggning och avräkning används, enskilt eller i kombination med metod 1</b>                                                                                                                             |       |                                |                       |        |        |
| Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning och kombination av metoder                                                                                                                                            | R0450 | 3 041 575                      | 3 041 575             | -      | -      |
| Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning exklusive interna transaktioner inom grupp                                                                                                                            | R0460 | 3 041 575                      | 3 041 575             | -      | -      |
|                                                                                                                                                                                                                                    |       |                                |                       |        |        |
| 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)        | R0520 | 70 957 772                     | 70 957 772            | -      | -      |
| Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå                                                                                                                               | R0530 | 70 957 772                     | 70 957 772            | -      |        |
| 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 | 70 957 772                     | 70 957 772            | -      | -      |
| Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på gruppnivå                                                                                                                                             | R0570 | 70 957 772                     | 70 957 772            | -      |        |

|                                                                                                                                                                                             |              | Total      | Nivå 1 - utan<br>begränsningar | Nivå 1 -<br>begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------------------------|-----------------------|--------|--------|
|                                                                                                                                                                                             |              | C0010      | C0020                          | C0030                 | C0040  | C0050  |
| <b>Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå</b>                                                                                                                               | <b>R0610</b> | 5 168 410  |                                |                       |        |        |
| <b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå</b>                                                                                    | <b>R0650</b> | 13,73      |                                |                       |        |        |
| <b>Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)</b> | <b>R0660</b> | 73 999 347 | 73 999 347                     | -                     | -      | -      |
| <b>Solvenskapitalkrav på gruppnivå</b>                                                                                                                                                      | <b>R0680</b> | 23 383 584 |                                |                       |        |        |
| <b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav på gruppnivå inklusive andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning</b>         | <b>R0690</b> | 3,16       |                                |                       |        |        |

|                                                                                                                     |              | C0060      |  |  |  |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--|--|--|--|
| <b>Avstämningsreserv</b>                                                                                            |              |            |  |  |  |  |
| Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder                                                                    | <b>R0700</b> | 73 384 737 |  |  |  |  |
| Egna aktier (som innehåses direkt och indirekt)                                                                     | <b>R0710</b> | -          |  |  |  |  |
| Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter                                                                 | <b>R0720</b> | -          |  |  |  |  |
| Andra primärkapitalposter                                                                                           | <b>R0730</b> | 62 092 860 |  |  |  |  |
| Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder | <b>R0740</b> | -          |  |  |  |  |
| Övrig icke tillgänglig kapitalbas                                                                                   | <b>R0750</b> | 24 239     |  |  |  |  |
| <b>Avstämningsreserv före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer</b>                                 | <b>R0760</b> | 11 267 638 |  |  |  |  |
| <b>Förväntade vinster</b>                                                                                           |              |            |  |  |  |  |
| Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet                                          | <b>R0770</b> | 102 556    |  |  |  |  |
| Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet                                        | <b>R0780</b> | -          |  |  |  |  |
| <b>Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier</b>                                                       | <b>R0790</b> | 102 556    |  |  |  |  |

**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 solvenskapital**

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 del  
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder  
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapital 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**

|       | Solvenskapital<br>brutto | Företags-<br>specifika<br>parametrar | Förenklingar            |
|-------|--------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
|       | C0110                    | C0090                                | C0120                   |
| R0010 | 16 230 361               |                                      | Förenklingar används ej |
| R0020 | 257 818                  |                                      |                         |
| R0030 | 4 971 302                | Nej                                  | Förenklingar används ej |
| R0040 | 601 063                  | Nej                                  | Förenklingar används ej |
| R0050 | -                        | Nej                                  | Förenklingar används ej |
| R0060 | -3 673 278               |                                      |                         |
| R0070 | -                        |                                      |                         |
| R0100 | 18 387 266               |                                      |                         |

|       | C0100      |
|-------|------------|
| R0130 | 347 815    |
| R0140 | -          |
| R0150 | -562 119   |
| R0160 | 2 169 047  |
| R0200 | 20 342 010 |
| R0210 | -          |
| R0220 | 20 342 010 |
|       |            |
| R0400 | -          |
| R0410 | -          |
| R0420 | -          |
| R0430 | -          |
| R0440 | -          |
| R0470 | 5 168 410  |
|       |            |
| R0500 | -          |
|       |            |
| R0510 | -          |
| R0520 | -          |
|       |            |
| R0530 | -          |
| R0540 | -          |
| R0550 | -          |
|       |            |
| R0560 | 3 041 575  |
| R0570 | 23 383 584 |

**S.32.01.22****Företag som omfattas av gruppen**

| <b>Företagets identifieringskod</b> | <b>Land</b>  | <b>Företagets juridiska namn</b>             | <b>Typ av företag</b>                                                                                                    |
|-------------------------------------|--------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>C0020</b>                        | <b>C0010</b> | <b>C0040</b>                                 | <b>C0050</b>                                                                                                             |
| LEI/549300R930V9XXBC0H73            | Sverige      | Folksam ömsesidig livförsäkring              | Försäkringsverksamhet med blandad verksamhet                                                                             |
| LEI/549300HADQTZOF2QNJ52            | Sverige      | Folksam Fondförsäkringsaktiebolag(FFF)(publ) | Livförsäkringsföretag                                                                                                    |
| LEI/54930014Z0DMAW9XOX08            | Sverige      | Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ)  | Livförsäkringsföretag                                                                                                    |
| SC/549300R930V9XXBC0H73SE11111      | Sverige      | KPA AB                                       | Försäkringsholdingbolag enligt artikel 212.1 f i direktiv 2009/138/EG                                                    |
| LEI/5493004Y6W7PJW4GOZ40            | Sverige      | KPA Livförsäkring AB                         | Livförsäkringsföretag                                                                                                    |
| LEI/5493000FE6UT6IWYYK32            | Sverige      | KPA Pensionsförsäkring AB                    | Livförsäkringsföretag                                                                                                    |
| SC/LEI/5493000FE6UT6IWYYK32SE11112  | Sverige      | Kungsbrosus Holding AB                       | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35             |
| SC/LEI/5493000FE6UT6IWYYK32SE11113  | Sverige      | Fastighets AB Kungsbrosus                    | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35             |
| SC/LEI/5493000FE6UT6IWYYK32SE11114  | Sverige      | Kulltorp Holding AB                          | Icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet enligt artikel 1.52 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/5493000FE6UT6IWYYK32SE11115  | Sverige      | Gnosjö Energi AB                             | Annat                                                                                                                    |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11162  | Sverige      | Litreb III AB                                | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35             |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11163  | Sverige      | Litreb IV AB                                 | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35             |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11164  | Sverige      | Litreb Kungsgatan AB                         | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35             |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11176  | Sverige      | Duvbask AB                                   | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35             |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11177  | Sverige      | Copper Building AB                           | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35             |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11178  | Sverige      | Helbask Holding AB                           | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35             |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11179  | Sverige      | Helbask Gju Holding AB                       | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35             |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11180  | Sverige      | Helbask Gju Fastigheter AB, 556865-0179      | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35             |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11181  | Sverige      | Helsingborg Hannover 2226 Holding AB         | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35             |

|                                    |         |                                                       |                                                                                                              |
|------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11182 | Sverige | Helsingborg Hannover 2226 Fastigheter AB, 559051-6737 | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11183 | Sverige | Helbask Myr Holding AB                                | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11184 | Sverige | Helbask Myr Fastigheter AB, 559051-6885               | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11185 | Sverige | Helbask O Holding AB                                  | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11186 | Sverige | Helbask O Fastigheter AB, 559051-6877                 | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11187 | Sverige | Helbask Prins Fredrik Holding AB                      | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11188 | Sverige | Helbask Prins Fredrik Fastigheter AB, 556661-3898     | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11189 | Sverige | Borgbask Holding AB                                   | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11190 | Sverige | Helsingborg Nen 24 Holding AB                         | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11191 | Sverige | Helsingborg Nen 24 Fastigheter AB, 559051-6851        | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11192 | Sverige | Helsingborg Ör 23 Holding AB                          | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11193 | Sverige | Helsingborg Ör 23 Fastigheter AB, 559051-6869         | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11194 | Sverige | Helsingborg Ragnvalla 1 Holding AB                    | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11195 | Sverige | Helsingborg Ragnvalla 1 Fastigheter AB, 556877-8384   | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11196 | Sverige | Litreb V AB                                           | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11120 | Sverige | Litreb Fastigheter AB                                 | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11121 | Sverige | Ymerplan AB                                           | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11122 | Sverige | Godsfinkan Hammarby AB                                | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11123 | Sverige | Trumman Häggvik AB                                    | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11124 | Sverige | Löten Vårdbostäder AB                                 | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |

|                                    |         |                                                   |                                                                                                              |
|------------------------------------|---------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11125 | Sverige | Arlöv Vårdbostäder AB                             | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11126 | Sverige | Äldreboendet Solbacka AB                          | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11127 | Sverige | Fastighets AB Jäsby                               | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11128 | Sverige | Fastighets AB Gudingen                            | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11129 | Sverige | Boende Ursvik 22 AB                               | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11130 | Sverige | Boende Ursvik 32 AB                               | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11117 | Sverige | Stopstorp KB                                      | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11118 | Sverige | Kommanditbolag Sandspridaren                      | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11165 | Sverige | Fastighets KB Mariaporten                         | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11166 | Sverige | Hyresbostäder Sköndal KB                          | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11167 | Sverige | Fastighets KB Spårvagnen                          | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11197 | Sverige | Fastighets KB Sejen                               | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11198 | Sverige | Fastighets Kommanditbolaget Lommanian             | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11199 | Sverige | Hyresbostäder i Pålsjö KB                         | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11200 | Sverige | Fastighets KB Limhamns Sjöstad                    | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/5493001MQGLVYSMVJN84SE11176 | Sverige | Power Wind Partners AB                            | Annat                                                                                                        |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE21162 | Sverige | PWP Produktion AB                                 | Annat                                                                                                        |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE21163 | Sverige | Sjsjka Brahehus Finans AB                         | Annat                                                                                                        |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE21164 | Sverige | Sjsjka Brahehus Holding AB                        | Annat                                                                                                        |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE21165 | Sverige | Röbergsfjället Finans AB                          | Annat                                                                                                        |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE21166 | Sverige | Hedbodberget Säliträdberget Bliekevare Finans AB  | Annat                                                                                                        |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE21167 | Sverige | Hedbodberget Säliträdberget Bliekevare Holding AB | Annat                                                                                                        |
| SC/LEI/5493001MQGLVYSMVJN84SE21168 | Sverige | Röbergsfjället Vind AB                            | Annat                                                                                                        |

|                                    |         |                                         |                                                                                                              |
|------------------------------------|---------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| SC/LEI/5493001MQGLVYSMVJN84SE21169 | Sverige | Röbergsfjället Nät AB                   | Annat                                                                                                        |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE21175 | Sverige | Hedbodberget Vind AB                    | Annat                                                                                                        |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE21174 | Sverige | Sälitrådberget Vind AB                  | Annat                                                                                                        |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE21170 | Sverige | Blikevare Vind AB                       | Annat                                                                                                        |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE21171 | Sverige | Blikevare Nät AB                        | Annat                                                                                                        |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE21172 | Sverige | Granberget Vind AB                      | Annat                                                                                                        |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE21173 | Sverige | Brahehus Vind AB                        | Annat                                                                                                        |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11131 | Sverige | KPA Pensionsservice AB                  | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11133 | Sverige | Folksam Service AB                      | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11137 | Sverige | AB Hotelinvest                          | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11201 | Sverige | Baskvil I Holding AB                    | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11202 | Sverige | Baskvil Fjä Holding AB                  | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11203 | Sverige | Baskvil Fjä Fastigheter AB, 559051-6844 | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11204 | Sverige | Baskvil Flu Holding AB                  | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11205 | Sverige | Baskvil Flu Fastigheter AB, 559051-6836 | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11206 | Sverige | Baskvil Fyr Holding AB                  | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11207 | Sverige | Baskvil Fyr Fastigheter AB, 556705-7533 | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11208 | Sverige | Baskvil N6 Holding AB                   | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11209 | Sverige | Baskvil N6 Fastigheter AB, 556875-1266  | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11210 | Sverige | Baskvil Nyp Holding AB                  | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11211 | Sverige | Baskvil Nyp Fastigheter AB, 559051-6828 | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11212 | Sverige | Baskvil II Holding AB                   | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |

|                                    |         |                                                      |                                                                                                              |
|------------------------------------|---------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11213 | Sverige | Helsingborg Tordyveln 17 Holding AB                  | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11214 | Sverige | Helsingborg Tordyveln 17 Fastigheter AB, 559051-6810 | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11215 | Sverige | Gårdbask AB                                          | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11216 | Sverige | Gårdbask Junior AB                                   | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11138 | Sverige | Spelbomskan KB                                       | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11139 | Sverige | Niterka KB                                           | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11141 | Sverige | Niterka II KB                                        | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11168 | Sverige | Kungsholmsarkivet AB                                 | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11169 | Sverige | Lysbomben AB                                         | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11145 | Sverige | Folksam Fastighet Holding AB                         | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11146 | Sverige | Fastighets AB Vårängen                               | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11147 | Sverige | Fastighets AB Valkyrian                              | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11217 | Sverige | Folksam Fastighet Junior AB                          | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11218 | Sverige | Grönbask AB                                          | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11219 | Sverige | Grönbask Junior AB                                   | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11148 | Sverige | Gyllenforsen Fastigheter KB                          | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11149 | Sverige | Renmarken Komplementär AB                            | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11150 | Sverige | Tranbodarne 11 KB                                    | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11151 | Sverige | KB Gyllentorpen                                      | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11152 | Sverige | KB Gyllenoket                                        | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |

|                                    |         |                             |                                                                                                                          |
|------------------------------------|---------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11153 | Sverige | KB Gyllentaken              | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35             |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11154 | Sverige | KB Gyllenvärnet             | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35             |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11155 | Sverige | KB Gyllenvalla              | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35             |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11156 | Sverige | Gyllenforsen Förvaltning AB | Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35             |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11157 | Sverige | Folksam Cruise Holding AB   | Icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet enligt artikel 1.52 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11158 | Danmark | FCPD A/S                    | Annat                                                                                                                    |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11159 | Danmark | PF 1 A/S                    | Annat                                                                                                                    |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11160 | Sverige | Sicklaön Bygg Invest AB     | Icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet enligt artikel 1.52 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35 |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11161 | Sverige | Fastighets AB Havremust     | Annat                                                                                                                    |
| SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11170 | Sverige | Havreludd Ett AB            | Annat                                                                                                                    |

## S.32.01.22

## Företag som omfattas av gruppen

|                             |                                   |                    | Kriterier för inflytande |                                                         |            |                  |                    |                                                                | Inbegripande inom ramen för gruppptillsyn |                                        | Beräkning av solvens på gruppnivå                             |
|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------|------------|------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Juridisk form               | Kategori (ömsesidig/ej ömsesidig) | Tillsynsorgan      | % 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 |
| C0060                       | C0070                             | C0080              | C0180                    | C0190                                                   | C0200      | C0210            | C0220              | C0230                                                          | C0240                                     | C0250                                  | C0260                                                         |
| Ömsesidigt försäkringsbolag | Ömsesidigt                        | Finansinspektionen | 0%                       | 0%                                                      | 0%         |                  |                    | 1,00                                                           | Ja, gruppptillsyn                         |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Försäkringsaktiebolag       | Ej ömsesidigt                     | Finansinspektionen | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           | Ja, gruppptillsyn                         |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Försäkringsaktiebolag       | Ej ömsesidigt                     | Finansinspektionen | 51%                      | 51%                                                     | 51%        |                  | Betydande          | 0,51                                                           | Ja, gruppptillsyn                         |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag                  |                                   | Finansinspektionen | 60%                      | 60%                                                     | 60%        |                  | Betydande          | 0,60                                                           | Ja, gruppptillsyn                         |                                        | Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod                          |
| Försäkringsaktiebolag       | Ej ömsesidigt                     | Finansinspektionen | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | 0,60                                                           | Ja, gruppptillsyn                         |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Försäkringsaktiebolag       | Ej ömsesidigt                     | Finansinspektionen | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | 0,60                                                           | Ja, gruppptillsyn                         |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag                  |                                   |                    | 72%                      | 0%                                                      | 72%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                           |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag                  |                                   |                    | 72%                      | 0%                                                      | 72%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                           |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag                  |                                   |                    | 67%                      | 0%                                                      | 67%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                           |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag                  |                                   |                    | 67%                      | 0%                                                      | 67%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                           |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag                  |                                   |                    | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                           |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag                  |                                   |                    | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                           |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag                  |                                   |                    | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                           |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag                  |                                   |                    | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                           |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |

|               |                                   |               | Kriterier för inflytande |                                                         |            |                  |                    |                                                                | Inbegripande inom ramen för grupptillsyn |                                        | Beräkning av solvens på gruppnivå                             |
|---------------|-----------------------------------|---------------|--------------------------|---------------------------------------------------------|------------|------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Juridisk form | Kategori (ömsesidig/ej ömsesidig) | Tillsynsorgan | % 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 |
| C0060         | C0070                             | C0080         | C0180                    | C0190                                                   | C0200      | C0210            | C0220              | C0230                                                          | C0240                                    | C0250                                  | C0260                                                         |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Handelsbolag  |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Handelsbolag  |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |

|               |                                   |               | Kriterier för inflytande |                                                         |            |                  |                    |                                                                | Inbegripande inom ramen för grupptillsyn |                                        | Beräkning av solvens på gruppnivå                             |
|---------------|-----------------------------------|---------------|--------------------------|---------------------------------------------------------|------------|------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Juridisk form | Kategori (ömsesidig/ej ömsesidig) | Tillsynsorgan | % 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 |
| C0060         | C0070                             | C0080         | C0180                    | C0190                                                   | C0200      | C0210            | C0220              | C0230                                                          | C0240                                    | C0250                                  | C0260                                                         |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Handelsbolag  |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Handelsbolag  |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Handelsbolag  |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Handelsbolag  |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Handelsbolag  |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Handelsbolag  |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Handelsbolag  |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Handelsbolag  |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Handelsbolag  |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Handelsbolag  |                                   |               | 60%                      | 0%                                                      | 60%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |

|               |                                   |               | Kriterier för inflytande |                                                         |            |                  |                    |                                                                | Inbegripande inom ramen för grupptillsyn |                                        | Beräkning av solvens på gruppnivå                             |
|---------------|-----------------------------------|---------------|--------------------------|---------------------------------------------------------|------------|------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Juridisk form | Kategori (ömsesidig/ej ömsesidig) | Tillsynsorgan | % kapitalandel           | % som används för att upprätta sammanställd redovisning | % rösträtt | Övriga kriterier | Nivå av inflytande | Proportionell andel som används för beräkning av grupp-solvans | JA/NEJ                                   | Datum för beslut om art. 214 tillämpas | Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget |
| C0060         | C0070                             | C0080         | C0180                    | C0190                                                   | C0200      | C0210            | C0220              | C0230                                                          | C0240                                    | C0250                                  | C0260                                                         |
| Aktiebolag    |                                   |               | 25%                      | 0%                                                      | 25%        |                  | Betydande          | -                                                              |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 25%                      | 0%                                                      | 25%        |                  | Betydande          | 0,18                                                           |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 25%                      | 0%                                                      | 25%        |                  | Betydande          | 0,18                                                           |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 25%                      | 0%                                                      | 25%        |                  | Betydande          | 0,18                                                           |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 25%                      | 0%                                                      | 25%        |                  | Betydande          | 0,18                                                           |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 25%                      | 0%                                                      | 25%        |                  | Betydande          | 0,18                                                           |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 25%                      | 0%                                                      | 25%        |                  | Betydande          | 0,18                                                           |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 25%                      | 0%                                                      | 25%        |                  | Betydande          | 0,18                                                           |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 25%                      | 0%                                                      | 25%        |                  | Betydande          | 0,18                                                           |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 25%                      | 0%                                                      | 25%        |                  | Betydande          | 0,18                                                           |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 25%                      | 0%                                                      | 25%        |                  | Betydande          | 0,18                                                           |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 25%                      | 0%                                                      | 25%        |                  | Betydande          | 0,18                                                           |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 25%                      | 0%                                                      | 25%        |                  | Betydande          | 0,18                                                           |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 25%                      | 0%                                                      | 25%        |                  | Betydande          | 0,18                                                           |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 25%                      | 0%                                                      | 25%        |                  | Betydande          | 0,18                                                           |                                          |                                        | Metod 2: Solvens II                                           |
| Aktiebolag    |                                   |               | 60%                      | 60%                                                     | 60%        |                  | Betydande          | 0,60                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod                          |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |

|               |                                   |               | Kriterier för inflytande |                                                         |            |                  |                    |                                                                | Inbegripande inom ramen för grupptillsyn |                                        | Beräkning av solvens på gruppnivå                             |
|---------------|-----------------------------------|---------------|--------------------------|---------------------------------------------------------|------------|------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Juridisk form | Kategori (ömsesidig/ej ömsesidig) | Tillsynsorgan | % kapitalandel           | % som används för att upprätta sammanställd redovisning | % rösträtt | Övriga kriterier | Nivå av inflytande | Proportionell andel som används för beräkning av grupp-solvans | JA/NEJ                                   | Datum för beslut om art. 214 tillämpas | Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget |
| C0060         | C0070                             | C0080         | C0180                    | C0190                                                   | C0200      | C0210            | C0220              | C0230                                                          | C0240                                    | C0250                                  | C0260                                                         |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Handelsbolag  |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Handelsbolag  |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Handelsbolag  |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |

|               |                                   |               | Kriterier för inflytande |                                                         |            |                  |                    |                                                                | Inbegripande inom ramen för grupptillsyn |                                        | Beräkning av solvens på gruppnivå                             |
|---------------|-----------------------------------|---------------|--------------------------|---------------------------------------------------------|------------|------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Juridisk form | Kategori (ömsesidig/ej ömsesidig) | Tillsynsorgan | % 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 |
| C0060         | C0070                             | C0080         | C0180                    | C0190                                                   | C0200      | C0210            | C0220              | C0230                                                          | C0240                                    | C0250                                  | C0260                                                         |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 100%                     | 100%                                                    | 100%       |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Handelsbolag  |                                   |               | 71%                      | 100%                                                    | 71%        |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 71%                      | 100%                                                    | 71%        |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Handelsbolag  |                                   |               | 71%                      | 100%                                                    | 71%        |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Handelsbolag  |                                   |               | 71%                      | 100%                                                    | 71%        |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Handelsbolag  |                                   |               | 71%                      | 100%                                                    | 71%        |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Handelsbolag  |                                   |               | 71%                      | 100%                                                    | 71%        |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Handelsbolag  |                                   |               | 71%                      | 100%                                                    | 71%        |                  | Dominerande        | 1,00                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Full konsolidering                                   |
| Aktiebolag    |                                   |               | 50%                      | 50%                                                     | 50%        |                  | Betydande          | 0,50                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod                          |
| Aktiebolag    |                                   |               | 75%                      | 75%                                                     | 75%        |                  | Betydande          | 0,75                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod                          |
| Aktiebolag    |                                   |               | 50%                      | 0%                                                      | 50%        |                  | Betydande          | 0,50                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod                          |
| Aktiebolag    |                                   |               | 30%                      | 0%                                                      | 30%        |                  | Betydande          | 0,30                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod                          |

|               |                                   |               | Kriterier för inflytande |                                                         |            |                  |                    |                                                                | Inbegripande inom ramen för grupptillsyn |                                        | Beräkning av solvens på gruppnivå                             |
|---------------|-----------------------------------|---------------|--------------------------|---------------------------------------------------------|------------|------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Juridisk form | Kategori (ömsesidig/ej ömsesidig) | Tillsynsorgan | % 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 |
| C0060         | C0070                             | C0080         | C0180                    | C0190                                                   | C0200      | C0210            | C0220              | C0230                                                          | C0240                                    | C0250                                  | C0260                                                         |
| Aktiebolag    |                                   |               | 38%                      | 38%                                                     | 38%        |                  | Betydande          | 0,38                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod                          |
| Aktiebolag    |                                   |               | 38%                      | 38%                                                     | 38%        |                  | Betydande          | 0,38                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod                          |
| Aktiebolag    |                                   |               | 38%                      | 38%                                                     | 38%        |                  | Betydande          | 0,38                                                           |                                          |                                        | Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod                          |

## Bilaga 3.2 Folksam ömsesidig livförsäkring

## 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

|              | Solvens II-<br>värde |
|--------------|----------------------|
|              | C0010                |
| <b>R0030</b> | -                    |
| <b>R0040</b> | -                    |
| <b>R0050</b> | -                    |
| <b>R0060</b> | 2 467 659            |
| <b>R0070</b> | 172 584 540          |
| <b>R0080</b> | 2 749 300            |
| <b>R0090</b> | 11 933 503           |
| <b>R0100</b> | 56 036 531           |
| <b>R0110</b> | 54 940 863           |
| <b>R0120</b> | 1 095 668            |
| <b>R0130</b> | 94 432 733           |
| <b>R0140</b> | 36 965 926           |
| <b>R0150</b> | 57 466 807           |
| <b>R0160</b> | -                    |
| <b>R0170</b> | -                    |
| <b>R0180</b> | 5 675 473            |
| <b>R0190</b> | 311 274              |
| <b>R0200</b> | 588 107              |
| <b>R0210</b> | 857 620              |
| <b>R0220</b> | 749 184              |
| <b>R0230</b> | 4 784 831            |
| <b>R0240</b> | 8 758                |
| <b>R0250</b> | 10                   |
| <b>R0260</b> | 4 776 064            |
| <b>R0270</b> | 274 808              |
| <b>R0280</b> | 219 931              |
| <b>R0290</b> | -                    |
| <b>R0300</b> | 219 931              |
| <b>R0310</b> | 54 877               |
| <b>R0320</b> | 53 153               |
| <b>R0330</b> | 1 725                |
| <b>R0340</b> | -                    |
| <b>R0350</b> | -                    |
| <b>R0360</b> | 10 684               |
| <b>R0370</b> | -                    |
| <b>R0380</b> | 807 800              |
| <b>R0390</b> | -                    |
| <b>R0400</b> | -                    |

|                                                   |              | Solvens II-<br>värde |
|---------------------------------------------------|--------------|----------------------|
|                                                   |              | C0010                |
| Kontanter och andra likvida medel                 | R0410        | 5 100 649            |
| Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans | R0420        | 142 379              |
| <b>Summa tillgångar</b>                           | <b>R0500</b> | <b>186 922 534</b>   |

|                                                                                                                            | Solvens II-<br>värde |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|
|                                                                                                                            | C0010                |             |
| <b>Skulder</b>                                                                                                             |                      |             |
| Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring                                                                         | <b>R0510</b>         | 1 659 115   |
| Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)                                                  | <b>R0520</b>         | -           |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet                                                                      | <b>R0530</b>         | -           |
| Bästa skattning                                                                                                            | <b>R0540</b>         | -           |
| Riskmarginal                                                                                                               | <b>R0550</b>         | -           |
| Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)                                               | <b>R0560</b>         | 1 659 115   |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet                                                                      | <b>R0570</b>         | -           |
| Bästa skattning                                                                                                            | <b>R0580</b>         | 1 531 700   |
| Riskmarginal                                                                                                               | <b>R0590</b>         | 127 414     |
| Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)                     | <b>R0600</b>         | 106 144 138 |
| Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)                                                 | <b>R0610</b>         | 2 588 557   |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet                                                                      | <b>R0620</b>         | 2 337 848   |
| Bästa skattning                                                                                                            | <b>R0630</b>         | 239 315     |
| Riskmarginal                                                                                                               | <b>R0640</b>         | 11 395      |
| Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal) | <b>R0650</b>         | 103 555 581 |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet                                                                      | <b>R0660</b>         | 47 683 593  |
| Bästa skattning                                                                                                            | <b>R0670</b>         | 53 565 030  |
| Riskmarginal                                                                                                               | <b>R0680</b>         | 2 306 958   |
| Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal                                           | <b>R0690</b>         | 1 211 162   |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet                                                                      | <b>R0700</b>         | 794 959     |
| Bästa skattning                                                                                                            | <b>R0710</b>         | 379 174     |
| Riskmarginal                                                                                                               | <b>R0720</b>         | 37 029      |
| Eventualförpliktelser                                                                                                      | <b>R0740</b>         | -           |
| Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar                                                                     | <b>R0750</b>         | 3 246 680   |
| Pensionsåtaganden                                                                                                          | <b>R0760</b>         | 137 032     |
| Depåer från återförsäkrare                                                                                                 | <b>R0770</b>         | 82 114      |
| Uppskjutna skatteskulder                                                                                                   | <b>R0780</b>         | 704 013     |
| Derivat                                                                                                                    | <b>R0790</b>         | 326 015     |
| Skulder till kreditinstitut                                                                                                | <b>R0800</b>         | 113 794     |
| Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut                                                                   | <b>R0810</b>         | -           |
| Försäkringsskulder och skulder till förmedlare                                                                             | <b>R0820</b>         | 96          |
| Återförsäkringsskulder                                                                                                     | <b>R0830</b>         | 8 530       |
| Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)                                                                              | <b>R0840</b>         | 1 460 808   |
| Efterställda skulder                                                                                                       | <b>R0850</b>         | -           |
| Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet                                                                      | <b>R0860</b>         | -           |
| Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet                                                                           | <b>R0870</b>         | -           |
| Andra skulder, som inte ingår under annan post                                                                             | <b>R0880</b>         | 367 210     |
| <b>Summa skulder</b>                                                                                                       | <b>R0900</b>         | 115 460 707 |
| <b>Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder</b>                                                                    | <b>R1000</b>         | 71 461 826  |

## S.05.01.02

## Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

|                                                         |       | Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|---------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
|                                                         |       | Sjukvårds-<br>försäkring                                                                                                       | Försäkring<br>avseende<br>inkomstskydd | Trygghets-<br>försäkring vid<br>arbetsskada | Ansvarsförs-<br>äkring för<br>motorfordon | Övrig motor-<br>fordons-<br>försäkring | Sjö-, luftfarts-<br>och transport-<br>försäkring | Försäkring mot<br>brand och annan<br>skada på<br>egendom | Allmän<br>ansvars-<br>försäkring | Kredit- och<br>borgens-<br>försäkring |
|                                                         |       | C0010                                                                                                                          | C0020                                  | C0030                                       | C0040                                     | C0050                                  | C0060                                            | C0070                                                    | C0080                            | C0090                                 |
| <b>Premieinkomst</b>                                    |       |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                              | R0110 | -                                                                                                                              | 687 447                                | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell<br>återförsäkring       | R0120 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen icke-<br>proportionell återförsäkring | R0130 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrares andel                                   | R0140 | -                                                                                                                              | -843                                   | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Netto                                                   | R0200 | -                                                                                                                              | 688 290                                | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| <b>Intjänade premier</b>                                |       |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                              | R0210 | -                                                                                                                              | 687 447                                | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell<br>återförsäkring       | R0220 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen icke-<br>proportionell återförsäkring | R0230 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrares andel                                   | R0240 | -                                                                                                                              | -843                                   | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Netto                                                   | R0300 | -                                                                                                                              | 688 290                                | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>                        |       |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                              | R0310 | -                                                                                                                              | 556 689                                | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell<br>återförsäkring       | R0320 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen icke-<br>proportionell återförsäkring | R0330 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrares andel                                   | R0340 | -                                                                                                                              | -2 912                                 | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Netto                                                   | R0400 | -                                                                                                                              | 559 601                                | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| <b>Ändringar inom övriga<br/>avsättningar</b>           |       |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                              | R0410 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell<br>återförsäkring       | R0420 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen icke-<br>proportionell återförsäkring | R0430 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrares andel                                   | R0440 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |

|                    |       | Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|--------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
|                    |       | Sjukvårds-<br>försäkring                                                                                                       | Försäkring<br>avseende<br>inkomstskydd | Trygghets-<br>försäkring vid<br>arbetsskada | Ansvarsförsäkring<br>för motorfordon | Övrig motor-<br>fordons-<br>försäkring | Sjö-, luftfarts-<br>och transport-<br>försäkring | Försäkring mot<br>brand och annan<br>skada på<br>egendom | Allmän<br>ansvars-<br>försäkring | Kredit- och<br>borgens-<br>försäkring |
|                    |       | C0010                                                                                                                          | C0020                                  | C0030                                       | C0040                                | C0050                                  | C0060                                            | C0070                                                    | C0080                            | C0090                                 |
| Netto              | R0500 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Uppkomna kostnader | R0550 | -                                                                                                                              | 107 930                                | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Övriga kostnader   | R1200 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Totala kostnader   | R1300 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |

|                                                     |       | Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                          |                                                               | Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring |            |                                 |             | Total   |
|-----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------|-------------|---------|
|                                                     |       | Rättsskydds-<br>försäkring                                                                                                     | Assistans-<br>försäkring | Försäkring<br>mot<br>ekonomiska<br>förluster av<br>olika slag | Sjuk-<br>försäkring                                        | Olycksfall | Sjöfart, luftfart,<br>transport | Fastigheter |         |
|                                                     |       | C0100                                                                                                                          | C0110                    | C0120                                                         | C0130                                                      | C0140      | C0150                           | C0160       | C0200   |
| <b>Premieinkomst</b>                                |       |                                                                                                                                |                          |                                                               |                                                            |            |                                 |             |         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0110 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | 687 447 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0120 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | -       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 |                                                                                                                                |                          |                                                               | -                                                          | -          | -                               | -           | -       |
| Återförsäkrarens andel                              | R0140 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             | -                                                          | -          | -                               | -           | -843    |
| Netto                                               | R0200 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             | -                                                          | -          | -                               | -           | 688 290 |
| <b>Intjänade premier</b>                            |       |                                                                                                                                |                          |                                                               |                                                            |            |                                 |             |         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0210 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | 687 447 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0220 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | -       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 |                                                                                                                                |                          |                                                               | -                                                          | -          | -                               | -           | -       |
| Återförsäkrarens andel                              | R0240 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             | -                                                          | -          | -                               | -           | -843    |
| Netto                                               | R0300 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             | -                                                          | -          | -                               | -           | 688 290 |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>                    |       |                                                                                                                                |                          |                                                               |                                                            |            |                                 |             |         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0310 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | 556 689 |

|                                                     |              | Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                      |                                                   | Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring |            |                              |             | Total   |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|------------------------------|-------------|---------|
|                                                     |              | 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       |         |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0320        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 |                                                            |            |                              |             | -       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330        |                                                                                                                                |                      |                                                   | -                                                          | -          | -                            | -           | -       |
| Återförsäkrarens andel                              | R0340        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -2 912  |
| Netto                                               | R0400        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | 559 601 |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>           |              |                                                                                                                                |                      |                                                   |                                                            |            |                              |             |         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0410        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 |                                                            |            |                              |             | -       |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0420        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 |                                                            |            |                              |             | -       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0430        |                                                                                                                                |                      |                                                   | -                                                          | -          | -                            | -           | -       |
| Återförsäkrarens andel                              | R0440        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -       |
| Netto                                               | R0500        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -       |
| <b>Uppkomna kostnader</b>                           | <b>R0550</b> | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | 107 930 |
| <b>Övriga kostnader</b>                             | <b>R1200</b> |                                                                                                                                |                      |                                                   |                                                            |            |                              |             | 597     |
| <b>Totala kostnader</b>                             | <b>R1300</b> |                                                                                                                                |                      |                                                   |                                                            |            |                              |             | 108 527 |

|                                           |              | Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                | Livåterförsäkringsförpliktelser              |                        | Total     |
|-------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|-----------|
|                                           |              | Sjuk-<br>försäkring                         | Försäkring<br>med rätt till<br>överskott | Fond-<br>försäkring<br>och index-<br>försäkring | Annan<br>livförsäkring | Skadelivräntor<br>till följd av<br>skadeförsäkring<br>savtal som<br>härör från<br>sjukförsäkrings-<br>åtaganden | Livräntor som<br>härör från<br>skade-<br>försäkrings-<br>avtal och som<br>avser andra<br>försäkrings-<br>förpliktelser än<br>sjukförsäkrings-<br>förpliktelser | Sjukförsäkring<br>mottagen<br>återförsäkring | Livåter-<br>försäkring |           |
|                                           |              | C0210                                       | C0220                                    | C0230                                           | C0240                  | C0250                                                                                                           | C0260                                                                                                                                                          | C0270                                        | C0280                  | C0300     |
| <b>Premieinkomst</b>                      |              |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        |           |
| Brutto                                    | <b>R1410</b> | 231 291                                     | 8 085 910                                | 67                                              | 1 356 076              | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | 2 252                                        | 2 179                  | 9 677 775 |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1420</b> | 18 082                                      | 3 932                                    | -                                               | 4 286                  | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | 19                                           |                        | 26 319    |
| Netto                                     | <b>R1500</b> | 213 209                                     | 8 081 978                                | 67                                              | 1 351 790              | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | 2 234                                        | 2 179                  | 9 651 456 |
| <b>Intjänade premier</b>                  |              |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        |           |
| Brutto                                    | <b>R1510</b> | 231 291                                     | 8 085 910                                | 67                                              | 1 356 076              | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | 2 252                                        | 2 179                  | 9 677 775 |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1520</b> | 18 082                                      | 3 932                                    | -                                               | 4 286                  | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | 19                                           |                        | 26 319    |
| Netto                                     | <b>R1600</b> | 213 209                                     | 8 081 978                                | 67                                              | 1 351 790              | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | 2 234                                        | 2 179                  | 9 651 456 |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>          |              |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        |           |
| Brutto                                    | <b>R1610</b> | -293 269                                    | 4 862 189                                | 143                                             | 1 311 341              | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -1 001                                       | 931                    | 5 880 334 |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1620</b> | -1 544                                      | 891                                      | -                                               | 2 825                  | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -11                                          | -                      | 2 161     |
| Netto                                     | <b>R1700</b> | -291 725                                    | 4 861 298                                | 143                                             | 1 308 516              | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -990                                         | 931                    | 5 878 173 |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b> |              |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        |           |
| Brutto                                    | <b>R1710</b> | 3 640                                       | 2 599 681                                | -                                               | -34 265                | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 2 569 055 |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1720</b> | -                                           | -                                        | -                                               | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | -         |
| Netto                                     | <b>R1800</b> | 3 640                                       | 2 599 681                                | -                                               | -34 265                | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 2 569 055 |
| <b>Uppkomna kostnader</b>                 | <b>R1900</b> | 56 044                                      | 872 623                                  | 15 514                                          | 151 615                | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | 3 871                                        | 2 534                  | 1 102 201 |
| <b>Övriga kostnader</b>                   | <b>R2500</b> |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        | 4 271     |
| <b>Totala kostnader</b>                   | <b>R2600</b> |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        | 1 106 472 |

## 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   |
|                                                     | R0010 |         | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       |         |
|                                                     |       | C0080   | C0090                                                                          | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140                                                   |         |
| Premieinkomst                                       |       |         |                                                                                |       |       |       |       |                                                         |         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0110 | 687 447 | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | 687 447 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0120 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | -       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | -       |
| Återförsäkrares andel                               | R0140 | -843    | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | -843    |
| Netto                                               | R0200 | 688 290 | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | 688 290 |
| Intjänade premier                                   |       |         |                                                                                |       |       |       |       |                                                         |         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0210 | 687 447 | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | 687 447 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0220 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | -       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | -       |
| Återförsäkrares andel                               | R0240 | -843    | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | -843    |
| Netto                                               | R0300 | 688 290 | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | 688 290 |
| Inträffade skadekostnader                           |       |         |                                                                                |       |       |       |       |                                                         |         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0310 | 556 689 | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | 556 689 |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0320 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | -       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | -       |
| Återförsäkrares andel                               | R0340 | -2 912  | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | -2 912  |
| Netto                                               | R0400 | 559 601 | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | 559 601 |
| 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 | 107 930 | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -                                                       | 107 930 |
| Övriga kostnader                                    | R1200 |         |                                                                                |       |       |       |       |                                                         | 597     |
| Totala kostnader                                    | R1300 |         |                                                                                |       |       |       |       |                                                         | 108 527 |

|                                           |              | Hemland      | De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst –<br>livförsäkringsåtaganden |              |              |              |              | De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------------------------------------------------|
|                                           |              | C0150        | C0160                                                                           | C0170        | C0180        | C0190        | C0200        | C0210                                                          |
|                                           | <b>R1400</b> |              | -                                                                               | -            | -            | -            | -            |                                                                |
|                                           |              | <b>C0220</b> | <b>C0230</b>                                                                    | <b>C0240</b> | <b>C0250</b> | <b>C0260</b> | <b>C0270</b> | <b>C0280</b>                                                   |
| <b>Premieinkomst</b>                      |              |              |                                                                                 |              |              |              |              |                                                                |
| Brutto                                    | <b>R1410</b> | 9 677 775    | -                                                                               | -            | -            | -            | -            | 9 677 775                                                      |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1420</b> | 26 319       | -                                                                               | -            | -            | -            | -            | 26 319                                                         |
| Netto                                     | <b>R1500</b> | 9 651 456    | -                                                                               | -            | -            | -            | -            | 9 651 456                                                      |
| <b>Intjänade premier</b>                  |              |              |                                                                                 |              |              |              |              |                                                                |
| Brutto                                    | <b>R1510</b> | 9 677 775    | -                                                                               | -            | -            | -            | -            | 9 677 775                                                      |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1520</b> | 26 319       | -                                                                               | -            | -            | -            | -            | 26 319                                                         |
| Netto                                     | <b>R1600</b> | 9 651 456    | -                                                                               | -            | -            | -            | -            | 9 651 456                                                      |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>          |              |              |                                                                                 |              |              |              |              |                                                                |
| Brutto                                    | <b>R1610</b> | 5 880 334    | -                                                                               | -            | -            | -            | -            | 5 880 334                                                      |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1620</b> | 2 161        | -                                                                               | -            | -            | -            | -            | 2 161                                                          |
| Netto                                     | <b>R1700</b> | 5 878 173    | -                                                                               | -            | -            | -            | -            | 5 878 173                                                      |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b> |              |              |                                                                                 |              |              |              |              |                                                                |
| Brutto                                    | <b>R1710</b> | 2 569 055    | -                                                                               | -            | -            | -            | -            | 2 569 055                                                      |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1720</b> | -            | -                                                                               | -            | -            | -            | -            | -                                                              |
| Netto                                     | <b>R1800</b> | 2 569 055    | -                                                                               | -            | -            | -            | -            | 2 569 055                                                      |
| <b>Uppkomna kostnader</b>                 | <b>R1900</b> | 1 102 201    | -                                                                               | -            | -            | -            | -            | 1 102 201                                                      |
| <b>Övriga kostnader</b>                   | <b>R2500</b> |              |                                                                                 |              |              |              |              | 4 271                                                          |
| <b>Totala kostnader</b>                   | <b>R2600</b> |              |                                                                                 |              |              |              |              | 1 106 472                                                      |

## 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

|       | Försäkring<br>med rätt till<br>överskott | Fondförsäkring och indexförsäkring |         |       | Annan livförsäkring |         |       | Skadelivräntor<br>till följd av<br>skade-<br>försäkringsavtal<br>som härrör från<br>andra<br>försäkrings-<br>åtaganden än<br>sjukförsäkrings-<br>åtaganden | Mottagen<br>åter-<br>försäkring | Totalt<br>(livförsäkring<br>utom<br>sjukförsäkring,<br>inkl. fond- och<br>index-<br>försäkring) |
|-------|------------------------------------------|------------------------------------|---------|-------|---------------------|---------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       |                                          | C0020                              | C0030   | C0040 | C0050               | C0060   | C0070 |                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                 |
| R0010 | 47 506 855                               | 794 959                            |         |       | 176 738             |         |       | -                                                                                                                                                          | -                               | 48 478 553                                                                                      |
| R0020 |                                          |                                    |         |       |                     |         |       |                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                 |
|       | -                                        | -                                  |         |       | -                   |         |       | -                                                                                                                                                          | -                               | -                                                                                               |
|       |                                          |                                    |         |       |                     |         |       |                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                 |
|       |                                          |                                    |         |       |                     |         |       |                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                 |
| R0030 | 52 877 385                               |                                    | 379 174 | -     |                     | 687 645 | -     | -                                                                                                                                                          | -                               | 53 944 203                                                                                      |
| R0080 | 416                                      |                                    | -       | -     |                     | 1 308   | -     | -                                                                                                                                                          | -                               | 1 725                                                                                           |
| R0090 | 52 876 968                               |                                    | 379 174 | -     |                     | 686 337 | -     | -                                                                                                                                                          | -                               | 53 942 479                                                                                      |
| R0100 | 2 186 138                                | 37 029                             |         |       | 120 809             |         |       | -                                                                                                                                                          | 10                              | 2 343 987                                                                                       |
|       |                                          |                                    |         |       |                     |         |       |                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                 |

|                                                          | Försäkring<br>med rätt till<br>överskott | Fondförsäkring och indexförsäkring |                                                  | Annan livförsäkring                                  |         |                                                  | Skadelivräntor<br>till följd av<br>skade-<br>försäkringsavtal<br>som härrör från<br>andra<br>försäkrings-<br>åtaganden än<br>sjukförsäkrings-<br>åtaganden | Mottagen<br>åter-<br>försäkring | Totalt<br>(livförsäkring<br>utom<br>sjukförsäkring,<br>inkl. fond- och<br>index-<br>försäkring) |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                          |                                          | C0030                              | Avtal utan<br>optioner och<br>garantier<br>C0040 | Avtal med<br>optioner<br>eller<br>garantier<br>C0050 | C0060   | Avtal utan<br>optioner och<br>garantier<br>C0070 | Avtal<br>med<br>optioner<br>eller<br>garantier<br>C0080                                                                                                    |                                 |                                                                                                 |
| Försäkringstekniska avsättningar<br>beräknade som helhet | R0110                                    | -                                  | -                                                |                                                      | -       |                                                  |                                                                                                                                                            | -                               | -                                                                                               |
| Bästa skattning                                          | R0120                                    | -                                  |                                                  | -                                                    | -       |                                                  | -                                                                                                                                                          | -                               | -                                                                                               |
| Riskmarginal                                             | R0130                                    | -                                  | -                                                |                                                      | -       |                                                  |                                                                                                                                                            | -                               | -                                                                                               |
| <b>Försäkringstekniska avsättningar –<br/>totalt</b>     | <b>R0200</b>                             | 102 570 378                        | 1 211 162                                        |                                                      | 985 192 |                                                  |                                                                                                                                                            | -                               | 104 766 743                                                                                     |

|                                                                                                                                                                                                                               |       | 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 |           |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------|---------|
|                                                                                                                                                                                                                               |       | C0160                                   | C0170   | C0180                                                                                           | C0190                                     | C0200                                             | C0210     |         |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet                                                                                                                                                                         | R0010 | 2 337 848                               |         |                                                                                                 | -                                         | -                                                 | 2 337 848 |         |
|                                                                                                                                                                                                                               | R0020 | 35 568                                  |         |                                                                                                 | -                                         | -                                                 | 35 568    |         |
| 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                                                                                                                                                                                                       |       | R0030                                   | 234 020 | -                                                                                               | -                                         | 5 294                                             | 239 315   |         |
| Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar                                                                     |       | R0080                                   | 17 561  | -                                                                                               | -                                         | 24                                                | 17 584    |         |
| Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring                                                                                                          |       | R0090                                   | 216 460 | -                                                                                               | -                                         | 5 270                                             | 221 730   |         |
| Riskmarginal                                                                                                                                                                                                                  |       | R0100                                   | 11 014  |                                                                                                 |                                           | -                                                 | 381       | 11 395  |
| Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar                                                                                                                                                        |       |                                         |         |                                                                                                 |                                           |                                                   |           |         |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet                                                                                                                                                                         |       | R0110                                   |         |                                                                                                 | -                                         | -                                                 | -         |         |
| Bästa skattning                                                                                                                                                                                                               |       | R0120                                   | -       | -                                                                                               | -                                         | -                                                 | -         |         |
| Riskmarginal                                                                                                                                                                                                                  |       | R0130                                   |         |                                                                                                 | -                                         | -                                                 | -         |         |
| Försäkringstekniska avsättningar – totalt                                                                                                                                                                                     |       | R0200                                   | 245 034 |                                                                                                 |                                           | -                                                 | 5 675     | 250 709 |

## S.17.01.02

## Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

| Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring                                                                                                                                                                                  |                          |                                        |                                                |                                           |                                      |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                              | Sjukvårds-<br>försäkring | Försäkring<br>avseende<br>inkomstskydd | Trygghets-<br>försäkring<br>vid<br>arbetsskada | Ansvars-<br>försäkring för<br>motorfordon | Övrig<br>motorfordons-<br>försäkring | Sjö-, luftfarts- och<br>transport-<br>försäkring | Försäkring mot<br>brand och<br>annan skada<br>på egendom | Allmän<br>ansvars-<br>försäkring | Kredit- och<br>borgens-<br>försäkring |
|                                                                                                                                                                                                                                              | C0020                    | C0030                                  | C0040                                          | C0050                                     | C0060                                | C0070                                            | C0080                                                    | C0090                            | C0100                                 |
| <b>Försäkringstekniska avsättningar<br/>beräknade som helhet</b>                                                                                                                                                                             |                          |                                        |                                                |                                           |                                      |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|                                                                                                                                                                                                                                              | -                        | -                                      | -                                              | -                                         | -                                    | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Totala medel som kan återkrävas enligt<br>återförsäkring/från specialföretag och<br>finansiell återförsäkring efter anpassning<br>för förväntade förluster till följd av<br>motpartsfallissemang associerat med<br>återförsäkring som helhet |                          |                                        |                                                |                                           |                                      |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|                                                                                                                                                                                                                                              | -                        | -                                      | -                                              | -                                         | -                                    | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| <b>Försäkringstekniska avsättningar<br/>beräknade som summan av bästa<br/>skattning och riskmarginal</b>                                                                                                                                     |                          |                                        |                                                |                                           |                                      |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| <b>Bästa skattning</b>                                                                                                                                                                                                                       |                          |                                        |                                                |                                           |                                      |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Premieavsättningar                                                                                                                                                                                                                           |                          |                                        |                                                |                                           |                                      |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto                                                                                                                                                                                                                                       |                          |                                        |                                                |                                           |                                      |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|                                                                                                                                                                                                                                              | -                        | 175 380                                | -                                              | -                                         | -                                    | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Totala medel som kan återkrävas enligt<br>återförsäkring/från specialföretag och<br>finansiell återförsäkring efter anpassning<br>för förväntade förluster till följd av<br>motpartsfallissemang                                             |                          |                                        |                                                |                                           |                                      |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|                                                                                                                                                                                                                                              | -                        | -                                      | -                                              | -                                         | -                                    | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Bästa skattning av premieavsättningar<br>netto                                                                                                                                                                                               |                          |                                        |                                                |                                           |                                      |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|                                                                                                                                                                                                                                              | -                        | 175 380                                | -                                              | -                                         | -                                    | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| <b>Skadeavsättningar</b>                                                                                                                                                                                                                     |                          |                                        |                                                |                                           |                                      |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto                                                                                                                                                                                                                                       |                          |                                        |                                                |                                           |                                      |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|                                                                                                                                                                                                                                              | -                        | 1 356 320                              | -                                              | -                                         | -                                    | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Totala medel som kan återkrävas enligt<br>återförsäkring/från specialföretag och<br>finansiell återförsäkring efter anpassning<br>för förväntade förluster till följd av<br>motpartsfallissemang                                             |                          |                                        |                                                |                                           |                                      |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|                                                                                                                                                                                                                                              | -                        | 219 931                                | -                                              | -                                         | -                                    | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Bästa skattning av skadeavsättningar<br>netto                                                                                                                                                                                                |                          |                                        |                                                |                                           |                                      |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|                                                                                                                                                                                                                                              | -                        | 1 136 389                              | -                                              | -                                         | -                                    | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |

| 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                          |   |
| Bästa skattning totalt – brutto                                        | R0260                            | -                                    | 1 531 700                          | -                             | -                                         | -                                               | -                         | -                              | - |
| Bästa skattning totalt – netto                                         | R0270                            | -                                    | 1 311 770                          | -                             | -                                         | -                                               | -                         | -                              | - |
| Riskmarginal                                                           | R0280                            | -                                    | 127 414                            | -                             | -                                         | -                                               | -                         | -                              | - |
| Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar |                                  |                                      |                                    |                               |                                           |                                                 |                           |                                |   |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet                  | R0290                            | -                                    | -                                  | -                             | -                                         | -                                               | -                         | -                              | - |
| Bästa skattning                                                        | R0300                            | -                                    | -                                  | -                             | -                                         | -                                               | -                         | -                              | - |
| Riskmarginal                                                           | R0310                            | -                                    | -                                  | -                             | -                                         | -                                               | -                         | -                              | - |

| 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 – totalt                                                                                                                                                           |                                  |                                      |                                    |                               |                                           |                                                 |                           |                                |   |
| Försäkringstekniska avsättningar – totalt                                                                                                                                                           | R0320                            | -                                    | 1 659 115                          | -                             | -                                         | -                                               | -                         | -                              | - |
| Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt | R0330                            | -                                    | 219 931                            | -                             | -                                         | -                                               | -                         | -                              | - |
| Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt                                                           | R0340                            | -                                    | 1 439 184                          | -                             | -                                         | -                                               | -                         | -                              | - |

| 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                                |
| <b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>                                                                                                                                                                         | <b>R0010</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | -                                    |
| <b>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</b> | <b>R0050</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | -                                    |
| <b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal</b>                                                                                                                                     |                      |                                                   |                                            |                                               |                                                                  |                                            |                                      |
| <b>Bästa skattning</b>                                                                                                                                                                                                               |                      |                                                   |                                            |                                               |                                                                  |                                            |                                      |
| Premieavsättningar                                                                                                                                                                                                                   |                      |                                                   |                                            |                                               |                                                                  |                                            |                                      |
| Brutto                                                                                                                                                                                                                               | <b>R0060</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | 175 380                              |
| <b>Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang</b>                                          | <b>R0140</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | -                                    |
| <b>Bästa skattning av premieavsättningar netto</b>                                                                                                                                                                                   | <b>R0150</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | 175 380                              |
| <b>Skadeavsättningar</b>                                                                                                                                                                                                             |                      |                                                   |                                            |                                               |                                                                  |                                            |                                      |
| Brutto                                                                                                                                                                                                                               | <b>R0160</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | 1 356 320                            |
| <b>Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang</b>                                          | <b>R0240</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | 219 931                              |
| <b>Bästa skattning av skadeavsättningar netto</b>                                                                                                                                                                                    | <b>R0250</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | 1 136 389                            |

| 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                                |
| <b>Bästa skattning totalt – brutto</b>                                                                                                                                                              | <b>R0260</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | 1 531 700                            |
| <b>Bästa skattning totalt – netto</b>                                                                                                                                                               | <b>R0270</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | 1 311 770                            |
| <b>Riskmarginal</b>                                                                                                                                                                                 | <b>R0280</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | 127 414                              |
| <b>Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar</b>                                                                                                                       |                      |                                                   |                                            |                                               |                                                                  |                                            |                                      |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet                                                                                                                                               | <b>R0290</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | -                                    |
| Bästa skattning                                                                                                                                                                                     | <b>R0300</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | -                                    |
| Riskmarginal                                                                                                                                                                                        | <b>R0310</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | -                                    |
| <b>Försäkringstekniska avsättningar – totalt</b>                                                                                                                                                    |                      |                                                   |                                            |                                               |                                                                  |                                            |                                      |
| Försäkringstekniska avsättningar – totalt                                                                                                                                                           | <b>R0320</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | 1 659 115                            |
| Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt | <b>R0330</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | 219 931                              |
| Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt                                                           | <b>R0340</b>         | -                                                 | -                                          | -                                             | -                                                                | -                                          | 1 439 184                            |

## S.19.01.21

## Skadeförsäkringsersättningar

## Total skadeförsäkringsverksamhet

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

## Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

|            |       | Utvecklingsår |         |         |        |        |        |       |       |       |       |       | Under  |             |         |             |
|------------|-------|---------------|---------|---------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------------|---------|-------------|
|            |       | År            | -       | 1       | 2      | 3      | 4      | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 & + | innevarande |         | Summa av år |
|            |       |               | C0010   | C0020   | C0030  | C0040  | C0050  | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110  | C0170       | C0180   |             |
| Föregående |       | R0100         |         |         |        |        |        |       |       |       |       |       | 45 140 | R0100       | 17 077  | 65 469      |
|            | N-9   | R0160         | 0       | 7 983   | 6 630  | 2 402  | 1 187  | 393   | 3 485 | 2 107 | 3 204 | 1 289 |        | R0160       | 1 289   | 28 681      |
|            | N-8   | R0170         | 33 192  | 37 723  | 19 750 | 6 670  | 2 516  | 5 612 | 3 357 | 1 870 | 2 068 |       |        | R0170       | 2 068   | 112 757     |
|            | N-7   | R0180         | 54 079  | 49 396  | 25 987 | 8 922  | 10 362 | 3 108 | 2 301 | 2 100 |       |       |        | R0180       | 2 100   | 156 256     |
|            | N-6   | R0190         | 67 468  | 79 129  | 26 004 | 22 303 | 9 158  | 4 170 | 2 877 |       |       |       |        | R0190       | 2 877   | 211 109     |
|            | N-5   | R0200         | 86 547  | 108 066 | 62 269 | 36 277 | 17 836 | 8 798 |       |       |       |       |        | R0200       | 8 798   | 319 793     |
|            | N-4   | R0210         | 148 565 | 196 654 | 84 504 | 42 046 | 23 371 |       |       |       |       |       |        | R0210       | 23 371  | 495 141     |
|            | N-3   | R0220         | 189 443 | 217 343 | 73 051 | 34 752 |        |       |       |       |       |       |        | R0220       | 34 752  | 514 589     |
|            | N-2   | R0230         | 233 776 | 242 921 | 76 962 |        |        |       |       |       |       |       |        | R0230       | 76 962  | 553 659     |
|            | N-1   | R0240         | 235 917 | 215 177 |        |        |        |       |       |       |       |       |        | R0240       | 215 177 | 451 094     |
| N          | R0250 | 226 620       |         |         |        |        |        |       |       |       |       |       | R0250  | 226 620     | 226 620 |             |
| Total      |       | R0260         |         |         |        |        |        |       |       |       |       |       |        | R0260       | 611 090 | 3 135 168   |

## Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

|            |       | Utvecklingsår |         |         |         |        |        |        |        |        |        |         | Årets slut<br>(diskonterade<br>data) |           |
|------------|-------|---------------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------------------------------------|-----------|
| År         |       | -             | 1       | 2       | 3       | 4      | 5      | 6      | 7      | 8      | 9      | 10 & +  |                                      |           |
|            |       | C0200         | C0210   | C0220   | C0230   | C0240  | C0250  | C0260  | C0270  | C0280  | C0290  | C0300   | C0360                                |           |
| Föregående | R0100 |               |         |         |         |        |        |        |        |        |        | 290 580 | R0100                                | 197 190   |
| N-9        | R0160 | -             | -       | -       | -       | -      | -      | -      | -      | 28 205 | 30 226 |         | R0160                                | 28 086    |
| N-8        | R0170 | -             | -       | -       | -       | -      | -      | -      | 41 538 | 28 831 |        |         | R0170                                | 26 731    |
| N-7        | R0180 | -             | -       | -       | -       | -      | -      | 39 547 | 41 508 |        |        |         | R0180                                | 38 462    |
| N-6        | R0190 | -             | -       | -       | -       | -      | 46 990 | 39 414 |        |        |        |         | R0190                                | 36 567    |
| N-5        | R0200 | -             | -       | -       | -       | 65 114 | 45 736 |        |        |        |        |         | R0200                                | 42 503    |
| N-4        | R0210 | -             | -       | -       | 100 827 | 62 195 |        |        |        |        |        |         | R0210                                | 58 377    |
| N-3        | R0220 | -             | -       | 167 769 | 92 326  |        |        |        |        |        |        |         | R0220                                | 88 013    |
| N-2        | R0230 | -             | 239 981 | 152 555 |         |        |        |        |        |        |        |         | R0230                                | 148 120   |
| N-1        | R0240 | 530 130       | 218 588 |         |         |        |        |        |        |        |        |         | R0240                                | 219 090   |
| N          | R0250 | 472 095       |         |         |         |        |        |        |        |        |        |         | R0250                                | 473 180   |
| Total      |       |               |         |         |         |        |        |        |        |        |        |         | R0260                                | 1 356 320 |

**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)

Överkursfond relaterad till  
stamaktiekapitalGarantikapital, medlemsavgifter eller  
motsvarande primärkapitalpost för  
ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till  
preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av  
uppskjutna skattefordringar nettoAndra kapitalbasposter som  
godkänts av tillsynsmyndigheten  
som primärkapital som ej  
specificeras ovan**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  
finansinstitut och kreditinstitut**Totalt primärkapital efter avdrag****Tilläggskapital**Obetalt och ej infordrat garantikapital  
inlösningsbart på begäran

| Total | Nivå 1 – utan<br>begränsningar | Nivå 1 –<br>begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|-------|--------------------------------|-----------------------|--------|--------|
| C0010 | C0020                          | C0030                 | C0040  | C0050  |
|       |                                |                       |        |        |
| R0010 | -                              | -                     | -      | -      |
| R0030 | -                              | -                     | -      | -      |
| R0040 | -                              | -                     | -      | -      |
| R0050 | -                              | -                     | -      | -      |
| R0070 | 23 846 465                     | 23 846 465            | -      | -      |
| R0090 | -                              | -                     | -      | -      |
| R0110 | -                              | -                     | -      | -      |
| R0130 | 11 905 266                     | 11 905 266            | -      | -      |
| R0140 | -                              | -                     | -      | -      |
| R0160 | -                              | -                     | -      | -      |
| R0180 | 35 710 096                     | 35 710 096            | -      | -      |
| R0220 | -                              | -                     | -      | -      |
| R0230 | -                              | -                     | -      | -      |
| R0290 | 71 461 826                     | 71 461 826            | -      | -      |
| R0300 | -                              | -                     | -      | -      |

|                                                                                                                                                                                                        |       | Total      | Nivå 1 – utan<br>begränsningar | Nivå 1 –<br>begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|--------------------------------|-----------------------|--------|--------|
|                                                                                                                                                                                                        |       | C0010      | C0020                          | C0030                 | C0040  | C0050  |
| Obetalt och ej infordrat<br>garantikapital, obetalda och ej<br>infordrade medlemsavgifter eller<br>motsvarande primärkapitalpost för<br>ömsesidiga och liknande företag,<br>som kan inlösas på begäran | R0310 | -          |                                |                       | -      |        |
| Obetalda och ej infordrade<br>preferensaktier inlösningsbara på<br>begäran                                                                                                                             | R0320 | -          |                                |                       | -      | -      |
| Ett rättsligt bindande åtagande att på<br>begäran teckna och betala för<br>efterställda skulder                                                                                                        | R0330 | -          |                                |                       | -      | -      |
| Bankkreditiv och garantier enligt<br>artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG                                                                                                                               | R0340 | -          |                                |                       | -      |        |
| Andra bankkreditiv och garantier än<br>enligt artikel 96.2 i direktiv<br>2009/138/EG                                                                                                                   | R0350 | -          |                                |                       | -      | -      |
| Framtida fordran av ytterligare<br>bidrag från medlemmar enligt artikel<br>96.3 första stycket i direktiv<br>2009/138/EG                                                                               | R0360 | -          |                                |                       | -      |        |
| Framtida fordran av ytterligare<br>bidrag från medlemmar– andra än<br>enligt artikel 96.3 första stycket i<br>direktiv 2009/138/EG                                                                     | R0370 | -          |                                |                       | -      | -      |
| Annat tilläggskapital                                                                                                                                                                                  | R0390 | -          |                                |                       | -      | -      |
| <b>Sammanlagt tilläggskapital</b>                                                                                                                                                                      | R0400 | -          |                                |                       | -      | -      |
| <b>Tillgänglig och medräkningsbar<br/>kapitalbas</b>                                                                                                                                                   |       |            |                                |                       |        |        |
| Total tillgänglig kapitalbas för att<br>täcka solvenskapitalkravet                                                                                                                                     | R0500 | 71 461 826 | 71 461 826                     | -                     | -      | -      |
| Total tillgänglig kapitalbas för att<br>täcka minimikapitalkravet                                                                                                                                      | R0510 | 71 461 826 | 71 461 826                     | -                     | -      |        |
| Total medräkningsbar kapitalbas för<br>att täcka solvenskapitalkravet                                                                                                                                  | R0540 | 71 461 826 | 71 461 826                     | -                     | -      | -      |
| Total medräkningsbar kapitalbas för<br>att täcka minimikapitalkravet                                                                                                                                   | R0550 | 71 461 826 | 71 461 826                     | -                     | -      |        |
| <b>Solvenskapitalkrav</b>                                                                                                                                                                              | R0580 | 19 162 616 |                                |                       |        |        |
| <b>Minimikapitalkrav</b>                                                                                                                                                                               | R0600 | 4 790 654  |                                |                       |        |        |
| <b>Medräkningsbar kapitalbas i<br/>förhållande till solvenskapitalkrav</b>                                                                                                                             | R0620 | 3,73       |                                |                       |        |        |
| <b>Medräkningsbar kapitalbas i<br/>förhållande till minimikapitalkrav</b>                                                                                                                              | R0640 | 14,92      |                                |                       |        |        |

|                                                                                                                              |              |              |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--|
|                                                                                                                              |              | <b>C0060</b> |  |
| <b>Avstämningsreserv</b>                                                                                                     |              |              |  |
| Belopp med vilket tillgångar<br>överskrider skulder                                                                          | <b>R0700</b> | 71 461 826   |  |
| Egna aktier (som innehas direkt och<br>indirekt)                                                                             | <b>R0710</b> | -            |  |
| Förutsebara utdelningar,<br>utskiftningar och avgifter                                                                       | <b>R0720</b> | -            |  |
| Andra primärkapitalposter                                                                                                    | <b>R0730</b> | 59 556 560   |  |
| Justering för kapitalbasposter med<br>begränsningar med avseende på<br>matchningsjusteringsportföljer och<br>separata fonder | <b>R0740</b> | -            |  |
| <b>Avstämningsreserv</b>                                                                                                     | <b>R0760</b> | 11 905 266   |  |
| <b>Förväntade vinster</b>                                                                                                    |              |              |  |
| Förväntade vinster som ingår i<br>framtida premier –<br>livförsäkringsverksamhet                                             | <b>R0770</b> | 102 556      |  |
| Förväntade vinster som ingår i<br>framtida premier –<br>skadeförsäkringsverksamhet                                           | <b>R0780</b> | -            |  |
| <b>Totala förväntade vinster som<br/>ingår i framtida premier</b>                                                            | <b>R0790</b> | 102 556      |  |

**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<br>brutto | Företags-<br>specifika<br>parametrar | Förenklingar            |
|-------|------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
|       | C0110                        | C0090                                | C0120                   |
| R0010 | 15 557 939                   |                                      | Förenklingar används ej |
| R0020 | 187 988                      |                                      |                         |
| R0030 | 4 184 796                    | Nej                                  | Förenklingar används ej |
| R0040 | 601 471                      | Nej                                  | Förenklingar används ej |
| R0050 | -                            | Nej                                  | Förenklingar används ej |
| R0060 | -3 201 238                   |                                      |                         |
| R0070 | -                            |                                      |                         |
| R0100 | 17 330 957                   |                                      |                         |

|       | C0100      |
|-------|------------|
| R0130 | 289 153    |
| R0140 | -          |
| R0150 | -573 435   |
| R0160 | 2 115 941  |
| R0200 | 19 162 616 |
| R0210 | -          |
| R0220 | 19 162 616 |
|       |            |
| R0400 | -          |
| R0410 | -          |
| R0420 | -          |
| R0430 | -          |
| R0440 | -          |

**S.28.02.01****Minimikapitalkrav – Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet**

|                                                                                                     | Skadeförsäkrings-<br>verksamhet       | Livförsäkrings-<br>verksamhet        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                                                     | Minimikapitalkrav<br>(NL,NL) Resultat | Minimikapitalkrav<br>(NL,L) Resultat |
|                                                                                                     | C0010                                 | C0020                                |
| <b>Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring</b> | R0010 230 346                         | -                                    |

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

|       | Skadeförsäkrings-<br>verksamhet                                                                                                                  | Livförsäkrings-<br>verksamhet                                                                |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | Bästa skattning<br>och försäkrings-<br>tekniska<br>avsättningar<br>netto (efter<br>återförsäkring/<br>specialföretag)<br>beräknade som<br>helhet | Premie-<br>inkomst netto<br>(efter<br>återförsäkring)<br>under de<br>senaste 12<br>månaderna |
|       | C0030                                                                                                                                            | C0040                                                                                        |
|       | C0050                                                                                                                                            | C0060                                                                                        |
| R0020 | -                                                                                                                                                | -                                                                                            |
| R0030 | 1 311 770                                                                                                                                        | 688 290                                                                                      |
| R0040 | -                                                                                                                                                | -                                                                                            |
| R0050 | -                                                                                                                                                | -                                                                                            |
| R0060 | -                                                                                                                                                | -                                                                                            |
| R0070 | -                                                                                                                                                | -                                                                                            |
| R0080 | -                                                                                                                                                | -                                                                                            |
| R0090 | -                                                                                                                                                | -                                                                                            |
| R0100 | -                                                                                                                                                | -                                                                                            |
| R0110 | -                                                                                                                                                | -                                                                                            |
| R0120 | -                                                                                                                                                | -                                                                                            |
| R0130 | -                                                                                                                                                | -                                                                                            |
| R0140 | -                                                                                                                                                | -                                                                                            |
| R0150 | -                                                                                                                                                | -                                                                                            |
| R0160 | -                                                                                                                                                | -                                                                                            |
| R0170 | -                                                                                                                                                | -                                                                                            |

|                                                                                                   | Skadeförsäkrings-<br>verksamhet      | Livförsäkrings-<br>verksamhet       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                                                   | Minimikapitalkrav<br>(L,NL) Resultat | Minimikapitalkrav<br>(L,L) Resultat |
|                                                                                                   | C0070                                | C0080                               |
| <b>Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring</b> | R0200                                | - 4 201 569                         |

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

**Övergripande beräkning av minimikapitalkrav**

|                                    | C0130            |
|------------------------------------|------------------|
| Linjärt minimikapitalkrav          | R0300 4 431 916  |
| Solvenskapitalkrav                 | R0310 19 162 616 |
| Högsta minimikapitalkrav           | R0320 8 623 177  |
| Lägst minimikapitalkrav            | R0330 4 790 654  |
| Kombinerat minimikapitalkrav       | R0340 4 790 654  |
| Tröskelvärde för minimikapitalkrav | R0350 60 397     |
|                                    | C0130            |
| <b>Minimikapitalkrav</b>           | R0400 4 790 654  |

|       | Skadeförsäkrings-<br>verksamhet                                                                                                                     |                                                                                              | Livförsäkrings-<br>verksamhet                                                                                                                    |                                                                                         |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 9     |                                                                                                                                                     |                                                                                              |                                                                                                                                                  |                                                                                         |
|       | Bästa skattning<br>och<br>försäkrings-<br>tekniska<br>avsättningar<br>netto (efter<br>återförsäkring/<br>specialföretag)<br>beräknade som<br>helhet | Premie-<br>inkomst netto<br>(efter<br>återförsäkring)<br>under de<br>senaste 12<br>månaderna | Bästa skattning<br>och försäkrings-<br>tekniska<br>avsättningar<br>netto (efter<br>återförsäkring/<br>specialföretag)<br>beräknade som<br>helhet | Premieinkomst<br>netto (efter<br>återförsäkring)<br>under de<br>senaste 12<br>månaderna |
|       | C0090                                                                                                                                               | C0100                                                                                        | C0110                                                                                                                                            | C0120                                                                                   |
| R0210 | -                                                                                                                                                   |                                                                                              | 100 383 823                                                                                                                                      |                                                                                         |
| R0220 | -                                                                                                                                                   |                                                                                              | -                                                                                                                                                |                                                                                         |
| R0230 | -                                                                                                                                                   |                                                                                              | 1 174 133                                                                                                                                        |                                                                                         |
| R0240 | -                                                                                                                                                   |                                                                                              | 3 387 085                                                                                                                                        |                                                                                         |
| R0250 |                                                                                                                                                     | -                                                                                            |                                                                                                                                                  | 582 885 865                                                                             |

**Beräkning av teoretiskt  
minimikapitalkrav för  
livförsäkring och  
skadeförsäkring**

|                                                                                                 |              | Skadeförsäkrings-<br>verksamhet | Livförsäkrings-<br>verksamhet |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                                 |              | C0140                           | C0150                         |
| Teoretisk linjärt minimikapitalkrav                                                             | <b>R0500</b> | 230 346                         | 4 201 569                     |
| Teoretiskt solvenskapitalkrav<br>exklusive kapitaltillägg (årliga eller<br>senaste beräkningen) | <b>R0510</b> | 995 967                         | 18 166 649                    |
| Teoretiskt högsta minimikapitalkrav                                                             | <b>R0520</b> | 448 185                         | 8 174 992                     |
| Teoretiskt minsta minimikapitalkrav                                                             | <b>R0530</b> | 248 992                         | 4 541 662                     |
| Teoretiskt kombinerat<br>minimikapitalkrav                                                      | <b>R0540</b> | 248 992                         | 4 541 662                     |
| Tröskelvärde för de teoretiska<br>minimikapitalkravet                                           | <b>R0550</b> | 24 354                          | 36 044                        |
| Teoretiskt minimikapitalkrav                                                                    | <b>R0560</b> | 248 992                         | 4 541 662                     |

## Bilaga 3.3 Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)

## 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

|       | Solvens II-värde |
|-------|------------------|
|       | C0010            |
| R0030 | -                |
| R0040 | -                |
| R0050 | -                |
| R0060 | 3                |
| R0070 | 187 336          |
| R0080 | -                |
| R0090 | -                |
| R0100 | -                |
| R0110 | -                |
| R0120 | -                |
| R0130 | -                |
| R0140 | -                |
| R0150 | -                |
| R0160 | -                |
| R0170 | -                |
| R0180 | 187 336          |
| R0190 | -                |
| R0200 | -                |
| R0210 | -                |
| R0220 | 42 574 343       |
| R0230 | -                |
| R0240 | -                |
| R0250 | -                |
| R0260 | -                |
| R0270 | 6 142            |
| R0280 | -                |
| R0290 | -                |
| R0300 | -                |
| R0310 | 6 142            |
| R0320 | 6 142            |
| R0330 | -                |
| R0340 | -                |
| R0350 | -                |
| R0360 | 7 490            |

|                                                                                          |              | Solvens II-<br>värde<br>C0010 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|
| Återförsäkringsfordringar                                                                | <b>R0370</b> | 367                           |
| Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)                                             | <b>R0380</b> | 583 361                       |
| Egna aktier (direkt innehav)                                                             | <b>R0390</b> | -                             |
| Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats | <b>R0400</b> | -                             |
| Kontanter och andra likvida medel                                                        | <b>R0410</b> | 713 424                       |
| Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans                                        | <b>R0420</b> | 113 883                       |
| <b>Summa tillgångar</b>                                                                  | <b>R0500</b> | 44 186 349                    |

|                                                                                                                            |              | Solvens II-<br>värde |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|
|                                                                                                                            |              | C0010                |
| <b>Skulder</b>                                                                                                             |              |                      |
| Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring                                                                         | <b>R0510</b> | -                    |
| Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)                                                  | <b>R0520</b> | -                    |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet                                                                      | <b>R0530</b> | -                    |
| Bästa skattning                                                                                                            | <b>R0540</b> | -                    |
| Riskmarginal                                                                                                               | <b>R0550</b> | -                    |
| Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)                                               | <b>R0560</b> | -                    |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet                                                                      | <b>R0570</b> | -                    |
| Bästa skattning                                                                                                            | <b>R0580</b> | -                    |
| Riskmarginal                                                                                                               | <b>R0590</b> | -                    |
| Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)                     | <b>R0600</b> | 7 765                |
| Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)                                                 | <b>R0610</b> | 7 765                |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet                                                                      | <b>R0620</b> | 5 679                |
| Bästa skattning                                                                                                            | <b>R0630</b> | 1 945                |
| Riskmarginal                                                                                                               | <b>R0640</b> | 141                  |
| Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal) | <b>R0650</b> | -                    |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet                                                                      | <b>R0660</b> | -                    |
| Bästa skattning                                                                                                            | <b>R0670</b> | -                    |
| Riskmarginal                                                                                                               | <b>R0680</b> | -                    |
| Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal                                           | <b>R0690</b> | 42 163 313           |
| Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet                                                                      | <b>R0700</b> | 18 857 538           |
| Bästa skattning                                                                                                            | <b>R0710</b> | 22 921 961           |
| Riskmarginal                                                                                                               | <b>R0720</b> | 383 814              |
| Eventualförpliktelser                                                                                                      | <b>R0740</b> | -                    |
| Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar                                                                     | <b>R0750</b> | 50 000               |
| Pensionsåtaganden                                                                                                          | <b>R0760</b> | 1 818                |
| Depåer från återförsäkrare                                                                                                 | <b>R0770</b> | -                    |
| Uppskjutna skatteskulder                                                                                                   | <b>R0780</b> | 402                  |
| Derivat                                                                                                                    | <b>R0790</b> | -                    |
| Skulder till kreditinstitut                                                                                                | <b>R0800</b> | -                    |
| Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut                                                                   | <b>R0810</b> | -                    |
| Försäkringsskulder och skulder till förmedlare                                                                             | <b>R0820</b> | 734                  |
| Återförsäkringsskulder                                                                                                     | <b>R0830</b> | -                    |
| Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)                                                                              | <b>R0840</b> | 124 380              |
| Efterställda skulder                                                                                                       | <b>R0850</b> | -                    |
| Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet                                                                      | <b>R0860</b> | -                    |
| Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet                                                                           | <b>R0870</b> | -                    |
| Andra skulder, som inte ingår under annan post                                                                             | <b>R0880</b> | 22 212               |
| <b>Summa skulder</b>                                                                                                       | <b>R0900</b> | 42 370 624           |
| <b>Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder</b>                                                                    | <b>R1000</b> | 1 815 725            |

## S.05.01.02

## Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

|                                                     |       | Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|-----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
|                                                     |       | Sjukvårds-<br>försäkring                                                                                                       | Försäkring<br>avseende<br>inkomstskydd | Trygghets-<br>försäkring vid<br>arbetsskada | Ansvarsförsäkring<br>för motorfordon | Övrig motor-<br>fordons-<br>försäkring | Sjö-, luftfarts-<br>och transport-<br>försäkring | Försäkring mot<br>brand och annan<br>skada på<br>egendom | Allmän<br>ansvars-<br>försäkring | Kredit- och<br>borgens-<br>försäkring |
|                                                     |       | C0010                                                                                                                          | C0020                                  | C0030                                       | C0040                                | C0050                                  | C0060                                            | C0070                                                    | C0080                            | C0090                                 |
| <b>Premieinkomst</b>                                |       |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0110 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0120 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrares andel                               | R0140 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Netto                                               | R0200 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| <b>Intjänade premier</b>                            |       |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0210 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0220 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrares andel                               | R0240 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Netto                                               | R0300 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>                    |       |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0310 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0320 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrares andel                               | R0340 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Netto                                               | R0400 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>           |       |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0410 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0420 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |

|                                                         |       | Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|---------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
|                                                         |       | Sjukvårds-<br>försäkring                                                                                                       | Försäkring<br>avseende<br>inkomstskydd | Trygghets-<br>försäkring vid<br>arbetsskada | Ansvarsförsäk-<br>ring för<br>motorfordon | Övrig motor-<br>fordons-<br>försäkring | Sjö-, luftfarts-<br>och transport-<br>försäkring | Försäkring mot<br>brand och annan<br>skada på<br>egendom | Allmän<br>ansvars-<br>försäkring | Kredit- och<br>borgens-<br>försäkring |
|                                                         |       | C0010                                                                                                                          | C0020                                  | C0030                                       | C0040                                     | C0050                                  | C0060                                            | C0070                                                    | C0080                            | C0090                                 |
| Brutto – mottagen icke-<br>proportionell återförsäkring | R0430 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrarens andel                                  | R0440 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Netto                                                   | R0500 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Uppkomna kostnader                                      | R0550 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                         | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Övriga kostnader                                        | R1200 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Totala kostnader                                        | R1300 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                           |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |

|                                                         |       | Affärsgrän för: skadeförsäkring och<br>återförsäkringsförpliktelser (direkt<br>försäkring och beviljad proportionell<br>återförsäkring) |                          |                                                               | Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring |            |                                 |             | Total |
|---------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------|-------------|-------|
|                                                         |       | Rättsskydds-<br>försäkring                                                                                                              | Assistans-<br>försäkring | Försäkring<br>mot<br>ekonomiska<br>förluster av<br>olika slag | Sjuk-<br>försäkring                                        | Olycksfall | Sjöfart, luftfart,<br>transport | Fastigheter |       |
|                                                         |       | C0100                                                                                                                                   | C0110                    | C0120                                                         | C0130                                                      | C0140      | C0150                           | C0160       | C0200 |
| <b>Premieinkomst</b>                                    |       |                                                                                                                                         |                          |                                                               |                                                            |            |                                 |             |       |
| Brutto – direkt försäkring                              | R0110 | -                                                                                                                                       | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | -     |
| Brutto – mottagen proportionell<br>återförsäkring       | R0120 | -                                                                                                                                       | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | -     |
| Brutto – mottagen icke-<br>proportionell återförsäkring | R0130 |                                                                                                                                         |                          |                                                               | -                                                          | -          | -                               | -           | -     |
| Återförsäkrarens andel                                  | R0140 | -                                                                                                                                       | -                        | -                                                             | -                                                          | -          | -                               | -           | -     |
| Netto                                                   | R0200 | -                                                                                                                                       | -                        | -                                                             | -                                                          | -          | -                               | -           | -     |
| <b>Intjänade premier</b>                                |       |                                                                                                                                         |                          |                                                               |                                                            |            |                                 |             |       |
| Brutto – direkt försäkring                              | R0210 | -                                                                                                                                       | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | -     |
| Brutto – mottagen proportionell<br>återförsäkring       | R0220 | -                                                                                                                                       | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | -     |

|                                                     |              | Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                      |                                                   | Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring |            |                              |             | Total |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|------------------------------|-------------|-------|
|                                                     |              | 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       |       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230        |                                                                                                                                |                      |                                                   | -                                                          | -          | -                            | -           | -     |
| Återförsäkrarens andel                              | R0240        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -     |
| Netto                                               | R0300        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -     |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>                    |              |                                                                                                                                |                      |                                                   |                                                            |            |                              |             |       |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0310        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 |                                                            |            |                              |             | -     |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0320        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 |                                                            |            |                              |             | -     |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330        |                                                                                                                                |                      |                                                   | -                                                          | -          | -                            | -           | -     |
| Återförsäkrarens andel                              | R0340        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -     |
| Netto                                               | R0400        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -     |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>           |              |                                                                                                                                |                      |                                                   |                                                            |            |                              |             |       |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0410        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 |                                                            |            |                              |             | -     |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0420        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 |                                                            |            |                              |             | -     |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0430        |                                                                                                                                |                      |                                                   | -                                                          | -          | -                            | -           | -     |
| Återförsäkrarens andel                              | R0440        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -     |
| Netto                                               | R0500        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -     |
| Uppkomna kostnader                                  | R0550        | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -     |
| Övriga kostnader                                    | R1200        |                                                                                                                                |                      |                                                   |                                                            |            |                              |             | -     |
| <b>Totala kostnader</b>                             | <b>R1300</b> |                                                                                                                                |                      |                                                   |                                                            |            |                              |             | -     |

|                                           |              | Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                | Livåterförsäkringsförpliktelser              |                        | Total   |
|-------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|---------|
|                                           |              | Sjuk-<br>försäkring                         | Försäkring<br>med rätt till<br>överskott | Fond-<br>försäkring<br>och index-<br>försäkring | Annan<br>livförsäkring | Skadelivräntor<br>till följd av<br>skadeförsäkring<br>savtal som<br>härör från<br>sjukförsäkrings-<br>åtaganden | Livräntor som<br>härör från<br>skade-<br>försäkrings-<br>avtal och som<br>avser andra<br>försäkrings-<br>förpliktelser än<br>sjukförsäkrings-<br>förpliktelser | Sjukförsäkring<br>mottagen<br>återförsäkring | Livåter-<br>försäkring |         |
|                                           |              | C0210                                       | C0220                                    | C0230                                           | C0240                  | C0250                                                                                                           | C0260                                                                                                                                                          | C0270                                        | C0280                  | C0300   |
| <b>Premieinkomst</b>                      |              |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        |         |
| Brutto                                    | <b>R1410</b> | 2 534                                       | -                                        | 22 270                                          | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 24 804  |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1420</b> | 2 166                                       | -                                        | 2 182                                           | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 4 348   |
| Netto                                     | <b>R1500</b> | 367                                         | -                                        | 20 089                                          | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 20 456  |
| <b>Intjänade premier</b>                  |              |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        |         |
| Brutto                                    | <b>R1510</b> | 2 534                                       | -                                        | 22 270                                          | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 24 804  |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1520</b> | 2 166                                       | -                                        | 2 182                                           | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 4 348   |
| Netto                                     | <b>R1600</b> | 367                                         | -                                        | 20 089                                          | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 20 456  |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>          |              |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        |         |
| Brutto                                    | <b>R1610</b> | -632                                        | -                                        | 26 498                                          | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 25 866  |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1620</b> | -568                                        | -                                        | 931                                             | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 362     |
| Netto                                     | <b>R1700</b> | -64                                         | -                                        | 25 568                                          | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 25 504  |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b> |              |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        |         |
| Brutto                                    | <b>R1710</b> | -                                           | -                                        | -162                                            | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | -162    |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1720</b> | -                                           | -                                        | -                                               | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | -       |
| Netto                                     | <b>R1800</b> | -                                           | -                                        | -162                                            | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | -162    |
| <b>Uppkomna kostnader</b>                 | <b>R1900</b> | -481                                        | -                                        | 560 877                                         | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 560 396 |
| <b>Övriga kostnader</b>                   | <b>R2500</b> |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        | 791     |
| <b>Totala kostnader</b>                   | <b>R2600</b> |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        | 561 187 |

## 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 |                                                         |
| <b>Premieinkomst</b>                                |       |         |                                                                                |       |       |       |       |       |                                                         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0110 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0120 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Återförsäkrares andel                               | R0140 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Netto                                               | R0200 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| <b>Intjänade premier</b>                            |       |         |                                                                                |       |       |       |       |       |                                                         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0210 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0220 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Återförsäkrares andel                               | R0240 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Netto                                               | R0300 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>                    |       |         |                                                                                |       |       |       |       |       |                                                         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0310 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0320 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Återförsäkrares andel                               | R0340 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Netto                                               | R0400 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>           |       |         |                                                                                |       |       |       |       |       |                                                         |
| 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 |         |                                                                                |       |       |       |       |       | -                                                       |

|                                           |       | Hemland | De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst –<br>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 |                                                                |
| <b>Premieinkomst</b>                      |       |         |                                                                                 |       |       |       |       |       |                                                                |
| Brutto                                    | R1410 | 24 804  | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | -     | 24 804                                                         |
| Återförsäkrares andel                     | R1420 | 4 348   | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | -     | 4 348                                                          |
| Netto                                     | R1500 | 20 456  | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | -     | 20 456                                                         |
| <b>Intjänade premier</b>                  |       |         |                                                                                 |       |       |       |       |       |                                                                |
| Brutto                                    | R1510 | 24 804  | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | -     | 24 804                                                         |
| Återförsäkrares andel                     | R1520 | 4 348   | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | -     | 4 348                                                          |
| Netto                                     | R1600 | 20 456  | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | -     | 20 456                                                         |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>          |       |         |                                                                                 |       |       |       |       |       |                                                                |
| Brutto                                    | R1610 | 25 866  | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | -     | 25 866                                                         |
| Återförsäkrares andel                     | R1620 | 362     | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | -     | 362                                                            |
| Netto                                     | R1700 | 25 504  | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | -     | 25 504                                                         |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b> |       |         |                                                                                 |       |       |       |       |       |                                                                |
| Brutto                                    | R1710 | -162    | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | -     | -162                                                           |
| Återförsäkrares andel                     | R1720 | -       | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                              |
| Netto                                     | R1800 | -162    | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | -     | -162                                                           |
| Uppkomna kostnader                        | R1900 | 560 396 | -                                                                               | -     | -     | -     | -     | -     | 560 396                                                        |
| Övriga kostnader                          | R2500 |         |                                                                                 |       |       |       |       |       | 791                                                            |
| Totala kostnader                          | R2600 |         |                                                                                 |       |       |       |       |       | 561 187                                                        |

## 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

|       | Försäkring<br>med rätt till<br>överskott | Fondförsäkring och indexförsäkring |            |       | Annan livförsäkring |       |       | Skadelivräntor<br>till följd av<br>skade-<br>försäkringsavtal<br>som härrör från<br>andra<br>försäkrings-<br>åtaganden än<br>sjukförsäkrings-<br>åtaganden | Mottagen<br>åter-<br>försäkring | Totalt<br>(livförsäkring<br>utom<br>sjukförsäkring,<br>inkl. fond- och<br>index-<br>försäkring) |
|-------|------------------------------------------|------------------------------------|------------|-------|---------------------|-------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       |                                          | C0020                              | C0030      | C0040 | C0050               | C0060 | C0070 |                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                 |
| R0010 | -                                        | 18 857 538                         |            |       | -                   |       |       | -                                                                                                                                                          | -                               | 18 857 538                                                                                      |
| R0020 |                                          |                                    |            |       |                     |       |       |                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                 |
|       | -                                        | -                                  |            |       | -                   |       |       | -                                                                                                                                                          | -                               | -                                                                                               |
|       |                                          |                                    |            |       |                     |       |       |                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                 |
| R0030 | -                                        |                                    | 22 921 961 |       | -                   |       | -     | -                                                                                                                                                          | -                               | 22 921 961                                                                                      |
| R0080 | -                                        |                                    | -          |       | -                   |       | -     | -                                                                                                                                                          | -                               | -                                                                                               |
| R0090 | -                                        |                                    | 22 921 961 |       | -                   |       | -     | -                                                                                                                                                          | -                               | 22 921 961                                                                                      |
| R0100 | -                                        | 383 814                            |            |       | -                   |       |       | -                                                                                                                                                          | -                               | 383 814                                                                                         |
|       |                                          |                                    |            |       |                     |       |       |                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                 |

|                                                          |       | Försäkring<br>med rätt till<br>överskott | Fondförsäkring och indexförsäkring |                                         | Annan livförsäkring                         |       |                                         | Skadelivräntor<br>till följd av<br>skade-<br>försäkringsavtal<br>som härrör från<br>andra<br>försäkrings-<br>åtaganden än<br>sjukförsäkrings-<br>åtaganden | Mottagen<br>åter-<br>försäkring | Totalt<br>(livförsäkring<br>utom<br>sjukförsäkring,<br>inkl. fond- och<br>index-<br>försäkring) |                                                |
|----------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------|-------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                          |       |                                          |                                    | Avtal utan<br>optioner och<br>garantier | Avtal med<br>optioner<br>eller<br>garantier |       | Avtal utan<br>optioner och<br>garantier |                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                 | Avtal<br>med<br>optioner<br>eller<br>garantier |
|                                                          |       | C0020                                    | C0030                              | C0040                                   | C0050                                       | C0060 | C0070                                   | C0080                                                                                                                                                      | C0090                           | C0100                                                                                           | C0150                                          |
| Försäkringstekniska avsättningar<br>beräknade som helhet | R0110 | -                                        | -                                  |                                         |                                             | -     |                                         |                                                                                                                                                            | -                               | -                                                                                               | -                                              |
| Bästa skattning                                          | R0120 | -                                        |                                    |                                         | -                                           |       |                                         | -                                                                                                                                                          | -                               | -                                                                                               | -                                              |
| Riskmarginal                                             | R0130 | -                                        | -                                  |                                         |                                             | -     |                                         |                                                                                                                                                            | -                               | -                                                                                               | -                                              |
| Försäkringstekniska avsättningar – totalt                | R0200 | -                                        | 42 163 313                         |                                         |                                             | -     |                                         |                                                                                                                                                            | -                               | -                                                                                               | 42 163 313                                     |

**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-<br>räntor till följd<br>av skade-<br>försäkrings-<br>avtal som<br>härör från<br>sjukförsäkring<br>såtaganden | Mottagen<br>åter-<br>försäkring,<br>Sjuk-<br>försäkring | Totalt,<br>sjuk-<br>försäkring<br>som liknar<br>liv-<br>försäkring |
|-------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|       | Avtal utan<br>optioner<br>och<br>garantier | Avtal med<br>optioner<br>eller<br>garantier |       |                                                                                                                        |                                                         |                                                                    |
|       | C0160                                      | C0170                                       | C0180 | C0190                                                                                                                  | C0200                                                   | C0210                                                              |
| R0010 | 5 679                                      |                                             |       | -                                                                                                                      | -                                                       | 5 679                                                              |
| R0020 | 4 864                                      |                                             |       | -                                                                                                                      | -                                                       | 4 864                                                              |
|       |                                            |                                             |       |                                                                                                                        |                                                         |                                                                    |
|       |                                            |                                             |       |                                                                                                                        |                                                         |                                                                    |
| R0030 |                                            | 1 945                                       | -     | -                                                                                                                      | -                                                       | 1 945                                                              |
| R0080 |                                            | 1 278                                       | -     | -                                                                                                                      | -                                                       | 1 278                                                              |
| R0090 |                                            | 667                                         | -     | -                                                                                                                      | -                                                       | 667                                                                |
| R0100 | 141                                        |                                             |       | -                                                                                                                      | -                                                       | 141                                                                |
|       |                                            |                                             |       |                                                                                                                        |                                                         |                                                                    |
| R0110 | -                                          |                                             |       | -                                                                                                                      | -                                                       | -                                                                  |
| R0120 |                                            | -                                           | -     | -                                                                                                                      | -                                                       | -                                                                  |
| R0130 | -                                          |                                             |       | -                                                                                                                      | -                                                       | -                                                                  |
| R0200 | 7 765                                      |                                             |       | -                                                                                                                      | -                                                       | 7 765                                                              |

**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)

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

Efterställda medlemskonton

Överskottsmedel

Preferensaktier

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Avstämningsreserv

Efterställda skulder

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan

**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 finansinstitut och kreditinstitut

**Totalt primärkapital efter avdrag****Tilläggskapital**

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran

|              | Total     | Nivå 1 – utan begränsningar | Nivå 1 – begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|--------------|-----------|-----------------------------|--------------------|--------|--------|
|              | C0010     | C0020                       | C0030              | C0040  | C0050  |
|              |           |                             |                    |        |        |
| <b>R0010</b> | 23 760    | 23 760                      |                    | -      |        |
| <b>R0030</b> | -         | -                           |                    | -      |        |
| <b>R0040</b> | -         | -                           |                    | -      |        |
| <b>R0050</b> | -         |                             | -                  | -      | -      |
| <b>R0070</b> | -         | -                           |                    |        |        |
| <b>R0090</b> | -         |                             | -                  | -      | -      |
| <b>R0110</b> | -         |                             | -                  | -      | -      |
| <b>R0130</b> | 1 302 671 | 1 302 671                   |                    |        |        |
| <b>R0140</b> | -         |                             | -                  | -      | -      |
| <b>R0160</b> | -         |                             |                    |        | -      |
| <b>R0180</b> | 434 294   | 434 294                     | -                  | -      | -      |
|              |           |                             |                    |        |        |
| <b>R0220</b> | -         |                             |                    |        |        |
|              |           |                             |                    |        |        |
| <b>R0230</b> | -         | -                           | -                  | -      |        |
| <b>R0290</b> | 1 760 725 | 1 760 725                   | -                  | -      | -      |
|              |           |                             |                    |        |        |
| <b>R0300</b> | -         |                             |                    | -      |        |

|                                                                                                                                                                                                        |              | Total     | Nivå 1 – utan<br>begränsningar | Nivå 1 –<br>begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------|--------------------------------|-----------------------|--------|--------|
|                                                                                                                                                                                                        |              | C0010     | C0020                          | C0030                 | C0040  | C0050  |
| Obetalt och ej infordrat<br>garantikapital, obetalda och ej<br>infordrade medlemsavgifter eller<br>motsvarande primärkapitalpost för<br>ömsesidiga och liknande företag,<br>som kan inlösas på begäran | <b>R0310</b> | -         |                                |                       | -      |        |
| Obetalda och ej infordrade<br>preferensaktier inlösningsbara på<br>begäran                                                                                                                             | <b>R0320</b> | -         |                                |                       | -      | -      |
| Ett rättsligt bindande åtagande att på<br>begäran teckna och betala för<br>efterställda skulder                                                                                                        | <b>R0330</b> | -         |                                |                       | -      | -      |
| Bankkreditiv och garantier enligt<br>artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG                                                                                                                               | <b>R0340</b> | -         |                                |                       | -      |        |
| Andra bankkreditiv och garantier än<br>enligt artikel 96.2 i direktiv<br>2009/138/EG                                                                                                                   | <b>R0350</b> | -         |                                |                       | -      | -      |
| Framtida fordran av ytterligare<br>bidrag från medlemmar enligt artikel<br>96.3 första stycket i direktiv<br>2009/138/EG                                                                               | <b>R0360</b> | -         |                                |                       | -      |        |
| Framtida fordran av ytterligare<br>bidrag från medlemmar– andra än<br>enligt artikel 96.3 första stycket i<br>direktiv 2009/138/EG                                                                     | <b>R0370</b> | -         |                                |                       | -      | -      |
| Annat tilläggskapital                                                                                                                                                                                  | <b>R0390</b> | -         |                                |                       | -      | -      |
| <b>Sammanlagt tilläggskapital</b>                                                                                                                                                                      | <b>R0400</b> | -         |                                |                       | -      | -      |
| <b>Tillgänglig och medräkningsbar<br/>kapitalbas</b>                                                                                                                                                   |              |           |                                |                       |        |        |
| Total tillgänglig kapitalbas för att<br>täcka solvenskapitalkravet                                                                                                                                     | <b>R0500</b> | 1 760 725 | 1 760 725                      | -                     | -      | -      |
| Total tillgänglig kapitalbas för att<br>täcka minimikapitalkravet                                                                                                                                      | <b>R0510</b> | 1 760 725 | 1 760 725                      | -                     | -      |        |
| Total medräkningsbar kapitalbas för<br>att täcka solvenskapitalkravet                                                                                                                                  | <b>R0540</b> | 1 760 725 | 1 760 725                      | -                     | -      | -      |
| Total medräkningsbar kapitalbas för<br>att täcka minimikapitalkravet                                                                                                                                   | <b>R0550</b> | 1 760 725 | 1 760 725                      | -                     | -      |        |
| <b>Solvenskapitalkrav</b>                                                                                                                                                                              | <b>R0580</b> | 1 511 024 |                                |                       |        |        |
| <b>Minimikapitalkrav</b>                                                                                                                                                                               | <b>R0600</b> | 377 756   |                                |                       |        |        |
| <b>Medräkningsbar kapitalbas i<br/>förhållande till solvenskapitalkrav</b>                                                                                                                             | <b>R0620</b> | 1,17      |                                |                       |        |        |
| <b>Medräkningsbar kapitalbas i<br/>förhållande till minimikapitalkrav</b>                                                                                                                              | <b>R0640</b> | 4,66      |                                |                       |        |        |

| C0060                                                                                                               |              |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------|
| <b>Avstämningsreserv</b>                                                                                            |              |           |
| Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder                                                                    | <b>R0700</b> | 1 815 725 |
| Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)                                                                       | <b>R0710</b> | -         |
| Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter                                                                 | <b>R0720</b> | 55 000    |
| Andra primärkapitalposter                                                                                           | <b>R0730</b> | 458 054   |
| Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder | <b>R0740</b> | -         |
| <b>Avstämningsreserv</b>                                                                                            | <b>R0760</b> | 1 302 671 |
| <b>Förväntade vinster</b>                                                                                           |              |           |
| Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet                                          | <b>R0770</b> | -         |
| Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet                                        | <b>R0780</b> | -         |
| <b>Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier</b>                                                       | <b>R0790</b> | -         |

**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  
 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<br>brutto | Företags-<br>specifika<br>parametrar | Förenklingar            |
|-------|------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
|       | C0110                        | C0090                                | C0120                   |
| R0010 | 930 515                      |                                      | Förenklingar används ej |
| R0020 | 40 580                       |                                      |                         |
| R0030 | 820 315                      | Nej                                  | Förenklingar används ej |
| R0040 | 238                          | Nej                                  | Förenklingar används ej |
| R0050 | -                            | Nej                                  | Förenklingar används ej |
| R0060 | -392 428                     |                                      |                         |
| R0070 | -                            |                                      |                         |
| R0100 | 1 399 220                    |                                      |                         |

|       | C0100     |
|-------|-----------|
| R0130 | 58 698    |
| R0140 | -         |
| R0160 | 53 106    |
| R0200 | 1 511 024 |
| R0210 | -         |
| R0220 | 1 511 024 |
|       |           |
| 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**Minimikapitalkrav<sub>NL</sub> Resultat

|       | C0010 |
|-------|-------|
| R0010 | -     |

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 försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet | Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|       | C0020                                                                                                                  | C0030                                                                    |
| R0020 | -                                                                                                                      | -                                                                        |
| R0030 | -                                                                                                                      | -                                                                        |
| R0040 | -                                                                                                                      | -                                                                        |
| R0050 | -                                                                                                                      | -                                                                        |
| R0060 | -                                                                                                                      | -                                                                        |
| R0070 | -                                                                                                                      | -                                                                        |
| R0080 | -                                                                                                                      | -                                                                        |
| R0090 | -                                                                                                                      | -                                                                        |
| R0100 | -                                                                                                                      | -                                                                        |
| R0110 | -                                                                                                                      | -                                                                        |
| R0120 | -                                                                                                                      | -                                                                        |
| R0130 | -                                                                                                                      | -                                                                        |
| R0140 | -                                                                                                                      | -                                                                        |
| R0150 | -                                                                                                                      | -                                                                        |
| R0160 | -                                                                                                                      | -                                                                        |
| R0170 | -                                                                                                                      | -                                                                        |

**Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring**

|                                         |                      |
|-----------------------------------------|----------------------|
|                                         | <b>C0040</b>         |
| Minimikapitalkrav <sub>L</sub> Resultat | <b>R0200</b> 292 770 |

|                                                                         |                                                                                                                        |                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                                                                         | Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet | Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna |
|                                                                         | <b>C0050</b>                                                                                                           | <b>C0060</b>                                                             |
| Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner    | <b>R0210</b>                                                                                                           | -                                                                        |
| Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner  | <b>R0220</b>                                                                                                           | -                                                                        |
| Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring | <b>R0230</b>                                                                                                           | 41 779 499                                                               |
| Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser      | <b>R0240</b>                                                                                                           | 1 482                                                                    |
| Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser         | <b>R0250</b>                                                                                                           | 403 855                                                                  |

**Övergripande beräkning av minimikapitalkrav**

|                                    |                       |
|------------------------------------|-----------------------|
|                                    | <b>C0070</b>          |
| Linjärt minimikapitalkrav          | <b>R0300</b> 292 770  |
| Solvenskapitalkrav                 | <b>R0310</b> 1 511 02 |
| Högsta minimikapitalkrav           | <b>R0320</b> 679 961  |
| Lägst minimikapitalkrav            | <b>R0330</b> 377 756  |
| Kombinerat minimikapitalkrav       | <b>R0340</b> 377 756  |
| Tröskelvärde för minimikapitalkrav | <b>R0350</b> 36 044   |
|                                    | <b>C0070</b>          |
| <b>Minimikapitalkrav</b>           | <b>R0400</b> 377 756  |

## Bilaga 3.4 KPA Livförsäkring AB (publ)

## 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

|              | Solvens II-värde |
|--------------|------------------|
|              | C0010            |
| <b>R0030</b> | -                |
| <b>R0040</b> | -                |
| <b>R0050</b> | -                |
| <b>R0060</b> | -                |
| <b>R0070</b> | 5 022 161        |
| <b>R0080</b> | -                |
| <b>R0090</b> | 300 000          |
| <b>R0100</b> | 1 311 892        |
| <b>R0110</b> | 1 311 874        |
| <b>R0120</b> | 18               |
| <b>R0130</b> | 3 396 781        |
| <b>R0140</b> | 1 155 383        |
| <b>R0150</b> | 2 241 398        |
| <b>R0160</b> | -                |
| <b>R0170</b> | -                |
| <b>R0180</b> | -                |
| <b>R0190</b> | 4 111            |
| <b>R0200</b> | 9 225            |
| <b>R0210</b> | 152              |
| <b>R0220</b> | -                |
| <b>R0230</b> | -                |
| <b>R0240</b> | -                |
| <b>R0250</b> | -                |
| <b>R0260</b> | -                |
| <b>R0270</b> | -                |
| <b>R0280</b> | -                |
| <b>R0290</b> | -                |
| <b>R0300</b> | -                |
| <b>R0310</b> | -                |
| <b>R0320</b> | -                |
| <b>R0330</b> | -                |
| <b>R0340</b> | -                |
| <b>R0350</b> | -                |
| <b>R0360</b> | 263              |
| <b>R0370</b> | -                |
| <b>R0380</b> | 22 339           |
| <b>R0390</b> | -                |
| <b>R0400</b> | -                |

KPA Livförsäkring (belopp i tkr)

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

**Summa tillgångar**

|              | <b>Solvens II-<br/>värde</b> |
|--------------|------------------------------|
|              | <b>C0010</b>                 |
| <b>R0410</b> | 122 343                      |
| <b>R0420</b> | -                            |
| <b>R0500</b> | 5 167 106                    |

**Skulder**

Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Eventualförpliktelser

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringsskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Andra skulder, som inte ingår under annan post

**Summa skulder****Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder**

|              | Solvens II-<br>värde |
|--------------|----------------------|
|              | C0010                |
| <b>R0510</b> | -                    |
| <b>R0520</b> | -                    |
| <b>R0530</b> | -                    |
| <b>R0540</b> | -                    |
| <b>R0550</b> | -                    |
| <b>R0560</b> | -                    |
| <b>R0570</b> | -                    |
| <b>R0580</b> | -                    |
| <b>R0590</b> | -                    |
| <b>R0600</b> | 1 030 672            |
| <b>R0610</b> | -                    |
| <b>R0620</b> | -                    |
| <b>R0630</b> | -                    |
| <b>R0640</b> | -                    |
| <b>R0650</b> | 1 030 672            |
| <b>R0660</b> | -                    |
| <b>R0670</b> | 854 561              |
| <b>R0680</b> | 176 111              |
| <b>R0690</b> | -                    |
| <b>R0700</b> | -                    |
| <b>R0710</b> | -                    |
| <b>R0720</b> | -                    |
| <b>R0740</b> | -                    |
| <b>R0750</b> | 1 544 857            |
| <b>R0760</b> | 143                  |
| <b>R0770</b> | -                    |
| <b>R0780</b> | 112 447              |
| <b>R0790</b> | 4 386                |
| <b>R0800</b> | -                    |
| <b>R0810</b> | -                    |
| <b>R0820</b> | -                    |
| <b>R0830</b> | -                    |
| <b>R0840</b> | 24 765               |
| <b>R0850</b> | -                    |
| <b>R0860</b> | -                    |
| <b>R0870</b> | -                    |
| <b>R0880</b> | 35                   |
| <b>R0900</b> | 2 717 305            |
| <b>R1000</b> | 2 449 801            |

## S.05.01.02

## Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

|                                                     |              | Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|-----------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
|                                                     |              | Sjukvårds-<br>försäkring                                                                                                      | Försäkring<br>avseende<br>inkomstskydd | Trygghets-<br>försäkring vid<br>arbetsskada | Ansvarsförsäkring<br>för motorfordon | Övrig motor-<br>fordons-<br>försäkring | Sjö-, luftfarts-<br>och transport-<br>försäkring | Försäkring mot<br>brand och annan<br>skada på<br>egendom | Allmän<br>ansvars-<br>försäkring | Kredit- och<br>borgens-<br>försäkring |
|                                                     |              | C0010                                                                                                                         | C0020                                  | C0030                                       | C0040                                | C0050                                  | C0060                                            | C0070                                                    | C0080                            | C0090                                 |
| <b>Premieinkomst</b>                                |              |                                                                                                                               |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                          | <b>R0110</b> | -                                                                                                                             | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | <b>R0120</b> | -                                                                                                                             | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | <b>R0130</b> |                                                                                                                               |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrares andel                               | <b>R0140</b> | -                                                                                                                             | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Netto                                               | <b>R0200</b> | -                                                                                                                             | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| <b>Intjänade premier</b>                            |              |                                                                                                                               |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                          | <b>R0210</b> | -                                                                                                                             | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | <b>R0220</b> | -                                                                                                                             | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | <b>R0230</b> |                                                                                                                               |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrares andel                               | <b>R0240</b> | -                                                                                                                             | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Netto                                               | <b>R0300</b> | -                                                                                                                             | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>                    |              |                                                                                                                               |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                          | <b>R0310</b> | -                                                                                                                             | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | <b>R0320</b> | -                                                                                                                             | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | <b>R0330</b> |                                                                                                                               |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrares andel                               | <b>R0340</b> | -                                                                                                                             | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Netto                                               | <b>R0400</b> | -                                                                                                                             | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>           |              |                                                                                                                               |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Brutto – direkt försäkring                          | <b>R0410</b> | -                                                                                                                             | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | <b>R0420</b> | -                                                                                                                             | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | <b>R0430</b> |                                                                                                                               |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Återförsäkrares andel                               | <b>R0440</b> | -                                                                                                                             | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |

|                    |       | Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
|--------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
|                    |       | Sjukvårds-<br>försäkring                                                                                                       | Försäkring<br>avseende<br>inkomstskydd | Trygghets-<br>försäkring vid<br>arbetsskada | Ansvarsförsäkring<br>för motorfordon | Övrig motor-<br>fordons-<br>försäkring | Sjö-, luftfarts-<br>och transport-<br>försäkring | Försäkring mot<br>brand och annan<br>skada på<br>egendom | Allmän<br>ansvars-<br>försäkring | Kredit- och<br>borgens-<br>försäkring |
|                    |       | C0010                                                                                                                          | C0020                                  | C0030                                       | C0040                                | C0050                                  | C0060                                            | C0070                                                    | C0080                            | C0090                                 |
| Netto              | R0500 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Uppkomna kostnader | R0550 | -                                                                                                                              | -                                      | -                                           | -                                    | -                                      | -                                                | -                                                        | -                                | -                                     |
| Övriga kostnader   | R1200 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |
| Totala kostnader   | R1300 |                                                                                                                                |                                        |                                             |                                      |                                        |                                                  |                                                          |                                  |                                       |

|                                                     |       | Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                          |                                                               | Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring |            |                                 |             | Total |
|-----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------|-------------|-------|
|                                                     |       | Rättsskydds-<br>försäkring                                                                                                     | Assistans-<br>försäkring | Försäkring<br>mot<br>ekonomiska<br>förluster av<br>olika slag | Sjuk-<br>försäkring                                        | Olycksfall | Sjöfart, luftfart,<br>transport | Fastigheter |       |
|                                                     |       | C0100                                                                                                                          | C0110                    | C0120                                                         | C0130                                                      | C0140      | C0150                           | C0160       | C0200 |
| <b>Premieinkomst</b>                                |       |                                                                                                                                |                          |                                                               |                                                            |            |                                 |             |       |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0110 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | -     |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0120 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | -     |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 |                                                                                                                                |                          |                                                               | -                                                          | -          | -                               | -           | -     |
| Återförsäkrarens andel                              | R0140 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             | -                                                          | -          | -                               | -           | -     |
| Netto                                               | R0200 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             | -                                                          | -          | -                               | -           | -     |
| <b>Intjänade premier</b>                            |       |                                                                                                                                |                          |                                                               |                                                            |            |                                 |             |       |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0210 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | -     |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0220 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             |                                                            |            |                                 |             | -     |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 |                                                                                                                                |                          |                                                               | -                                                          | -          | -                               | -           | -     |
| Återförsäkrarens andel                              | R0240 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             | -                                                          | -          | -                               | -           | -     |
| Netto                                               | R0300 | -                                                                                                                              | -                        | -                                                             | -                                                          | -          | -                               | -           | -     |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>                    |       |                                                                                                                                |                          |                                                               |                                                            |            |                                 |             |       |

|                                                     |       | Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring) |                      |                                                   | Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring |            |                              |             | Total |
|-----------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------|------------------------------|-------------|-------|
|                                                     |       | 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       |       |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0310 | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 |                                                            |            |                              |             | -     |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0320 | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 |                                                            |            |                              |             | -     |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 |                                                                                                                                |                      |                                                   | -                                                          | -          | -                            | -           | -     |
| Återförsäkrares andel                               | R0340 | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -     |
| Netto                                               | R0400 | -                                                                                                                              | -                    | -                                                 | -                                                          | -          | -                            | -           | -     |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>           |       |                                                                                                                                |                      |                                                   |                                                            |            |                              |             |       |
| 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 |                                                                                                                                |                      |                                                   |                                                            |            |                              |             | -     |

|                                           |              | Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                | Livåterförsäkringsförpliktelser              |                        | Total   |
|-------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|---------|
|                                           |              | Sjuk-<br>försäkring                         | Försäkring<br>med rätt till<br>överskott | Fond-<br>försäkring<br>och index-<br>försäkring | Annan<br>livförsäkring | Skadelivräntor<br>till följd av<br>skadeförsäkring<br>savtal som<br>härör från<br>sjukförsäkrings-<br>åtaganden | Livräntor som<br>härör från<br>skade-<br>försäkrings-<br>avtal och som<br>avser andra<br>försäkrings-<br>förpliktelser än<br>sjukförsäkrings-<br>förpliktelser | Sjukförsäkring<br>mottagen<br>återförsäkring | Livåter-<br>försäkring |         |
|                                           |              | C0210                                       | C0220                                    | C0230                                           | C0240                  | C0250                                                                                                           | C0260                                                                                                                                                          | C0270                                        | C0280                  | C0300   |
| <b>Premieinkomst</b>                      |              |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        |         |
| Brutto                                    | <b>R1410</b> | -                                           | -                                        | -                                               | 383 632                | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 383 632 |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1420</b> | -                                           | -                                        | -                                               | 301                    | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 301     |
| Netto                                     | <b>R1500</b> | -                                           | -                                        | -                                               | 383 332                | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 383 332 |
| <b>Intjänade premier</b>                  |              |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        |         |
| Brutto                                    | <b>R1510</b> | -                                           | -                                        | -                                               | 383 632                | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 383 632 |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1520</b> | -                                           | -                                        | -                                               | 301                    | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 301     |
| Netto                                     | <b>R1600</b> | -                                           | -                                        | -                                               | 383 332                | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 383 332 |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>          |              |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        |         |
| Brutto                                    | <b>R1610</b> | -                                           | -                                        | -                                               | 273 547                | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 273 547 |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1620</b> | -                                           | -                                        | -                                               | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | -       |
| Netto                                     | <b>R1700</b> | -                                           | -                                        | -                                               | 273 547                | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 273 547 |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b> |              |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        |         |
| Brutto                                    | <b>R1710</b> | -                                           | -                                        | -                                               | -88 640                | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | -88 640 |
| Återförsäkrares andel                     | <b>R1720</b> | -                                           | -                                        | -                                               | -                      | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | -       |
| Netto                                     | <b>R1800</b> | -                                           | -                                        | -                                               | -88 640                | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | -88 640 |
| <b>Uppkomna kostnader</b>                 | <b>R1900</b> | -                                           | -                                        | -                                               | 41 093                 | -                                                                                                               | -                                                                                                                                                              | -                                            | -                      | 41 093  |
| <b>Övriga kostnader</b>                   | <b>R2500</b> |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        | -       |
| <b>Totala kostnader</b>                   | <b>R2600</b> |                                             |                                          |                                                 |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                |                                              |                        | 41 093  |

## 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 |                                                         |
| <b>Premieinkomst</b>                                |       |         |                                                                                |       |       |       |       |       |                                                         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0110 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0120 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0130 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Återförsäkrares andel                               | R0140 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Netto                                               | R0200 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| <b>Intjänade premier</b>                            |       |         |                                                                                |       |       |       |       |       |                                                         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0210 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0220 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0230 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Återförsäkrares andel                               | R0240 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Netto                                               | R0300 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>                    |       |         |                                                                                |       |       |       |       |       |                                                         |
| Brutto – direkt försäkring                          | R0310 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen proportionell återförsäkring      | R0320 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring | R0330 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Återförsäkrares andel                               | R0340 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| Netto                                               | R0400 | -       | -                                                                              | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                       |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>           |       |         |                                                                                |       |       |       |       |       |                                                         |
| 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 |         |                                                                                |       |       |       |       |       | -                                                       |

|                                           |       | 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 |                                                                |
| <b>Premieinkomst</b>                      |       |         |                                                                              |       |       |       |       |       |                                                                |
| Brutto                                    | R1410 | 383 632 | -                                                                            | -     | -     | -     | -     | -     | 383 632                                                        |
| Återförsäkrares andel                     | R1420 | 301     | -                                                                            | -     | -     | -     | -     | -     | 301                                                            |
| Netto                                     | R1500 | 383 332 | -                                                                            | -     | -     | -     | -     | -     | 383 332                                                        |
| <b>Intjänade premier</b>                  |       |         |                                                                              |       |       |       |       |       |                                                                |
| Brutto                                    | R1510 | 383 632 | -                                                                            | -     | -     | -     | -     | -     | 383 632                                                        |
| Återförsäkrares andel                     | R1520 | 301     | -                                                                            | -     | -     | -     | -     | -     | 301                                                            |
| Netto                                     | R1600 | 383 332 | -                                                                            | -     | -     | -     | -     | -     | 383 332                                                        |
| <b>Inträffade skadekostnader</b>          |       |         |                                                                              |       |       |       |       |       |                                                                |
| Brutto                                    | R1610 | 273 547 | -                                                                            | -     | -     | -     | -     | -     | 273 547                                                        |
| Återförsäkrares andel                     | R1620 | -       | -                                                                            | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                              |
| Netto                                     | R1700 | 273 547 | -                                                                            | -     | -     | -     | -     | -     | 273 547                                                        |
| <b>Ändringar inom övriga avsättningar</b> |       |         |                                                                              |       |       |       |       |       |                                                                |
| Brutto                                    | R1710 | -88 640 | -                                                                            | -     | -     | -     | -     | -     | -88 640                                                        |
| Återförsäkrares andel                     | R1720 | -       | -                                                                            | -     | -     | -     | -     | -     | -                                                              |
| Netto                                     | R1800 | -88 640 | -                                                                            | -     | -     | -     | -     | -     | -88 640                                                        |
| Uppkomna kostnader                        | R1900 | 41 093  | -                                                                            | -     | -     | -     | -     | -     | 41 093                                                         |
| Övriga kostnader                          | R2500 |         |                                                                              |       |       |       |       |       | -                                                              |
| Totala kostnader                          | R2600 |         |                                                                              |       |       |       |       |       | 41 093                                                         |

**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<br>med rätt till<br>överskott | Fondförsäkring och indexförsäkring |       |                                                     | Annan livförsäkring                               |         |                                                     | Skadelivräntor<br>till följd av<br>skade-<br>försäkringsavtal<br>som härrör från<br>andra<br>försäkrings-<br>åtaganden än<br>sjukförsäkrings-<br>åtaganden | Mottagen<br>åter-<br>försäkring | Totalt<br>(livförsäkring<br>utom<br>sjukförsäkring,<br>inkl. fond- och<br>index-<br>försäkring) |
|-------|------------------------------------------|------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       |                                          | C0020                              | C0030 | Avtal utan<br>optioner<br>och<br>garantier<br>C0040 | Avtal med<br>optioner eller<br>garantier<br>C0050 | C0060   | Avtal utan<br>optioner<br>och<br>garantier<br>C0070 |                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                 |
| R0010 | -                                        | -                                  |       |                                                     | -                                                 |         |                                                     | -                                                                                                                                                          | -                               | -                                                                                               |
| R0020 |                                          |                                    |       |                                                     |                                                   |         |                                                     |                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                 |
|       |                                          |                                    |       |                                                     |                                                   |         |                                                     |                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                 |
|       |                                          |                                    |       |                                                     |                                                   |         |                                                     |                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                 |
| R0030 | -                                        |                                    | -     | -                                                   | -                                                 | 854 561 | -                                                   | -                                                                                                                                                          | -                               | 854 561                                                                                         |
| R0080 | -                                        |                                    | -     | -                                                   | -                                                 | -       | -                                                   | -                                                                                                                                                          | -                               | -                                                                                               |
| R0090 | -                                        |                                    | -     | -                                                   | -                                                 | 854 561 | -                                                   | -                                                                                                                                                          | -                               | 854 561                                                                                         |
| R0100 | -                                        | -                                  |       |                                                     | 176 111                                           |         |                                                     | -                                                                                                                                                          | -                               | 176 111                                                                                         |
|       |                                          |                                    |       |                                                     |                                                   |         |                                                     |                                                                                                                                                            |                                 |                                                                                                 |
| R0110 | -                                        | -                                  |       |                                                     | -                                                 |         |                                                     | -                                                                                                                                                          | -                               | -                                                                                               |
| R0120 | -                                        |                                    | -     | -                                                   | -                                                 | -       | -                                                   | -                                                                                                                                                          | -                               | -                                                                                               |
| R0130 | -                                        | -                                  |       |                                                     | -                                                 |         |                                                     | -                                                                                                                                                          | -                               | -                                                                                               |
| R0200 | -                                        | -                                  |       |                                                     | 1 030 672                                         |         |                                                     | -                                                                                                                                                          | -                               | 1 030 672                                                                                       |

**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 |
|-------|-----------------------------------------|-------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|       | C0160                                   | C0170 | C0180 | C0190                                                                                           | C0200                                     | C0210                                             |
| R0010 | -                                       |       |       | -                                                                                               | -                                         | -                                                 |
| R0020 | -                                       |       |       | -                                                                                               | -                                         | -                                                 |
|       |                                         |       |       |                                                                                                 |                                           |                                                   |
|       |                                         |       |       |                                                                                                 |                                           |                                                   |
| R0030 |                                         | -     | -     | -                                                                                               | -                                         | -                                                 |
| R0080 |                                         | -     | -     | -                                                                                               | -                                         | -                                                 |
| R0090 |                                         | -     | -     | -                                                                                               | -                                         | -                                                 |
| R0100 | -                                       |       |       | -                                                                                               | -                                         | -                                                 |
|       |                                         |       |       |                                                                                                 |                                           |                                                   |
| R0110 | -                                       |       |       | -                                                                                               | -                                         | -                                                 |
| R0120 |                                         | -     | -     | -                                                                                               | -                                         | -                                                 |
| R0130 | -                                       |       |       | -                                                                                               | -                                         | -                                                 |
| R0200 | -                                       |       |       | -                                                                                               | -                                         | -                                                 |

**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**

720

720

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

**R0030**

-

-

Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag

**R0040**

-

-

Efterställda medlemskonton

**R0050**

-

-

Överskottsmedel

**R0070**

2 460 984

2 460 984

Preferensaktier

**R0090**

-

-

Överkursfond relaterad till preferensaktier

**R0110**

-

-

Avstämningsreserv

**R0130**

-11 903

-11 903

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**

2 449 801

2 449 801

**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**

-

-

|                                                                                                                            | Total | Nivå 1 – utan<br>begränsningar | Nivå 1 –<br>begränsad | Nivå 2 | Nivå 3 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------|-----------------------|--------|--------|
|                                                                                                                            | C0010 | C0020                          | C0030                 | C0040  | C0050  |
|                                                                                                                            |       |                                |                       |        |        |
| Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG                                                      | R0340 | -                              |                       | -      |        |
| Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG                                             | R0350 | -                              |                       | -      | -      |
| Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG            | R0360 | -                              |                       | -      |        |
| Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG | R0370 | -                              |                       | -      | -      |
| Annat tilläggskapital                                                                                                      | R0390 | -                              |                       | -      | -      |
| <b>Sammanlagt tilläggskapital</b>                                                                                          | R0400 | -                              |                       | -      | -      |
| <b>Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas</b>                                                                           |       |                                |                       |        |        |
| Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet                                                            | R0500 | 2 449 801                      | 2 449 801             | -      | -      |
| Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet                                                             | R0510 | 2 449 801                      | 2 449 801             | -      |        |
| Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet                                                         | R0540 | 2 449 801                      | 2 449 801             | -      | -      |
| Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet                                                          | R0550 | 2 449 801                      | 2 449 801             | -      |        |
| <b>Solvenskapitalkrav</b>                                                                                                  | R0580 | 783 322                        |                       |        |        |
| <b>Minimikapitalkrav</b>                                                                                                   | R0600 | 226 962                        |                       |        |        |
| <b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav</b>                                                     | R0620 | 3,13                           |                       |        |        |
| <b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav</b>                                                      | R0640 | 10,79                          |                       |        |        |

|                                                                                                                     | C0060 |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------|
| <b>Avstämningsreserv</b>                                                                                            |       |           |
| Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder                                                                    | R0700 | 2 449 801 |
| Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)                                                                       | R0710 | -         |
| Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter                                                                 | R0720 | -         |
| Andra primärkapitalposter                                                                                           | R0730 | 2 461 704 |
| Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder | R0740 | -         |
| <b>Avstämningsreserv</b>                                                                                            | R0760 | -11 903   |
| <b>Förväntade vinster</b>                                                                                           |       |           |
| Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet                                          | R0770 | -         |
| Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet                                        | R0780 | -         |
| <b>Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier</b>                                                       | 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

**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  
matchningsjusteringsportföljerDiversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för  
artikel 304

|       | Solvenskapitalkrav<br>brutto | Företags-<br>specifika<br>parametrar | Förenklingar            |
|-------|------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
|       | C0110                        | C0090                                | C0120                   |
| R0010 | 640 249                      |                                      | Förenklingar används ej |
| R0020 | 5 554                        |                                      |                         |
| R0030 | 468 510                      | Nej                                  | Förenklingar används ej |
| R0040 | -                            | Nej                                  | Förenklingar används ej |
| R0050 | -                            | Nej                                  | Förenklingar används ej |
| R0060 | -229 716                     |                                      |                         |
| R0070 | -                            |                                      |                         |
| R0100 | 884 597                      |                                      |                         |

|       | C0100    |
|-------|----------|
| R0130 | 11 173   |
| R0140 | -        |
| R0150 | -112 447 |
| R0200 | 783 322  |
| R0210 | -        |
| R0220 | 783 322  |
|       |          |
| 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 <sub>NL</sub> Resultat | R0010 | -     |

|                                                                                    |                                                                                                                        |                                                                          |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                    | 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                                                                                                                  | -                                                                        |
| 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 återförsäkring   | 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 återförsäkring | R0130                                                                                                                  | -                                                                        |
| 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 <sub>L</sub> Resultat | R0200 | 226 962 |

|                                                                         |                                                                                                                        |                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                                                                         | 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 fondförsäkring | R0230                                                                                                                  | -                                                                        |
| Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser      | R0240                                                                                                                  | 854 561                                                                  |
| Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser         | R0250                                                                                                                  | 298 593 910                                                              |

**Övergripande beräkning av minimikapitalkrav**

|                                    |              | C0070          |
|------------------------------------|--------------|----------------|
| Linjärt minimikapitalkrav          | R0300        | 226 962        |
| Solvenskapitalkrav                 | R0310        | 783 322        |
| Högsta minimikapitalkrav           | R0320        | 352 495        |
| Lägsta minimikapitalkrav           | R0330        | 195 831        |
| Kombinerat minimikapitalkrav       | R0340        | 226 962        |
| Tröskelvärde för minimikapitalkrav | R0350        | 36 044         |
|                                    | C0070        |                |
| <b>Minimikapitalkrav</b>           | <b>R0400</b> | <b>226 962</b> |

