

Solvens- och verksamhetsrapport

Folksam Sak-gruppen

Folksam ömsesidig sakförsäkring

Tre Kronor Försäkring AB

Saco Folksam Försäkrings AB

Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ)

Folksam Skadeförsäkring Ab (Finland)

1 januari – 31 december 2017

2017

Folksam

Inledning

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

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

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

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 Sak har fastställt denna grupprapport den 8 juni 2018. Rapporten omfattar försäkringsgruppen, moderföretaget och försäkringsdotterföretagen som ingår i gruppen. Styrelserna i Tre Kronor Försäkring AB, Förenade Liv Grupp-försäkring AB, Saco Folksam Försäkrings AB och Folksam Skadeförsäkring Ab har varit delaktiga i framtagandet och godkännandet av företagens respektive del i rapporten.

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

Innehåll

1. Folksam Sak-gruppen	3
2. Folksam ömsesidig sakförsäkring.....	25
3. Tre Kronor Försäkring AB	62
4. Saco Folksam Försäkrings AB.....	92
5. Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ)	119
6. Folksam Skadeförsäkring Ab	151
Bilagor	177

Innehållsförteckning Folksam Sak-gruppen

Sammanfattning	5
A. Verksamhet och resultat	6
A.1 Verksamhet	6
A.2 Försäkringsresultat	7
A.3 Investeringsresultat	8
A.4 Resultat från övriga verksamheter	8
A.5 Övrig information	8
B. Företagsstyrningssystem	9
B.1 Allmän information om företagsstyrning	9
B.2 Lämplighetskrav	10
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	10
B.4 System för internkontroll	12
B.5 Internrevision	12
B.6 Aktuariefunktion	13
B.7 Uppdragsavtal	13
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	14
C. Riskprofil	14
C.1 Försäkringsrisk	14
C.2 Marknadsrisk	15
C.3 Kreditrisk	16
C.4 Likviditetsrisk	17
C.5 Operativ risk	17
C.6 Övriga materiella risker	17
C.7 Övrig information	18
D. Värdering för solvensändamål	18
D.1 Tillgångar	18
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	20
D.3 Andra skulder	21
D.4 Alternativa värderingsmetoder	21
D.5 Övrig information	21
E. Solvenssituation	22
E.1 Kapitalbas	22
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	23
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	24
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	24

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	24
E.6 Övrig information	24
Bilagor	177

Sammanfattning

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

Försäkringsverksamhet delas in i affärgrenar. De dominerande affärgrenarna i Folksam Sak-gruppen är sjuk- och olycksfallsförsäkring, trafikförsäkring, motorfordonsförsäkring och egendomsförsäkring. Försäljningen (premieintäkterna) i Folksam Sak-gruppen avseende de konsoliderade företagen ökade under 2017 med 3 procent jämfört med föregående år till 13 391 miljoner kronor. Störst tillväxt var inom egendomsförsäkring som ökade med 5 procent till 5 664 miljoner kronor. Försäkringsresultatet har förbättrats under 2017 och ger ett positivt resultat men en lägre avkastning på placeringstillgångarna gör att resultatet av försäkringsrörelsen och investeringsverksamheten minskar till 1 187 (2 247) miljoner kronor. Merparten av resultatet hänförs till avkastningen på placeringstillgångarna.

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

Folksam Sak-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 Sak-gruppens risker delas in i olika kategorier, bl a försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk och operativ risk. De största riskkategorierna är försäkringsrisk och marknadsrisk. Med försäkringsrisk avses risker som uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. För att reducera försäkringsrisker och uppnå ett stabilt försäkringsresultat tecknar Folksam Sak med dotterföretag återförsäkring. Risktagandet begränsas genom ett riskapitramverk som består av beslutade risktoleransnivåer.

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

Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Folksam Sak-gruppen till 18 177 (17 338) miljoner kronor och solvenskapitalkravet till 8 921 (8 852) miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 2,04 (1,96) vilket visar att Folksam Sak-gruppen är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

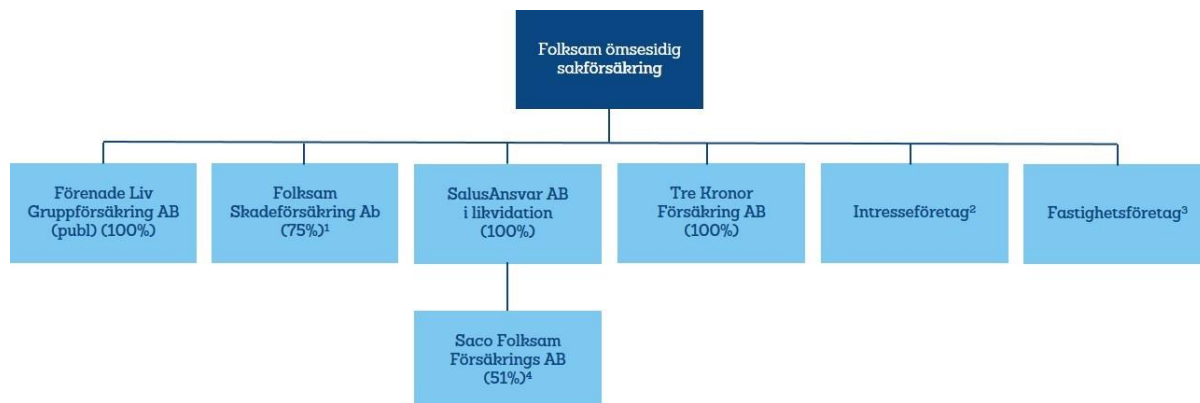
A.1.1 Folksam Sak-gruppen

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

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

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

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



¹ Övriga ägare i Folksam skadeförsäkring Ab är Aktia Bank Abp; 10%, och Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas; 15%

² Detaljerad redovisning av andelar i intresseföretag finns i bilaga 1

³ Detaljerad redovisning av andelar i fastighetsföretag finns i bilaga 1

⁴ Övriga ägare i Saco Folksam Försäkrings AB är Civilekonomerna; 4,4 %, Sveriges Farmaceutförbund; 1,0 %, Jusek; 7,8%, Leg. Sjukgymnasters riksförbund LSR; 0,9%, Svenska läkarförbundet; 1,8 %, Lärarnas Riksförbund LR; 4,2 %, Sveriges Naturvetarförbund; 3,2%, Ryrkan Akademikerförbundet; 0,7%, DIK-förbundet; 3,5%, Skolledarna; 0,5%, Sveriges tandläkarförbund; 0,6%, Sveriges Ingenjörer; 12,3%, Sveriges Veterinärförbund; 0,2%, Psykologförbundet; 1,0%, Sveriges universitetslärare och forskare, SULF; 1,2%, Saco-förbundet Trafik & Järnväg; 0,6%, SRAT; 1,6%, Sveriges Arkitekter; 0,8%, Sveriges Reservofficersförbund, SROF; 0,4%, Officersförbundet; 1,1%, Förbundet Sveriges Arbetsterapeuter, FSA; 1,2%

Folksam Sak-gruppen och Folksam Liv-gruppen har en delvis gemensam operativ organisation och infrastruktur. Grupperna samverkar inom bl a distribution, administration, skadereglering och kapitalförvaltning i syfte att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna. Personal som är verksam i den gemensamma operativa organisationen är tillikaanställd i de rörelsedrivande företagen med undantag för verkställande direktörer (vd) i dotterföretag. Chef för internrevision och personal i risk- och

kontrollfunktionerna (risk-, compliance- och aktuariefunktionen) är tillikaanställda endast i Folksam Sak-gruppen.

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

A.1.2 Konsolideringsmetod

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

A.1.3 Betydande affärshändelser under rapportperioden

Folksam 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.

Införlivningsarbetet av Förenade Liv fortsatte under året och nådde flera viktiga milstolpar. Från och med oktober lanserades en sjukvårdsförsäkring i moderföretaget Folksam Sak.

A.1.4 Affärsgrenar

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

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

A.2 Försäkringsresultat

Premieintäkten för de konsoliderade företagen i Folksam Sak-gruppen uppgick till 13 391 miljoner kronor vilket var en ökning med 3 procent jämfört med föregående år. I de konsoliderade företagen i Folksam Sak-gruppen ingår Folksam Sak, Tre Kronor samt verksamheten i Finland, Folksam Skadeförsäkring. Den största tillväxten hade man inom affärsgren Egendom där premieintäkten uppgick till 5 664 miljoner kronor vilket gav en ökning om 5 procent jämfört med föregående år. Övriga affärsgrenar, förutom Trafik uppvisade en ökad premieintäkt jämfört med föregående år.

Försäkringssättningsarna ökade mindre än premieintäkten främst drivna av ett förbättrat skadeutfall inom affärsgrenarna Egendom, Trafik och Övriga. Föregående år belastades skadeutfallet av ökad avsättning för skadelivräntor, som en effekt av ränteförändringar, inom affärsgren Trafik. Motsvarande effekt hade Folksam Sak-gruppen inte under året.

Driftskostnaderna för perioden uppgick till 3 422 miljoner kronor vilket var 17 miljoner kronor lägre än föregående år. Denna minskning förklaras primärt av lägre driftskostnader inom moderföretaget drivet av en pensionsåterbetalning i kombination med lägre anskaffningskostnader.

Försäkringsresultatet uppgick till 200 miljoner kronor vilket var en ökning jämfört med föregående år om 206 miljoner kronor. Denna ökning var driven av ökade premieintäkter i kombination med ett förbättrat skadeutfall och lägre driftskostnader jämfört med föregående år.

Försäkringsresultat 2017-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	2 299	1 397	3 544	5 664	487	13 391
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-1 804	-923	-2 418	-4 249	-374	-9 768
Driftskostnader ¹	-577	-454	-830	-1 449	-112	-3 422
Summa	-82	20	296	-34	1	200

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

Försäkringsresultat 2016-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	2 232	1 422	3 474	5 386	481	12 997
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-1 603	-1 095	-2 190	-4 211	-464	-9 563
Driftskostnader ¹	-527	-527	-839	-1 409	-136	-3 439
Summa	101	-200	445	-234	-119	-6

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

A.3 Investeringsresultat

Gruppens totala investeringsresultat uppgick till 987 miljoner kronor.

Merparten av detta resultat hänför sig till tillgångsslaget aktier vilket vid utgången av året utgjorde ca 15 procent av den totala exponeringen. 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. Avkastningen på gruppens stora innehav i Swedbank var negativ, ca -4,5 procent. Det totala resultatet för aktier blev 846 miljoner kronor.

Räntebärande investeringar, i form av obligationer och lån, utgjorde ca 68 procent av den totala exponeringen. Det låga ränteläget vid årets ingång bestod året ut. Detta resulterade i en måttlig avkastning på räntebärande tillgångar på 4 miljoner kronor.

Fastigheter utgjorde vid utgången av året knappt 12 procent av de totala tillgångarna. Utvecklingen för fastigheter var under året mycket god och gav ett resultat på 199 miljoner kronor för året.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till 132 miljoner kronor. Dessa kostnader har belastat investeringsresultaten för de olika tillgångsslagen.

Investeringsresultat, Mkr	2017-12-31	2016-12-31
Fastigheter	199	197
Aktier	846	984
Räntebärande investeringar	4	857
Investeringsfonder och andra investeringar	98	163
Derivat	-110	86
Övrigt	-50	-34
Summa	987	2 253

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

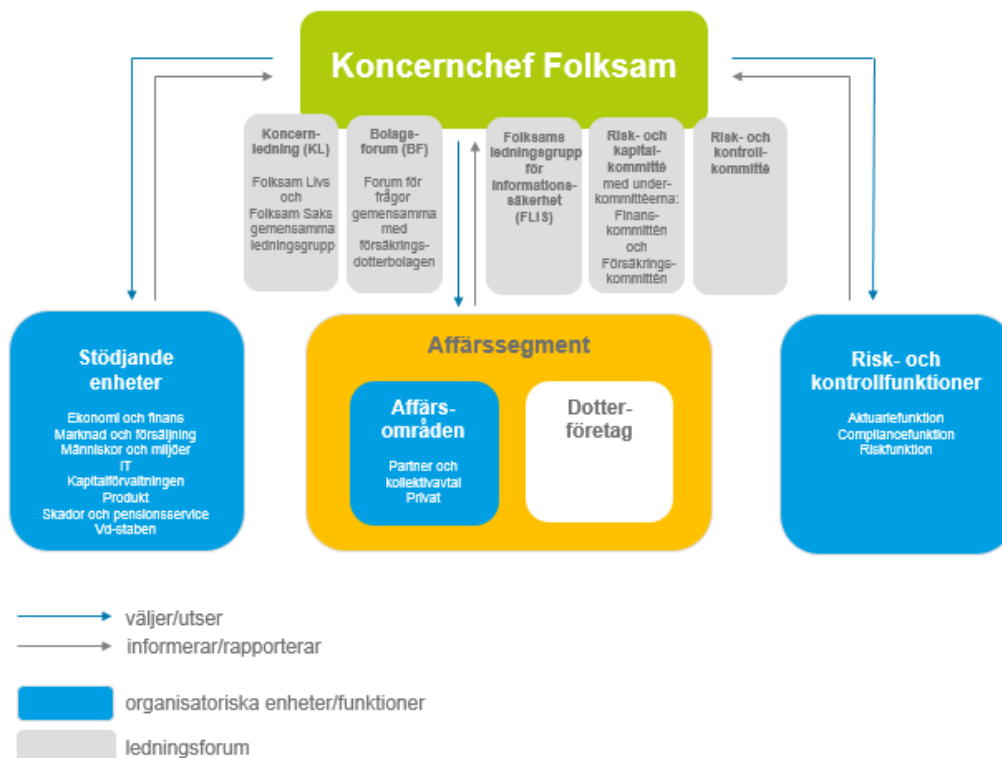
B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

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

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

Styrelserna är ansvariga för att det finns en god bolagsstyrning som säkerställer att företagen sköts hållbart, ansvarsfullt och effektivt. Styrelserna är ansvariga för organisation och förvaltningen av företagens angelägenheter. Styrelserna bedömer fortlöpande företagens, och i fråga om moderföretaget även gruppens ekonomiska situation, och ser till att företagens organisation är utformad så att ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Samtliga styrelseordföranden i Folksam Sak-gruppen deltar i ett Ordförandeforum för samverkan för att diskutera den egna risk- och solvensbedömningen på medellång sikt för gruppen och de ingående försäkringsföretagen. Styrelsen i Folksam Sak ansvarar för att riskhanteringssystem, internkontroll och rapportering genomförs konsekvent i alla företag som omfattas av grupp tillsynen. Uppföljning och kontroll sker på gruppnivå.



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

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

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 Sak-gruppen. Utöver affärsområdena finns olika stödjande enheter, bl a ekonomi och finans samt marknad och försäljning.

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

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

B.1.2 Ersättningspolicy

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

B.2 Lämplighetskrav

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

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

För Folksam Sak-gruppen sker övervakning, mätning och rapportering av företagsspecifika risker i respektive företag inom gruppen. Detaljer om respektive företags riskhantering återges i respektive företags rapport. Folksam Sak har det övergripande ansvaret för riskhanteringssystemet på gruppnivå och för att identifiera, följa upp och rapportera 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 Sak-gruppen och principerna inom riskhanteringssystemet är som huvudregel gemensamma för försäkringsföretagen inom Folksam Sak-gruppen. Genom ägardirektiv anges att dotterföretagen ska använda sig av en gemensam operativ organisation inklusive riskhanterings- och internkontrollsystemen samt gruppgemensamma processer, bl a affärsplaneringsprocessen, budgetprocessen och en gemensam styrningsmodell. Information om gruppgemensamma uppdragsavtal återfinns i avsnitt B.7.

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

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

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

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

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

Varje riskkategori är indelad i olika underkategorier som tillsammans utgör gruppens riskkarta. Riskkartan överensstämmer i all väsentlighet med riskklassificeringen enligt standardformeln.

Gruppens riskkarta överensstämmer med riskkartan för moderföretaget förutom att riskkategorierna sjuklighetsrisk, olycksfallsrisk och optionsrisk finns inom gruppen men inte i moderföretaget.

Riskhanteringen sker per riskkategorinivå inom respektive företag som bär risken.

B.3.2 Egen risk- och solvensbedömning

Folksam Sak-gruppen genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning för gruppen och de ingående försäkringsföretagen. Bedömningen utförs i syfte att analysera och fastställa gruppens och respektive företags 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 Sak-gruppen visar att gruppen är finansiellt stabil under den analyserade perioden och tillräckligt kapitaliserad för att genomföra beslutade strategier och affärsplaner.

B.4 System för internkontroll

B.4.1 Ramverk för internkontroll

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

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

Folksam Sak-gruppens system för internkontroll ska omfatta alla väsentliga processer. Dessa inkluderar bl a den finansiella rapporteringen och tillsynsrapporteringen till Finansinspektionen. Arbetet med internkontroll är en integrerad del i riskhanteringssystemet och följer därför den övergripande processen för hantering av verksamhetsrisker. Genom riskanalyser identifieras och dokumenteras de operativa riskerna i processerna samt befintliga kontroller. För att säkerställa att de mest väsentliga operativa risker som identifierats i verksamheten hanteras på ett effektivt sätt, följs kontroller upp och utvärderas. Kontrollerna utförs i första ansvarslinjen. Andra ansvarslinjens funktioner övervakar, kontrollerar, följer upp och utvärderar första ansvarslinjens 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 Sak-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 Sak-gruppen finns en regelefterlevnadsfunktion (compliancefunktionen) med en utsedd ansvarig person. Compliancefunktionen identifierar, övervakar och kontrollerar risker som uppstår om försäkringsföretaget inte skulle fullgöra sina förpliktelser enligt lagar, förordningar och andra externa eller interna regler som gäller den tillståndspliktiga verksamheten. 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 Sak-gruppen. Dotterföretaget Folksam Skadeförsäkring har en egen risk- och complianceavdelning vid sidan av den gemensamma organisationen i Folksam Sak-gruppen.

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

B.5 Internrevision

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

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

B.6 Aktuariefunktion

Gruppaktuariefunktionen ansvarar formellt för de svenska försäkringsföretagen inom Folksam Sak-gruppen. Vd i varje företag inom gruppen utser minst en person som utgör aktuariefunktionen i försäkringsföretaget i fråga. Folksam Skadeförsäkring i Finland lyder under finländsk lagstiftning och tillämpar en egen ordning.

Aktuariefunktionen för varje företag ansvarar för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna, vilket bland annat innebär att säkerställa lämpligheten i använda metoder och antaganden samt att validera kvaliteten i beräkningar och underliggande data. Aktuariefunktionen ansvarar också för att bidra till företagets riskhanteringssystem, bedöma risker i försäkringsrörelsen samt att analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Aktuariefunktionen genomför lämplighetsbedömning av standardformeln för försäkringsrisker inom ramen för den årliga risk- och solvensbedömningen.

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

B.7 Uppdragsavtal

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

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

Därutöver har Folksam Sak, Tre Kronor, Förenade Liv och Saco Folksam uppdragsavtal om datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister. Folksam Sak och Tre Kronor har även ingått uppdragsavtal om utlandsskadereglering. Folksam Sak har härutöver ingått uppdragsavtal avseende hantering av inkommande handlingar.

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

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

Folksam Skadeförsäkring

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

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

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 sak affär 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.

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende företagsstyrningssystemet.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Allmän information

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

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

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

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

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

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

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

C.1.2 Mätmetoder

Försäkringsrisk mäts dels med hjälp av standardformeln för beräkning av solvenskapitalkrav, dels genom stresstester och känslighetsanalyser. Graden av exponering mot olika typer av

försäkringsrisker framkommer genom känslighetsanalyser och stresstester. Analyserna visar hur känsliga avsättningarna är för förändringar i antaganden som ligger till grund för de försäkringstekniska avsättningarna. Störst påverkan på avsättningarna, och därmed på kapitalbasen, har en ökning i genomsnittlig skadekostnad för inträffade skador. En ökning av genomsnittlig skadekostnad och skadefrekvens har störst påverkan på icke inträffade skador. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.3.

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

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2017-12-31, Mkr	Förändring i antagande %	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	10 873	-3 468
Genomsnittligt antal skador	10%	10 873	-161
Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	10 873	-214
Genomsnittligt antal skador	10%	6 423	-3 017

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

Stresstester för försäkringsrisk 2017-12-31, Mkr	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	10 873	-3 468
Katastrofrisk	10 873	-214
Sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk ¹	6 423	-3 017
Katastrofrisk	6 850	-47
Livförsäkring		
Dödsfallrisk (långlevnadsrisk)	4 751	-201

¹ Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som

C.2 Marknadsrisk

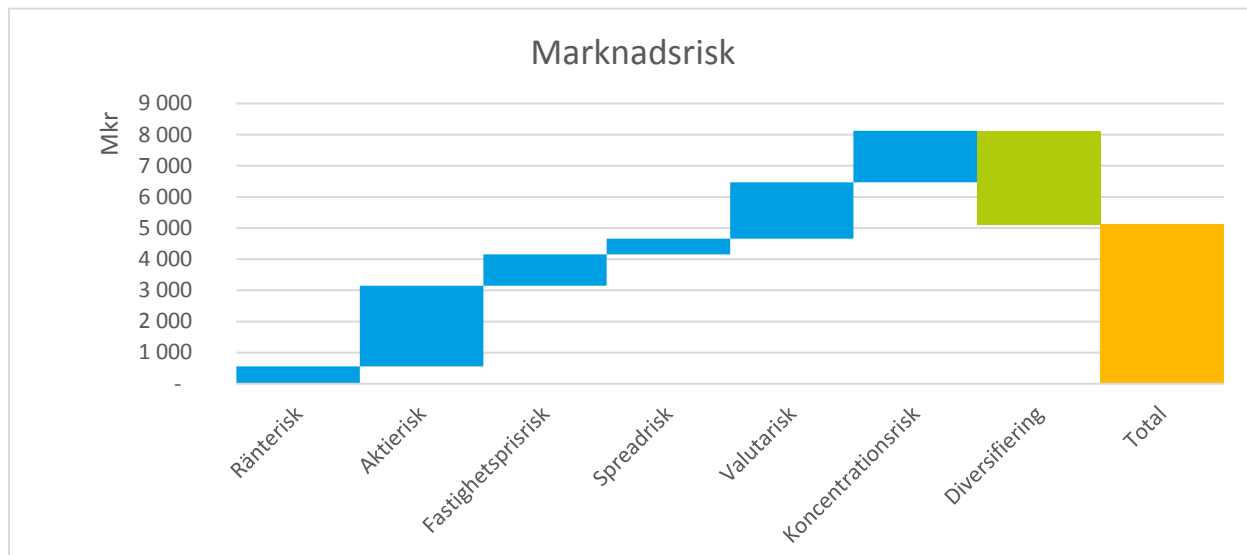
Inom Folksam Sak-gruppen definieras marknadsrisk som risken att respektive försäkringsföretags möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisker i investeringsverksamheten tas i försäkringstagarnas bästa intresse. Det innebär att marknadsrisker tas dels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

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

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

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

Folksam Sak-gruppens marknadsrisker enligt ovan angivna metod per 2017-12-31 är fördelad enligt nedan. Aktierisken och koncentrationsrisken är de dominerande riskerna i Folksam Sak-gruppens riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen är beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Storleken på diversifieringen är en konsekvens av låg korrelation mellan de dominerande riskerna.



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

C.3 Kreditrisk

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

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

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

Motpartsriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av kreditförluster eller försämring av motpartens kreditbetyg. Modulen inbegriper även exponering

som uppstår p g a återförsäkring och placering i derivat (exklusive kreditderivat som hanteras av spreadriskmodulen).

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

Motpartsrisken uppgick till 348 miljoner kronor per 2017-12-31.

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

C.4 Likviditetsrisk

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

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

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

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

C.5 Operativ risk

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

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

Folksam Sak-gruppen mäter de operativa riskerna via:

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

Operativa riskers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2017-12-31 uppgick till 542 miljoner kronor.

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

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 företags rapport. De finansiella effekterna av respektive försäkringsföretags affärsrisker, skulle de materialiseras, analyseras regelbundet inom ramen av gruppens egen risk- och solvensbedömning.

Affärsrisker bedöms regelbundet utifrån sannolikheten att risken inträffar samt konsekvensen för respektive försäkringsföretag, skulle dessa komma att inträffa. I samband med företagets process för framåtblickande analys inom ramen för dess egen 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 omvärldsförändringar, och därmed även affärsriskers, potentiella påverkan på företagets finansiella position.

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

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

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

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

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning för materiella kategorier av tillgångsslag.

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2017-12-31, Mkr	Alternativa värderingsmetoder				Total
	Standard värderings- metod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata	Justerade kapitalandels- metoden	
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	-	-	3 718	-	3 718
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	-	-	-	390	390
Aktier	5 836	-	1 399	-	7 236
Obligationer	29 911	31	-	-	29 942
Investeringsfonder	426	-	-	-	426
Derivat	-	15	-	-	15
Övriga investeringar	-	-	240	-	240
Lån	-	-	736	-	736
Derivat	-1	-15	-	-	-17

D.1.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

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

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

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

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2017-12-31, Mkr	Solvens- balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	3 718	3 344	374
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	390	269	121
Aktier	7 236	7 218	17
Obligationer	29 942	29 942	-
Investeringsfonder	510	300	210
Derivat	15	15	-
Övriga investeringar	240	623	-383
Lån	736	736	-
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	203	217	-14
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	296	4 352	-4 056

D.1.3 Fastigheter

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

D.1.4 Aktier i dotterföretag och intresseföretag

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärgren 2017-12-31, Mkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Trafik	6 986	-543	-485	5 959	487	6 446
Motorfordon	2 562	-1 588	11	985	69	1 053
Egendom	5 906	-1 998	13	3 921	145	4 066
Sjuk- och olycksfall	7 099	-382	-451	6 267	653	6 920
Skadelivräntor	5 039	-18	-232	4 790	348	5 138
Övrigt	1 071	-181	29	919	61	980
Summa	28 664	-4 710	-1 114	22 840	1 763	24 603

D.2.2 Skillnader i metoder och antaganden mot finansiella rapporter

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

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

I försäkringstekniska avsättningar i finansiella rapporter ingår en avsättning för återbäring. I solvensbalansräkningen ingår inte denna skuld i bästa skattningen utan hanteras som "Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar". Viss del av Förenade Livs återbäring hanteras dock på ett alternativt sätt, se avsnitt D.2 för Förenade Liv.

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

D.2.3 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag

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

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna principer

Värdering av andra skulder i Folksam Sak-gruppens solvensbalansräkning bygger på principer m 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 finansiell rapportering

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

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

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2017-12-31, Mkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	373	-	373
Pensionsförpliktelser	400	400	-
Uppskjutna skatteskulder	1 680	3 732	-2 052
Derivat	17	17	-

D.3.3 Uppskjutna skatteskulder

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

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

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 Sak-gruppen uppgick till 18 177 miljoner kronor per 2017-12-31. Vid beräkningen av kapitalbasen tillämpas dels konsolideringsmetoden, dels sammanläggnings- och avräkningsmetoden. Kapitalbasen för den konsoliderade gruppen (Folksam Sak, Tre Kronor, Folksam Skadeförsäkring och Saco Folksam) uppgick till 17 352 miljoner kronor.

För Förenade Liv har sammanläggnings- och avräkningsmetoden använts då företaget drivs med vinstutdelningsförbud. Kapitalbasen för Förenade Liv uppgick totalt till 1 758 miljoner kronor, varav 826 miljoner kronor har medräknats i gruppens kapitalbas vilket motsvarar företagets kapitalkrav. Överskott i Förenade Liv, utöver det som behövs för att täcka kapitalkravet, är inte tillgängligt för andra företag inom gruppen. Detta överskott ingår därmed inte i gruppens kapitalbas.

Kapitalbasen för Folksam Sak-gruppen framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Mkr	2017-12-31	2016-12-31
Avstämningsreserv	17 303	16 326
Tillgängliga minoritetsintressen	64	57
Gruppavdrag	-15	-15
Kapitalbas för konsoliderade företag	17 352	16 368
Kapitalbas för företag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden	826	970
Total kapitalbas	18 177	17 338

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

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

E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Folksam Sak-gruppen har fastställs av Folksam Saks styrelse. Det interna regelverket syftar till att säkerställa att företagen är ändamålsenligt kapitaliserade för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten (inklusive uppfyllandet av kapitalkraven) samt skapa god avkastning för befintliga och framtida kunder i företagen. Detta säkerställs genom regelbunden utvärdering av kapitalmål och analys av solvenssituationen. Riskhanteringssystemet, inklusive egen risk- och solvensbedömning, är beskrivet i B.3.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet beräknas enligt standardformeln genom en kombination av konsolideringsmetoden och sammanläggnings- och avräkningsmetoden. Totalt solvenskapitalkrav för gruppen uppgick per 2017-12-31 till 8 921 miljoner kronor, varav 8 095 miljoner kronor avsåg den konsoliderade gruppen (Folksam Sak, Tre Kronor, Folksam Skadeförsäkring samt Saco Folksam) och 826 miljoner kronor avsåg företag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden (Förenade Liv).

Solvenskapitalkravet om 8 289 miljoner kronor för de konsoliderade företagen avsåg till största delen marknadsrisk och teckningsrisk inom sjuk- och skadeförsäkring (11 687 miljoner kronor).

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

Solvenskapitalkrav, Mkr	2017-12-31
Marknadsrisk	5 112
Motpartsrisk	348
Teckningsrisk för livförsäkring	281
Teckningsrisk för sjukförsäkring	3 044
Teckningsrisk för skadeförsäkring	3 531
Diversifieringseffekt	-4 027
Primärt kapitalkrav	8 289
Operativ risk	542
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-815
Kapitalkrav för icke kontrollerade företag	78
Kapitalkrav för konsoliderade företag	8 095
Kapitalkrav för företag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden	826
Totalt solvenskapitalkrav	8 921

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet för de konsoliderade företagen i Folksam Sak-gruppen uppgick per 2017-12-31 till 2 921 miljoner kronor.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Sak-gruppen är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2017-12-31 till 2,04, vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten. I solvenskvoten ingick kapitalbas och solvenskapitalkrav från konsoliderade företag (Folksam Sak, Tre Kronor Försäkring, Folksam Skadeförsäkring och Saco Folksam) och från Förenade Liv som ingick med sammanläggnings- och avräkningsmetoden. Solvenskvoten för de konsoliderade företagen uppgick per 2017-12-31 till 2,14.

Solvenssituationen för Folksam Sak-gruppen framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Mkr	2017-12-31
Kapitalkrav för konsoliderade företag	8 095
Solvenskvot för konsoliderade företag	2,14
Minimikapitalkrav för konsoliderade företag	2 921
Minimikapitalkvot för konsoliderade företag	5,94
Solvenskapitalkrav Grupp	8 921
Solvenskvot Grupp	2,04

Se bilaga 3.1 för ytterligare information kring 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 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 Sak

Sammanfattning	27
A. Verksamhet och resultat.....	28
A.1 Verksamhet.....	28
A.2 Försäkringsresultat	28
A.3 Investeringsresultat.....	29
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	30
A.5 Övrig information	30
B. Företagsstyrningssystem.....	30
B.1 Allmän information om företagsstyrning	30
B.2 Lämplighetskrav.....	32
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	33
B.4 System för internkontroll	37
B.5 Internrevision	37
B.6 Aktuarifunktion	38
B.7 Uppdragsavtal.....	38
C. Riskprofil	38
C.1 Försäkringsrisk	38
C.2 Marknadsrisk	40
C.3 Kreditrisk.....	45
C.4 Likviditetsrisk	46
C.5 Operativ risk	47
C.6 Övriga materiella risker.....	48
C.7 Övrig information	49
D. Värdering för solvensändamål.....	49
D.1 Tillgångar	49
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	52
D.3 Andra skulder	56
D.4 Alternativa värderingsmetoder	57
D.5 Övrig information	59
E. Solvenssituation	59
E.1 Kapitalbas	59
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	60
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	61
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	61
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	61

E.6 Övrig information	61
Bilagor	177

Sammanfattning

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

Folksam Sak är ett ekonomiskt starkt företag. Försäljningen (premieintäkterna) ökade under 2017 med 3 procent till 11 671 (11 298) miljoner kronor. Den största tillväxten skedde inom egendom. Resultatet av försäkringsrörelsen och investeringsverksamheten uppgick till 1 244 (2 136) miljoner kronor. Merparten av resultatet hänför sig till kapitalavkastningen på företagets tillgångar.

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

Folksam Sak har under 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.

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

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

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Folksam Sak till 17 237 (16 378) miljoner kronor. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala kapitalkravet i Folksam Sak som uppgick till 7 746 (7 595) miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till de legala kapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 2,23 (2,16).

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

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

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

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

Införlivningsarbetet av Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ) i Folksam Sak och Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) fortsatte under året. Folksam Sak har också under året fortsatt att förvärva gröna obligationer och äger nu tillsammans med Folksam Liv och KPA Pensionsförsäkring AB (publ) gröna obligationer till ett värde av närmare 15 miljarder kronor. Folksam Sak och Folksam Liv sålde under året 25,6 miljoner stamaktier i Swedbank AB, vilket motsvarade 2,3 procent av Swedbanks aktiekapital. Folksam Sak investerade vidare 100 miljoner kronor i infrastrukturfonden Infranode. Satsningen på fastigheter fortsatte under 2017. Folksam Sak har också investerat i den svenska skogsfonden Silvestica Green Forest AB. Folksam Saks ägarandelar i dotter- och intresseföretag redovisas i bilaga 1.

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

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

A.2 Försäkringsresultat

Premieintäkten för i Folksam Sak uppgick till 11 671 miljoner kronor vilket gav en ökning med 3 procent jämfört med föregående år. Den största tillväxten är inom affärgren egendom där premieintäkten uppgick till 4 955 miljoner kronor vilket gav en ökning om 6 procent eller 263 miljoner kronor jämfört med föregående år.

Försäkringersättningarna uppgick till 8635 miljoner kronor vilket gav en ökning med 2 procent. Analysen visar ett förbättrat skadeutfall inom försäkringsgrenarna Egendom, Trafik och Övriga affärgrenar.

Driftskostnaderna uppgick till 2 788 miljoner kronor vilket är en minskning med 116 miljoner kronor jämfört med föregående år. Denna minskning kan härledas till minskade anskaffnings- och utvecklingskostnader i kombination med en återbetalning av pensionspremier från Folksam Liv.

Försäkringsresultatet uppgick till 247 miljoner kronor vilket var en förbättring med 333 miljoner kronor jämfört med föregående år. Förbättringen var driven av ökade premieintäkter i kombination med ett förbättrat skadeutfall och minskade driftskostnader.

Försäkringsresultat 2017-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	2 164	1 139	3 167	4 955	247	11 671
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-1 731	-814	-2 162	-3 704	-223	-8 635
Driftskostnader ¹	-498	-370	-681	-1 178	-61	-2 788
Summa	-65	-46	324	72	-38	247

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

Försäkringsresultat 2016-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	2 120	1 138	3 097	4 692	251	11 298
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-1 540	-950	-1 930	-3 715	-344	-8 479
Driftskostnader ¹	-490	-421	-722	-1 226	-47	-2 905
Summa	90	-233	445	-249	-140	-86

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

A.3 Investeringsresultat

Företagets totala investeringsresultat uppgick till 997 miljoner kronor.

Merparten av detta resultat hänför sig till tillgångsslaget aktier vilket vid utgången av året utgjorde ca 15 procent av den totala exponeringen. Det som i huvudsak förklarar det goda aktieresultatet var marknadens goda aktiekursutveckling för utländska aktier på drygt 11 procent, omräknat till svenska kronor samt en uppvärdering av innehavet i Alka Forsikring A/S. Avkastningen på företagets stora aktieinnehav i Swedbank var negativ, ca -4,5 procent, vilket belastat resultatet för aktier. Det totala resultatet för aktier blev 843 miljoner kronor.

Räntebärande investeringar, i form av obligationer och lån, utgjorde ca 68 procent av den totala exponeringen. Det låga ränteläget vid årets utgång bestod året ut. Detta resulterade i en måttlig avkastning på räntebärande tillgångar på 88 miljoner kronor.

Fastigheter utgjorde vid utgången av året knappt 9 procent av de totala tillgångarna. Utvecklingen för fastigheter var under året mycket god och gav ett resultat på 200 miljoner kronor.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till 84 miljoner kronor. Dessa kostnader har belastat investeringsresultaten för de olika tillgångsslagen.

Investeringsresultat, Mkr	2017-12-31	2016-12-31
Fastigheter	200	227
Aktier	843	989
Räntebärande investeringar	88	888
Investeringsfonder och andra investeringar	-	63
Derivat	-109	85
Övrigt	-26	-31
Summa	997	2 222

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Folksam Sak har ingått ett antal operationella leasingavtal som huvudsakligen gäller hyra av lokaler. Total leasingkostnad för året uppgick till 194 miljoner kronor. Vidare har Folksam Sak ingått operationella leasingavtal avseende uthyrning av lokaler med en hyresintäkt uppgående till 81 miljoner kronor under året.

A.5 Övrig information

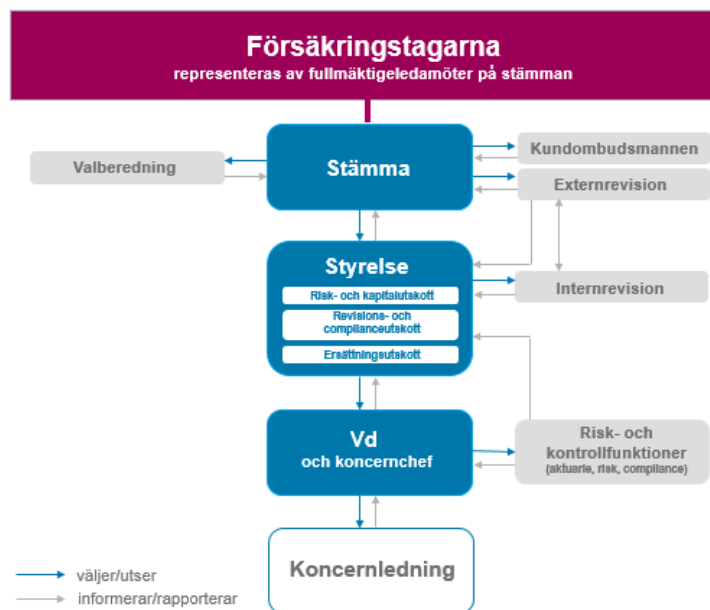
Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

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



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

- Risk- och kapitalutskottet består av tre personer från styrelsen varav en är ordförande i utskottet. Utskottet bistår styrelsen i dess arbete med riskhantering, solvenskrav och

kapitalkrav och bidrar därigenom till att utveckla företaget och gruppens samlade hantering inom nämnda områden.

- Revisions- och complianceutskottet består av tre personer från styrelsen varav en är ordförande i utskottet. Utskottet bistår styrelsen i att fullgöra dess skyldigheter och ansvar för den finansiella rapporteringen samt den interna styrningen och kontrollen för moderföretaget samt för dotterföretagen.
- Ersättningsutskottet bereder och lämnar förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd, koncernledningsledamöter och chefen för internrevision samt säkerställer att ersättningspolicyn följs upp.

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

Det finns separata organisatoriska enheter som utgör riskfunktion, compliancefunktion och aktuariefunktion. Dessa organisatoriska enheter/funktioner är skilda från motsvarande enheter och funktioner i Folksam Liv-gruppen och fristående från den operativa verksamhet som kontrolleras. Funktionerna är underställda vd men har en rättighet att också rapportera till styrelsen.

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

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

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

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 Sak har en gemensam ledningsgrupp tillsammans med Folksam Liv benämnd Koncernledningen. Vd utser de ledamöter som ingår i denna och som ansvarar för olika delar av

verksamheten. I och med att Folksam har en gemensam operativ organisation är vissa funktioner gemensamma med andra företag inom Folksam.

B.1.2 Ersättningspolicy

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

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

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

B.2 Lämplighetskrav

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

Lämplighetsprövningen garanterar att Folksam Saks styrelse kollektivt innehar de insikter och erfarenheter som behövs inom områdena:

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

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

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

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

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

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

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

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

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

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

B.3.2 Riskaptitramverket

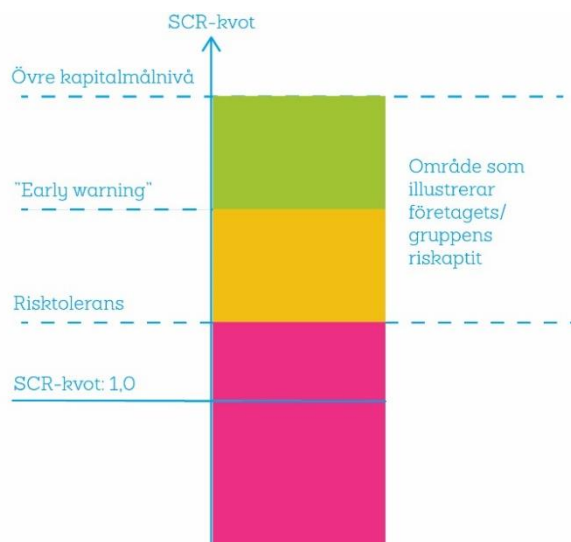
Syftet med riskaptitramverket är att säkerställa att företagets aptit på risktagande överensstämmer med verksamhetens syfte och mål och säkerställa ekonomiskt handlingsutrymme över tid. Riskaptitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering,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

Riskkaptitramverket består av följande komponenter:

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

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

Den kvantitativa riskkaptiten 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 riskkaptiten illustreras i nedanstående schematiska bild.



Riskkaptiten får inte överstiga risktoleransen. Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden som fungerar som en tidig varningssignal ("early warning") om att risknivån 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 riskkaptit.

B.3.3 Riskhanteringsprocessen (inkl. rapportering)

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



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

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

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

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

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

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

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

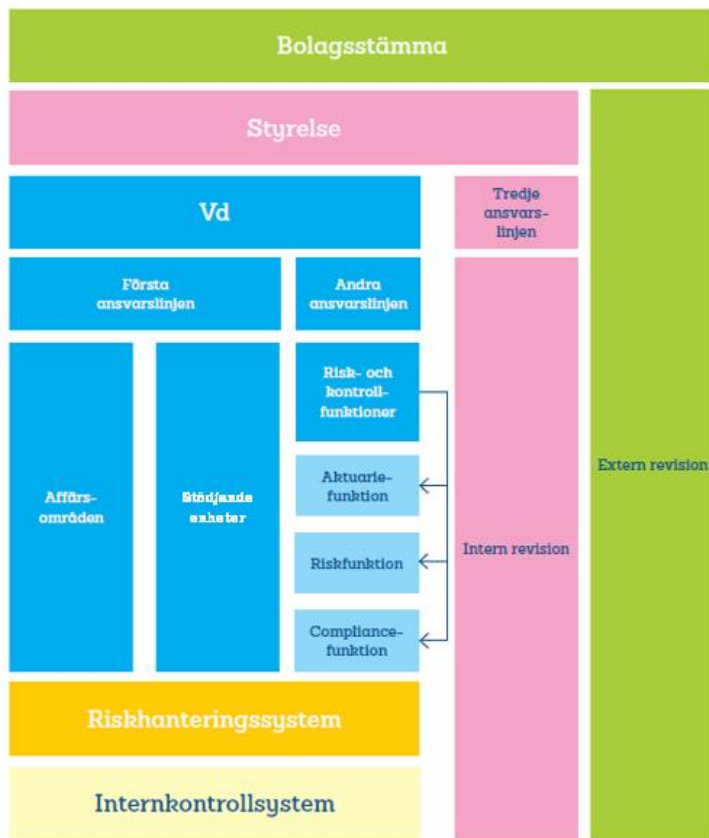
B.3.4 Risk- och kontrollorganisation

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

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

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

Illustration av risk- och kontrollorganisationen.



B.3.5 Riskfunktionen

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

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

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

Processen inbegriper bl a följande:

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

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

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

Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömningen genomförs minst årligen. Vid signifikanta förändringar i riskprofil, 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 verksamhetens mål och att ekonomisk och icke-ekonomisk information är tillgänglig och tillförlitlig.

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

B.4.2 Funktion för regelefterlevnad

Folksam Sak 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 Sak-gruppen. En beskrivning av funktionen finns i avsnitt B.4.2 för Folksam Sak-gruppen.

B.5 Internrevision

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

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

Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelsen och regleras i Policy för Internrevision.

B.6 Aktuariefunktion

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

B.7 Uppdragsavtal

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

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

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

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 sak affär 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 Allmän information

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

De största riskerna är frekvensrisk och ersättningsrisk. För icke inträffade skador hanteras riskerna genom att löpande se över prissättning, villkor samt riskurvals- och teckningsregler. För inträffade skador hanteras riskerna främst genom utveckling av aktuariella metoder för beräkning av

avsättningar för oreglerade skador och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsströmmar. Avsättningarna kontrolleras och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts- och prognosarbetet.

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

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

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

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

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

C.1.2 Mätmetoder

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

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

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2017-12-31, Mkr	Förändring i antagande	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	9 926	-1 160
Genomsnittligt antal skador	10%	9 926	-1 160
Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	6 150	-618
Genomsnittligt antal skador	10%	6 150	-618

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

Stresstester för försäkringsrisk 2017-12-31, Mkr	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	9 926	-3 109
Katastrofrisk	9 926	-217
Sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk ¹	6 150	-2 890
Katastrofrisk	6 185	-27
Livförsäkring		
Dödsfallrisk (långlevnadsrisk)	4 468	-193

¹ Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring.

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

Företaget definierar marknadsrisk såsom risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisk tas dels för att hantera de risker som uppstår inom företagets försäkringsåtaganden, och dels för att genom företagets placeringsverksamhet över tid skapa värden för försäkringstagarna samt lämna ett positivt bidrag till företagets finansiella ställning. Risker i investeringsverksamheten tas i försäkringstagarnas bästa intresse. Det innebär att de ska tas dels för att hantera de finansiella risker som uppstår genom företagets försäkringsåtaganden, dels för att risktagandet sammantaget - och över tid - skapar värden för försäkringstagarna och förväntas bidra positivt till Folksam Saks finansiella ställning.

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

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

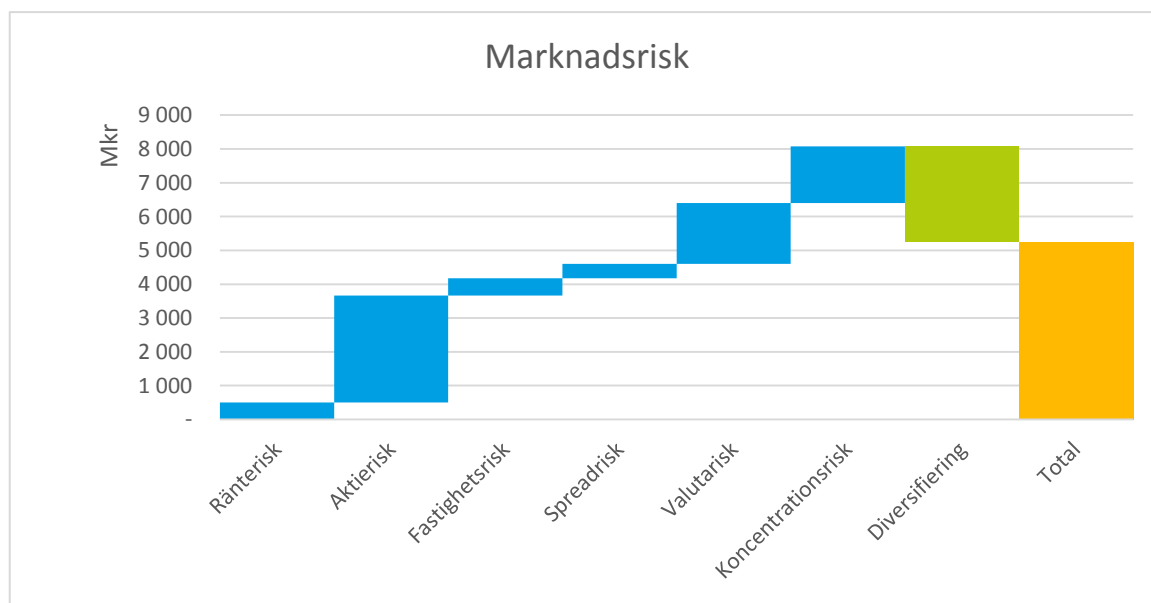
Företagets marknadsrisker hanteras övergripande genom att försäkringsförpliktelseernas ränte-, valuta- och inflationsrisker matchas till önskad grad med hjälp av placeringstillgångarna, samt genom att upprätthålla en god diversifiering av placeringarna mellan olika tillgångsklasser och inom varje tillgångsklass.

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

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

Folksam Sak mäter på en övergripande företagsnivå sina risker med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel, vilken 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.

Aktierisken och koncentrationsrisken är de dominerande riskerna i Folksam Saks riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen är räknas enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Storleken på diversifieringen är en konsekvens av låg korrelation mellan de dominerande riskerna. Folksam Saks marknadsrisker enligt ovan angivna metod per 2017-12-31 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.

Förvaltning av placeringar i enlighet med akksamhetsprincipen

Folksam Sak 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 förmånernas typ och varaktighet.
- Tillgångarna investeras till övervägande del på reglerade marknader. Genom styrelsens placeringspolicy begränsas andelen investeringar i tillgångar som inte är föremål för handel på reglerade finansmarknader.
- Investering får ske i derivatinstrument, förutsatt att investeringen bidrar till att minska investeringsriskerna eller underlättar effektiv förvaltning av portföljen. Derivat värderas med akksamhet och med beaktande av den underliggande tillgången.
- Tillgångarna ska 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.2.2 Aktiekursrisk

Folksam Sak definierar aktiekursrisk som risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurser. Aktiekursrisk uppkommer genom Folksam Saks placeringar i onoterade och noterade aktier. Folksam Sak söker uppnå en bred exponering mot världens etablerade marknader samt tillväxtmarknader med hänsyn tagen till riskkoncentrationer som följer av företagsstrategiska placeringar i noterade aktier. Till aktier räknas även onoterade aktier som tecknas i samband med börsintroduktioner eller som förvärvas genom att noterade företag bolagiserar delar av sin verksamhet och delar ut aktierna till ägarerna.

Aktiekursrisken hanteras genom limiter som begränsar storleken på aktieinvesteringar i relation till företagets totala placeringstillgångar.

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

Aktiekursrisken mäts för Folksam Saks verksamhet genom att:

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

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

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

Aktiekursrisk 2017-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Stress
	10 952	-1 118	-3 377

C.2.3 Ränterisk

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

Företagets finansiella ställning är till stor del beroende av rådande marknadsräntor då 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 minskning 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	27 748	860	185
Skulder	20 329	-1 545	-684
Netto		-685	-499

C.2.4 Fastighetsprisrisk

Folksam Sak definierar fastighetsprisrisk som risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsvärdet på fastigheter.

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

Fastighetsprisrisken styrs genom limiter som begränsar fastighetsinvesteringarnas storlek i relation till företagets totala placeringstillgångar. Fastighetsprisrisken hanteras genom köp och försäljning av fastigheter eller andelar i 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 kontrollera att beslutade limiter efterlevs. Vid en limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

Fastighetsprisriskens beräknas genom att minska värdet på fastighetsinnehaven med 25 procent.

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

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

Fastighetsprisrisk 2017-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
	2 056	-206	-514

C.2.5 Spreadrisk

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

Exponering mot spreadrisk styrs genom limiter som begränsar exponeringen gentemot tillgångar med spreadrisk i relation till företagets totala placeringstillgångar. Spreadrisken hanteras genom köp och försäljning av tillgångar exponerade mot spreadrisk.

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

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

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

Spreadrisk 2017-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
	27 747	-48	-431

C.2.6 Valutarisk

Folksam Sak 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.

Företaget får endast exponera sig gentemot andra valutor än svenska kronor genom exponeringar som kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier och investeringsfonder, eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtagandena.

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

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

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

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

Valutarisk 2017-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Stress
	6 965	-742	-1 791

C.3 Kreditrisk

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

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

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

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

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.

Motpartsrisken uppgick till 192 miljoner kronor per 2017-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

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 översäkerheter (OC) visar analys genomförd i december 2017 att dessa befinner sig på betryggande nivå.

Kreditkvalitén på företagets finansiella tillgångar, storleken på motpartsrisken och kreditexponeringar gentemot återförsäkrare redogörs för 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)	17 082	6 147	3 657	-	26 886
Lån	-	-	-	881	881
Övriga finansiella tillgångar har ingen rating	-	-	-	1 011	1 011
Summa	17 082	6 147	3 657	1 892	28 778

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

Kreditexponering mot återförsäkrare 2017-12-31, Mkr	AAA	AA	A	BBB	BB	Ingen rating	Totalt
Fordringar avseende återförsäkrare	-	5	7	-	-	14	27
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	-	39	45	-	-	55	139
Skulder avseende återförsäkrare	-	-	-	-	-	-	-
Summa	-	44	53	-	-	69	166

C.4 Likviditetsrisk

Folksam Sak 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 samt från förändringar i positiva och negativa kassaflöden, exempelvis som resultat av förändringar av frekvens eller storlek av upphörda premieinbetalningar eller inträffade större skador eller katastrofer.

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

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

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

För bedömning av riskers påverkan på företagets likviditet analyseras måttet i ett förväntat scenario samt i ett stressat scenario. I händelse att prognosen för företagets kassalikviditetsriskkvot visar att kvoten går under dess limit ombeds kapitalförvaltningen 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.

Folksam Sak mäter likviditetsrisken kontinuerligt med de 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.

Förväntad vinst inkluderad i framtida premier

Den förväntade vinsten inkluderad i framtida premier för Folksam Sak uppgår till 451 miljoner kr. Vinsten kommer i huvudsak från premier som förväntas inbetalas till varje försäkring inom samma homogena riskgrupp.

Anledningen till att vinster uppstår är att nuvärdet av framtida kassaflöden som uppstår p g a förväntad premieinbetalning är högre än nuvärdet av de skadekostnader och driftskostnader som försäkringarna väntas ge upphov till.

Förväntad vinst inkluderad i framtida premier utgör en mindre del av kapitalbasen och innebär en marginell likviditetsrisk.

C.5 Operativ risk

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

Folksam Saks hantering av operativa risker utgår från ett kontinuerligt arbete med att systematiskt identifiera händelser som, om de inträffar, kan påverka företagets möjligheter och förmåga att nå såväl kortsiktiga som långsiktiga mål och att upprätthålla god 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 503 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.

Inom Folksam Sak har en stor förflyttning av systemstöd för skadehantering genomförts, men fortfarande finns gammal infrastruktur och applikationer kvar både för produkter och stödprocesser. 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 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 relaterade till den ökade digitaliseringen av försäkringsbranschen, regelverksförändringar, förändringar i relationen till samarbetspartners, cyberhot och till den snabba förändringstakten i omvärlden. Konsekvensen kan bli att företaget tappar affärsvolym och att det uppstår ett ökat behov av utveckling med ökade kostnader eller investeringar som resultat. Affärsriskerna ingår också i de scenerier 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.

Folksam Sak 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 enskilda emittenter, inklusive svenska staten.

Emittent, 2017-12-31, Mkr	Marknadsvärde
Swedbank AB	7 823
Svenska Staten	5 271
Svenska Handelsbanken AB	5 089
Nordea Bank AB	4 286
SEB AB	3 657

Företagets tillgångsportfolio 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 1 674 miljoner kronor.

C.6.3 Inflationsrisk

Med inflationsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i av underliggande grund för skadekostnadsutveckling, indexering eller värdesäkring.

Inflationsrisken uppkommer genom att företaget har åtaganden gentemot kunder där ersättningsnivåerna förändras i takt med inflationen. Folksam Sak hanterar den inflationsrisk som uppkommer via dessa försäkringsåtaganden genom att placera i tillgångar som över tid förväntas kompensera för de risker som uppkommer i försäkringsrörelsen.

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

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

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

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

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning för materiella kategorier per tillgångsslag:

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2017-12-31, Mkr	Alternativa värderingsmetoder				Total
	Standard värderings- metod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata	Justerade kapitalandels- metoden	
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	-	-	1 750	-	1 750
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	-	-	-	3 574	3 574
Aktier	5 836	-	1 399	-	7 235
Obligationer	26 856	31	-	-	26 887
Investeringsfonder	-	-	84	-	84
Övriga investeringar	-	-	240	-	240
Lån	-	-	881	-	881
Derivat	-1	-	-	-	-1

D.1.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

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

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2017-12-31, Mkr	Solvens- balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	1 750	1 750	-
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	3 574	2 700	874
Aktier	7 235	7 218	17
Obligationer	26 887	26 887	-
Investeringsfonder	84	84	-
Derivat	15	15	-
Övriga investeringar	240	240	-
Lån	881	881	-
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	132	139	-7
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	265	3 784	-3 519

D.1.3 Fastigheter

I solvensbalansräkningen värderas samtliga fastigheter till verkligt värde genom en kombination av huvudsakligen en marknadsanpassad kassaflödeskalkyl och avkastningsmetoden med nuvärdesberäkning av förväntade kassaflöden. Värderingsteknikerna innebär att antaganden med relevanta parametrar exempelvis diskonteringsränta, hyror, vakansgrad samt drifts- och underhållskostnader används. Som grund för bedömningar om marknadens avkastningskrav ligger ortsprisanalyser av gjorda jämförbara fastighetsköp. Fastigheterna värderas på motsvarande sätt i de finansiella rapporterna. Fastigheternas hyresavtal är klassificerade som operationell leasing. Under 2017 har placeringsfastigheter till ett värde av drygt 300 miljoner omklassats till rörelsefastigheter.

D.1.4 Aktier i dotterföretag och intresseföretag

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

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

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

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

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

Aktier värderas huvudsakligen med hjälp av noterade kurser på aktiva marknader. Aktier som är officiellt noterade värderas med hjälp av senaste officiella köpkurs, i lokal valuta. 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 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 fonder som inte redovisas som investeringsfonder. Värdering sker enbart med alternativa värderingsmetoder. Värderingarna baseras på kurser och andelsvärden som erhålls från respektive fondförvaltare där värderingen baseras på marknadsvärden för de tillgångar som ingår i respektive fond.

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

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

D.1.8 Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

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

De huvudsakliga affärgrenarna inom Folksam Sak är:

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

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

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärgren 2017-12-31, Mkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Trafik	6 449	-457	-483	5 509	460	5 969
Motorfordon	2 372	-1 469	3	905	67	972
Egendom	5 014	-1 845	8	3 176	117	3 293
Sjuk- och olycksfall	7 330	-366	-814	6 150	877	7 027
Skadelivräntor	4 721	1	-254	4 468	149	4 618
Övrigt	401	-25	-6	370	24	394
Summa	26 286	-4 161	-1 546	20 579	1 694	22 273

D.2.2 Bästa skattning, gemensamt

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

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

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

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

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

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

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

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

Inga förenklade beräkningsmetodiker har använts vid beräkning av bästa skattningen.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

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

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

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

Huvudsakliga antaganden

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

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

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

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

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

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

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

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

D.2.3 Riskmarginal

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

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

Framtagande av riskmarginalen på enskilda affärgrenar sker genom att den totalt beräknade riskmarginalen fördelas proportionellt mot den beräknade riskmarginalen för varje affärgren. Detta tillvägagångssätt används då summan av affärgrenarnas riskmarginal, p g a diversifiering, överstiger den för företagets totalt beräknade riskmarginalen.

D.2.4 Skadeförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

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

utbetalningshistoriken vanligtvis inte tillräckligt omfattande. I sådana fall kompletteras ovanstående metoder med en medelskademethod.

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

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

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

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

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

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

D.2.5 Livförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

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

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

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

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

Följande antaganden har stor påverkan på värderingen:

- Avveckling av sjukfall
- Dödlighet
- Driftskostnader

Avveckling av sjukfall

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

Dödlighet

Antaganden om dödlighet för skadelivräntor baseras på befolkningsdödlighet.

Driftskostnader

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

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

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

D.2.6 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

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

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

vilket gör uppskattningarna säkrare. Stora skadehändelser, som t ex stormar, kan dock försvåra uppskattningen. Det handlar ofta om unika händelser där den historiska informationen och kunskapen inte alltid är tillämplig.

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

D.2.7 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag och specialföretag

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

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

Kompletterande kvantitativ information om försäkringstekniska avsättningar

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

Se bilaga 3.2, Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

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

D.3.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

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

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2017-12-31, Mkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	373	-	373
Pensionsförpliktelser	398	10	388
Uppskjutna skatteskulder	1 395	1 225	170
Derivat	17	17	-

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

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

D.3.4 Pensionsförpliktelser

Pensionsförpliktelser värderas i solvensbalansräkningen i enlighet med redovisningsstandarden IAS 19 Ersättningar till anställda, vilket inte sker i de finansiella rapporterna där Tryggandelagen tillämpas då det är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt för pensionskostnaderna. Pensionsförpliktelserna i Folksam omfattar avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal samt individuella pensionsutfästelser. De förmånsbestämda pensionsplanerna är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse eller genom försäkring.

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där Folksamns 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 pensionsförpliktelsen sker med ett antal antaganden om bl a förväntad livslängd, inflation, förväntad avkastning på förvaltningstillgångarna samt förväntad kostnad för löneökningar. Nettoförpliktelsen utgörs av nuvärdet av förpliktelsen, med beaktande av verkligt värde på förvaltningstillgångarna.

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

D.3.5 Uppskjutna skatteskulder

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

För säkerhetsreserven i obeskattade reserver beräknas inte uppskjuten skatt.

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

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

D.4.1 Allmänna principer

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

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

Värdering av tillgångar som saknar noterade kurser på en aktiv marknad innebär alltid en osäkerhet om värderingen motsvarar vad som skulle erhållas om tillgångarna avyttrades. Det finns osäkerhet i använda värderingsmodeller, exempelvis vad gäller tillförlitlighet avseende de antaganden som används. Om stora innehav ska avyttras vid samma tillfälle finns även en likviditetsrisk. Genom att använda värderingsmetoder som i möjligaste mån följer etablerad branschpraxis på respektive marknader avser Folksam Sak säkerställa att värderingarna ger en rättvisande bild av det verkliga

värdet på respektive investering. Tillämpning och utveckling av praxis för värderingsmetoder följs genom engagemang i gjorda investeringar samt genom bevakning av utvecklingen inom respektive bransch.

D.4.2 Fastigheter

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

D.4.3 Aktier

Folksam Sak tillämpar i första hand värderingsmetoder som i möjligaste mån beaktar marknadsdata. Värderingsmetoderna omfattar kassaflödesvärderingar som beaktar branschanpassade parametrar avseende exempelvis intäkter, kostnader, finansiering och investeringar för respektive innehav. Diskontering sker med en bedömd kalkylränta. För innehav som inte värderas med marknadsdata används substansvärdering.

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

D.4.4 Obligationer

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

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

D.4.5 Investeringsfonder och övriga investeringar

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

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

D.4.6 Derivat

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

Kapitalbasen i Folksam Sak uppgick till 17 237 miljoner kronor per 2017-12-31 och bestod av primärkapital av högsta kvalitet. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Folksam Saks solvenskapitalkrav.

Kapitalbasen för Folksam Sak framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Mkr	2017-12-31	2016-12-31
Avstämningsreserv	17 237	16 378
Total kapitalbas	17 237	16 378

I kapitalbasen ingick säkerhetsreserv, periodiseringsfond, balanserade vinstmedel, årets resultat och värderingsskillnader som finns mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen. Värderingsskillnaderna hänfördes främst till innehav i dotter- och intresseföretag samt försäkringstekniska avsättningar. I de finansiella rapporterna uppgick eget kapital och obeskattade reserver till 17 050 miljoner kronor.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

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

Kapitalhanteringsprocessen är samordnad med affärsplaneringsprocessen, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets riskhanteringssystem. För den finansiella risk- och kapitalstyrningen finns kapitalmål definierade. Riskkaptiten får inte vara större än de gränsvärden som ges av den av styrelsen fastställda 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

Solvenskapitalkrav i Folksam Sak uppgick till 7 746 miljoner kronor per 2017-12-31 och avsåg till största delen marknadsrisk och teckningsrisk inom sjuk- och skadeförsäkring (totalt 11 326 miljoner kronor före diversifiering). Solvenskapitalkravet minskades med 3 746 miljoner kronor i diversifieringseffekt.

Solvenskapitalkravet för Folksam Sak framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Mkr	2017-12-31
Marknadsrisk	5 253
Motpartsrisk	192
Teckningsrisk för livförsäkring	268
Teckningsrisk för sjukförsäkring	2 899
Teckningsrisk för skadeförsäkring	3 174
Diversifieringseffekt	-3 746
Primärt kapitalkrav	8 039
Operativ risk	503
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-796
Totalt solvenskapitalkrav	7 746

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

E.2.2 Minimikapitalkrav

För skadeförsäkringsverksamhet beräknas ett så kallat linjärt kapitalkrav som en andel av bästa skattningen samt en andel av premieinkomsten de senaste 12 månaderna för respektive affärgren. För övrig livförsäkringsverksamhet beräknas det linjära kapitalkravet som en andel av bästa skattningen. Beräkningarna summeras till ett totalt minimikapitalkrav. Minimikapitalkravet uppgick till 2 668 miljoner kronor per 2017-12-31.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Sak är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick till 2,23 per 2017-12-31, vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenssituationen för Folksam Sak framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Mkr	2017-12-31
Solvenskapitalkrav	7 746
Solvenskvot	2,23
Minimikapitalkrav	2 668
Minimikapitalkvot	6,46

Se bilaga 3.2, för ytterligare information om 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, överskottshantering och kostnadsmassa genomföras.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

Innehållsförteckning Tre Kronor

Sammanfattning	64
A. Verksamhet och resultat	65
A.1 Verksamhet	65
A.2 Försäkringsresultat	65
A.3 Investeringsresultat	66
A.4 Resultat från övriga verksamheter	66
A.5 Övrig information	66
B. Företagsstyrningssystem	66
B.1 Allmän information om företagsstyrning	66
B.2 Lämplighetskrav	68
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	69
B.4 System för internkontroll	73
B.5 Internrevision	73
B.6 Aktuarifunktion	74
B.7 Uppdragsavtal	74
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	74
C. Riskprofil	74
C.1 Försäkringsrisk	74
C.2 Marknadsrisk	76
C.3 Kreditrisk	79
C.4 Likviditetsrisk	80
C.5 Operativ risk	81
C.6 Övriga materiella risker	82
C.7 Övrig information	83
D. Värdering för solvensändamål	83
D.1 Tillgångar	83
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	85
D.3 Andra skulder	88
D.4 Alternativa värderingsmetoder	88
D.5 Övrig information	89
E. Solvenssituation	89
E.1 Kapitalbas	89
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	90
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	91
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	91

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	91
E.6 Övrig information	91
Bilagor	177

Sammanfattning

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

Försäljningen (premieintäkterna) under 2017 uppgick till 998 583 (962 031) tkr, vilket var en ökning med 3,8 procent jämfört med föregående år. Den största tillväxten är inom affärsgrän sjuk- och olycksfall där premieintäkten. Försäkringsresultatet uppgick till 94 561 (57 179) tkr och investeringsresultatet till 2 224 (13 332) tkr. Företagets tillgångar har i huvudsak varit placerade i räntebärande investeringar, främst obligationer.

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

Tre Kronor har under 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.

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

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

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Tre Kronors till 672 964 (579 107) tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet i Tre Kronor som uppgick till 306 688 (292 998) tkr. Kapitalbasen ställd i relation till det legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 2,06 (1,98).

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

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

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

2017 har varit ännu ett starkt verksamhetsår för Tre Kronor. Omsättningen har ökat och premievolymen passerade 1 miljard kronor för första gången. Bestånden har ökat både i antal och premiekronor, då satsningen på personförsäkringar visat sig fortsatt lyckosam. Resultatet är starkt och totalkostnadsprocenten ligger stabilt kring 90 procent. Produktöversynen i Tre Kronor följer en årscykel där prissättning och produktvillkor kontinuerligt ses över.

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

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

A.2 Försäkringsresultat

Premieintäkten för Tre Kronor uppgick till 998 583 tkr vilket var en ökning med 3,8 procent jämfört med föregående år. Den största tillväxten är inom affärgren sjuk- och olycksfall där premieintäkten uppgick till 135 433 tkr vilket var en ökning med 23 715 tkr eller 21 procent jämfört med föregående år.

Försäkringsärsättningarna för perioden uppgick till 656 464 tkr vilket var en minskning med 2,2 procent jämfört med föregående år. Denna minskning var driven av ett generellt förbättrat skadeutfall i kombination med ett positivt avvecklingsresultat inom försäkringsgrenen Trafik.

Driftskostnaderna uppgick till 247 558 tkr vilket var en ökning med 14 069 tkr eller 6 procent jämfört med föregående år. Ökningen förklaras primärt av ökade anskaffningskostnader vilket korrelerar med ökningen i premieintäkt i kombination med ökade utvecklingskostnader.

Försäkringsresultatet uppgick till 94 561 tkr vilket var en ökning med 37 382 tkr jämfört med föregående år. Ökningen kan relateras till den ökade premieintäkten i kombination med det förbättrade skadeutfallet.

Försäkringsresultat 2017-12-31, Tkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motorfordon	Egendom	Övriga affärgrenar	Total
Premieintäkter (f e r)	135 433	91 748	212 806	527 042	31 553	998 583
Försäkringsärsättningar (f e r) ¹	-73 060	-48 667	-138 699	-390 709	-5 329	-656 464
Driftskostnader ¹	-27 247	-20 499	-58 309	-123 664	-17 840	-247 558
Summa	35 126	22 582	15 798	12 669	8 385	94 561

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

Försäkringsresultat 2016-12-31, Tkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motorfordon	Egendom	Övriga affärs-grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	111 718	98 701	212 743	511 451	27 419	962 031
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-63 158	-72 656	-134 964	-399 323	-1 262	-671 362
Driftskostnader ¹	-28 035	-20 188	-52 517	-116 504	-16 246	-233 490
Summa	20 525	5 857	25 262	-4 376	9 911	57 179

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

A.3 Investeringsresultat

Företagets totala investeringsresultat uppgick till 2 224 tkr.

Företagets tillgångar har under 2017 i huvudsak varit placerade i räntebärande investeringar, främst obligationer. Det låga ränteläget vid årets utgång bestod året ut. Detta resulterade i en avkastning på räntebärande investeringar på 2 419 tkr.

Utöver detta investerade företaget i början av året andelar i två aktiefonder, motsvarande ca 1 procent av exponeringen. Avkastningen på dessa uppgick under året till 1 566 tkr.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till 1 872 tkr. Dessa kostnader har belastat investeringsresultatet.

Investeringsresultat, Tkr	2017-12-31	2016-12-31
Aktier	-	-40
Räntebärande investeringar	2 419	14 398
Investeringsfonder och andra investeringar	1 566	18
Derivat	-179	347
Övrigt	-1 582	-1 391
Summa	2 224	13 332

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheten.

A.5 Övrig information

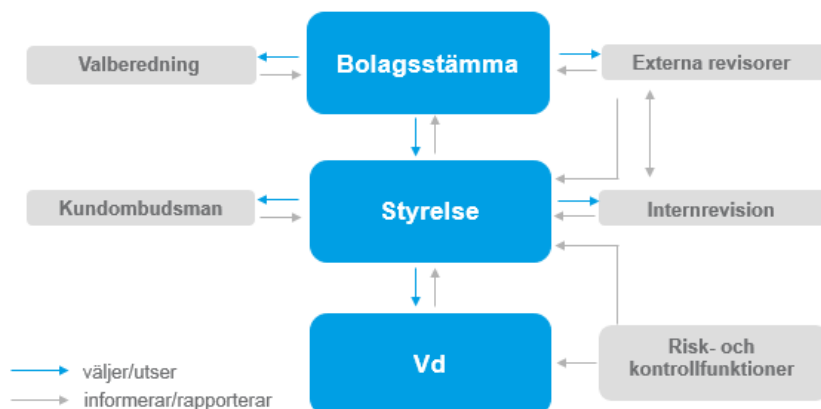
Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

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.



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

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.

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

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



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

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

B.1.2 Ersättningspolicy

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

Enligt upprättade interna regler i Tre Kronor Försäkring ska en restriktiv hållning intas till rörliga ersättningar, eftersom de kan medföra ett överdrivet risktagande. 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 Folksam Sak och som gäller samtliga försäkringsföretag i Folksam Sak-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

Tre Kronor 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 Tre Kronors valberedning. Processen säkerställer att enskilda styrelseledamöter och styrelsen som helhet har gott anseende samt har de insikter och erfarenhet som krävs för styrningen av företaget.

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

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

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

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

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

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

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

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

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

En väl fungerande riskhantering ökar förmågan att ta önskvärda risker för att nå målen, att ta medvetna risker, och att bättre kunna hantera riskerna om de materialiseras. Styrelsen i Tre Kronor är ytterst ansvarig för riskhanteringen och att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Det operativa ansvaret åligger vd, som i sin tur beslutar om de styrande dokument som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering inom organisationen. Tre Kronor har, för att säkerställa ett

aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna inom organisationen, inrättat en riskkommitté där riskrelaterade frågor bereds och diskuteras löpande.

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

B.3.2 Riskapitramverket

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

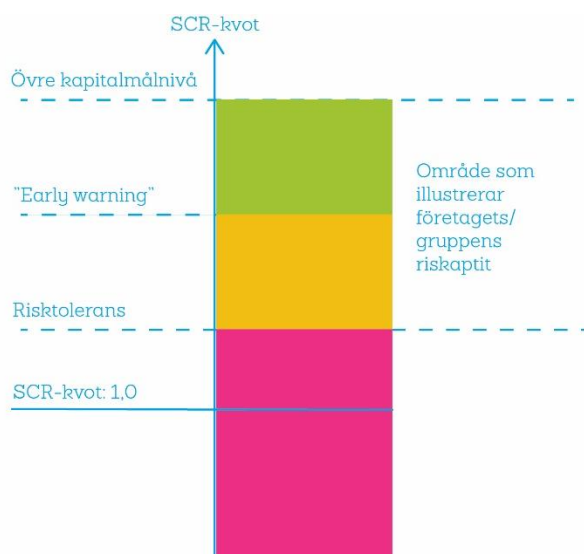
Riskapitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Tre Kronors strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egna risk- och solvensbedömning, ska spegla gällande riskapitramverk 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 och i form av gränsvärden
- Risk- och kapitalmätt
- Eskaleringsrutiner
- Definierade möjliga åtgärder

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

Den kvantitativa riskapititen uttrycker fastställda gränser för det område som styrelsen bedömer att företagets riskexponering bör hålla sig inom för att uppnå en god balans mellan risktagande och möjligt värdeskapande. Gränsvärdet sätts i termer av solvenskvot (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) (SCR-kvot), där en SCR-kvot på 1,0 betyder att företagets kapitalbas precis uppnår 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 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 Tre Kronors interna uppföljning och riskhantering informeras styrelsen löpande om utvecklingen av försäkringsrisker, finansiella risker och verksamhetsrisker. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori. Minst två gånger per år sammanställer riskfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges. Riskrapporten, som innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ uppföljning av företagets sammanlagda riskexponering, delges vd och styrelse. Därutöver rapporterar riskfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets riskexponering.

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

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

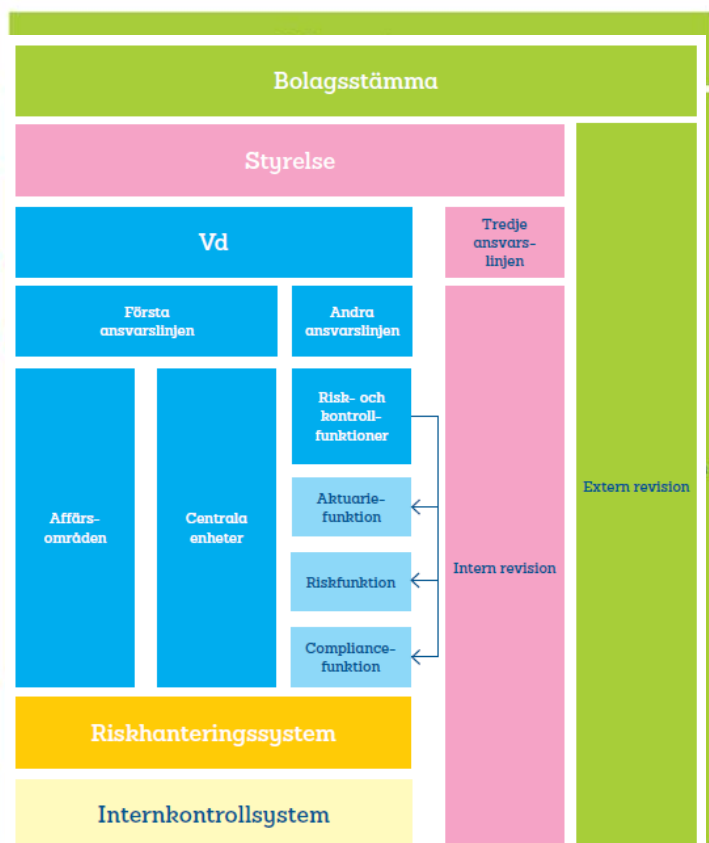
B.3.4 Risk- och kontrollorganisation

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

Tre Kronor 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 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 egna 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 egna risk- och solvensbedömningen genomförs minst årligen. Vid signifikanta förändringar i riskprofil, kapitalsituation eller vid andra händelser inom företaget eller i den externa miljön, ska styrelsen överväga om en ytterligare bedömning ska genomföras.

B.4 System för internkontroll

B.4.1 Ramverk för internkontroll

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

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

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

B.5 Internrevision

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

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

B.6 Aktuariefunktion

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

B.7 Uppdragsavtal

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

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

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

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

B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende företagsstyrningssystemet.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Allmän information

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

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

utbetalningsströmmar. Avsättningarna kontrolleras och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts- och prognosarbetet.

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

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

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

C.1.2 Mätmetoder

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

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

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2017-12-31, Tkr	Förändring i antagande	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	536 921	-78 765
Genomsnittligt antal skador	10%	536 921	-78 765
Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	158 803	-20 104
Genomsnittligt antal skador	10%	158 803	-20 104

Stresstesterna för försäkringsrisk mäts i enlighet med standardformeln uppdelat på skadeförsäkring, skadeförsäkring som tekniskt sett som fungerar som skadeförsäkring och livförsäkring.

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

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2017-12-31, Tkr	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	536 921	-230 600
Katastrofrisk	536 921	-56 515
Sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk ¹	158 803	-99 950
Katastrofrisk	158 803	-5 980

¹ Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring.

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

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

För att nå en god avkastning och riskspridning fördelas Tre Kronors investeringar på olika tillgångsslag och marknader. Investeringar kan göras i räntebärande värdepapper och aktier.

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

Riskhantering

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

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

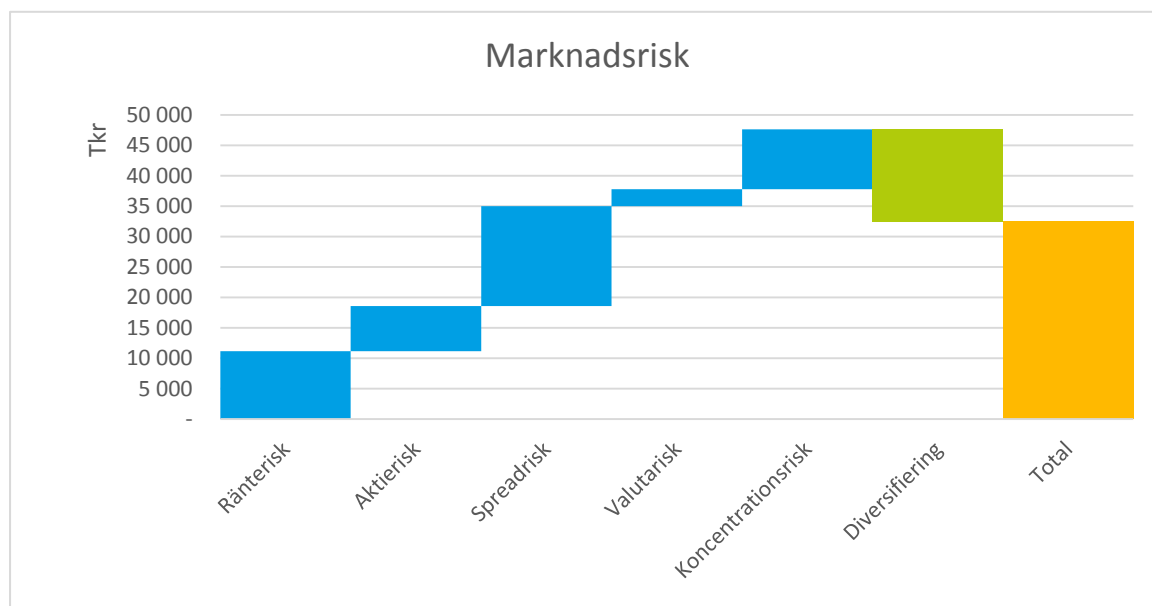
Företaget strävar efter en effektiv portföljhantering. Ett led i detta är att använda derivat för att hantera företagets risk samt effektivisera förvaltningen. Ett av de övergripande syftena med en effektiv portföljhantering är att hålla nere förvaltningskostnaderna genom att undvika onödiga och kostsamma transaktioner. Detta görs genom att man använder linjära derivatinstrument såsom terminer, futures etcetera för att snabbt och effektivt förändra placeringsportföljernas allokering utan att behöva genomföra stora och dyra köp och/eller försäljningar av underliggande avista instrument såsom exempelvis aktier och obligationer. Handel med derivat används både för att öka som minska den totala exponeringen i placeringsportföljerna inom de angivna limiterna. Derivatens exponering fångas genom att terminskontrakt och exponeringar som erhålls via andra liknande instrument räknas in i den totala exponeringen för den aktuella tillgångsklassen. Beslut om förändring av placeringsportföljerna tas av Tre Kronors vd.

Företaget mäter sina marknadsrisker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Solvens II-regelverkets standardformel beräknar 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.

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

Riskexponering

Tre Kronors marknadsrisk, beräknad per 2017-12-31 enligt ovan angivna metod, är fördelad enligt nedan. Ränterisk, spreadrisk och koncentrationsrisk är de dominerande riskerna i Tre Kronors riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen räknas enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Storleken på diversifieringen är en konsekvens av låg korrelation mellan de dominerande riskerna.



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

Förvaltning av placeringar i enlighet med akksamhetsprincipen

Tre Kronor 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 förmånernas typ och varaktighet.
- Tillgångarna investeras till övervägande del på reglerade marknader. Genom styrelsens placeringspolicy begränsas andelen investeringar i tillgångar som inte är föremål för handel på reglerade finansmarknader.
- Investering får ske i derivatinstrument, förutsatt att investeringen bidrar till att minska investeringsriskerna eller underlättar effektiv förvaltning av portföljen. Derivat värderas med akksamhet och med beaktande av den underliggande tillgången.
- Tillgångarna ska 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.2.2 Aktiekursrisk

Aktiekursrisk avser risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurser. Aktiekursrisk uppkommer av företagets placeringar i aktiefonder, onoterade och noterade aktier. Tre Kronor strävar efter att uppnå en bred exponering mot världens etablerade marknader

samt tillväxtmarknader. Till aktier räknas även onoterade aktier som tecknas i samband med börsintroduktioner eller som förvärvas genom att noterade företag bolagiserar delar av sin verksamhet och delar ut aktierna till ägarna.

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

Aktiekursrisk mäts genom att:

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

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

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

Aktierisk 2017-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Stress
	18 102	-1 810	-7 427

C.2.3 Ränterisk

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

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

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

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

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

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

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

Ränterisk 2017-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
Minskning av marknadsränta			
Tillgångar	1 422 806	25 301	957
Skulder	654 449	-39 094	-12 132
Netto	2 077 255	-13 793	-11 175

C.2.4 Spreadrisk

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

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

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

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

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

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

Spreadrisk 2017-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
	1 422 806	-2 350	-16 432

C.2.5 Valutarisk

Företagets försäkringsåtaganden är i till största del utställda i svenska kronor. I de fall placeringstillgångar är exponerade mot andra valutor än svenska kronor uppstår en valutarisk.

Företagets får endast exponera sig gentemot andra valutor än svenska kronor genom exponeringar som kan uppstå genom placeringar i räntor och aktier, eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtagandena.

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

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

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

Valutarisk 2017-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Stress
	11 030	-1 087	-2 759

C.3 Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att motparter eller emittenter inte fullgör sina finansiella förpliktelser och eventuella säkerheter inte täcker fordran.

Företagets materiella exponeringar mot kreditrisk kommer sig av företagets investeringar i värdepapper som bär kreditrisk.

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

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

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

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

En avsevärd del av företagets placeringstillgångar är investerade i säkerställda bostadsobligationer. Företagets kapitalförvaltning bedömer regelbundet risken i dessa placeringar, bl a genom att analysera hur mycket säkerheter det finns utöver det totala emitterade nominella beloppet av utgivna säkerställda bostadsobligationer. Analysen inbegriper även ett stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent. Analys genomförd i december 2017 visar att en sådan stress endast får marginella konsekvenser på OC-nivåerna vilka befinner sig på betryggande nivå.

Motpartsrisken uppgick till 7 008 tkr per 2017-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

Kreditkvaliteten för Tre Kronors 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)	866 597	331 422	224 678	-	1 422 697
Övriga finansiella tillgångar har ingen rating	-	-	-	132 559	132 559
Summa	866 597	331 422	224 678	132 559	1 555 256

C.4 Likviditetsrisk

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

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

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

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

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

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

Utöver analys och uppföljning av matchningen mellan in- och utflöden samt likviditetsbuffert på företagsnivå säkerställs även genom företagets placeringspolicy att placeringstillgångarnas aggregerade likviditet skall vara mycket god och därmed av sådan art att de utan risk för onödiga 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.

Tre Kronor 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.

Förväntad vinst inkluderad i framtida premier

Den förväntade vinsten inkluderad i framtida premier för Tre Kronor uppgår till 41 000 tkr. Vinsten kommer i huvudsak från premier som förväntas inbetalas till varje försäkring inom samma homogena riskgrupp. Anledningen till att vinster uppstår är att nuvärdet av framtida kassaflöden som uppstår p g a förväntad premieinbetalning är högre än nuvärdet av de skadekostnader och driftskostnader som försäkringarna väntas ge upphov till.

Förväntad vinst inkluderad i framtida premier utgör en mindre del av kapitalbasen och innebär en marginell likviditetsrisk.

C.5 Operativ risk

Tre Kronors 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 30 075 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.

Eftersom Tre Kronors operativa processer är nära sammanlänkade med dess samarbetspartners uppstår företagets operativa risker framför allt i dessa gränssytor. I nuläget finns en ökad exponering mot operativ risk till följd av det förändringsarbete som bedrivs för att anpassa produkter, processer och system till ny reglering. Den operativa risknivån förväntas därför vara förhöjd under de kommande två 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 företagets process för framåtblickande analys inom ramen för dess 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.

De materiella affärsrisker som identifierats är relaterade till den ökade digitaliseringen av försäkringsbranschen och beroendet till samarbetspartners. Konsekvensen kan bli att företaget tappar

affärsvolym och att det uppstår ett ökat behov av utveckling med ökade kostnader som resultat. 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 Swedbank och Handelsbanken. 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
Swedbank AB	348 298
Svenska Handelsbanken AB	296 278
Svenska Staten	247 361
SEB AB	224 678
Nordea Bank AB	214 114

Företagets tillgångsportfölj uppvisar en geografisk koncentration mot Sverige 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 och offentlig förvaltning genom innehav i statsobligationer.

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 9 827 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 Tre Kronors solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Utgångspunkten är värderingen av tillgångar och skulder enligt de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS, i förekommande fall med begränsning enligt svensk lag.

Det bästa beviset på verkligt värde är ett noterat pris på en aktiv marknad. Om noterade priser inte finns tillgängliga, kan verkligt värde fastställas genom hänvisning till priser för liknande instrument,

noterade priser eller nyligen genomförda transaktioner på mindre aktiva marknader, eller modeller som huvudsakligen använder marknadsbaserade eller oberoende källparametrar. Sådana parametrar inkluderar, men är inte begränsade till värderingskurvor, yieldkurvor, kreditspread, diskonterade kassaflöden, aktier eller skuldpriser och växelkurser.

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

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning för materiella kategorier av tillgångsslag.

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2017-12-31, Tkr	Standard värderings- metod	Total
Obligationer	1 422 697	1 422 697
Investeringsfonder	18 288	18 288
Derivat	-77	-77

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

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

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2017-12-31, Tkr	Solvens- balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Obligationer	1 422 697	1 422 697	-
Derivat	5	5	-
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	26 090	460 936	-434 846

D.1.3 Obligationer

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

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

D.1.4 Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

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

De huvudsakliga affärsgrenarna inom Tre Kronor är:

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

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

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärsgren 2017-12-31, Tkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärsgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Trafik	304 012	-41 984	-27 892	234 135	24 417	258 553
Motorfordon	128 580	-98 844	113	29 848	3 728	33 577
Egendom	521 676	-257 451	270	264 495	13 607	278 102
Sjuk- och olycksfall	247 805	-72 403	-16 599	158 803	25 338	184 141
Övrigt	12 011	-3 423	-145	8 443	1 444	9 886
Summa	1 214 084	-474 106	-44 254	695 724	68 534	764 258

D.2.2 Bästa skattning, gemensamt

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

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

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

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

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

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

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

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

Inga förenklade beräkningsmetodiker har använts vid beräkning av bästa skattning.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

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

Huvudsakliga antaganden, gemensamt

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

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

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

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

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

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

D.2.3 Riskmarginal

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

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

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

tillvägagångssätt används då summan av affärgrenarnas riskmarginal, på grund av diversifiering, överstiger den för företaget totalt beräknade riskmarginalen.

D.2.4 Skadeförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

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

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

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

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

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

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

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

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

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

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

D.2.5 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

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

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

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

D.2.6 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag och specialföretag

Tre Kronor ingår i Folksam Saks återförsäkringsprogram som omfattar både katastrofåterförsäkring och individuell återförsäkring av produkter inom egendomsförsäkring, motorfordons- och trafikförsäkring, ansvarsförsäkring och olycksfallsförsäkring. Katastrof- och koncentrationsrisker

utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov. Folksam Sak tecknar enbart återförsäkringsavtal med motparter med hög kreditvärdighet.

Kompletterande kvantitativ information om försäkringstekniska avsättningar

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

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

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

D.3.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

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

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2017-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Pensionsförpliktelser	904	904	-
Uppskjutna skatteskulder	10 398	2 676	7 722
Derivat	82	82	-

D.3.3 Pensionsförpliktelser

Pensionsförpliktelser ska värderas i enlighet med redovisningsstandarden IAS 19 Ersättningar till anställda. För pensionsförpliktelser tillämpas 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.3.4 Uppskjutna skatteskulder

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

För säkerhetsreserven i obeskattade reserver beräknas inte uppskjuten skatt.

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

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

D.4.1 Allmänna principer

Tre Kronor tillämpar alternativa värderingsmetoder vid värdering till verkligt värde för en del innehav av obligationer. I avsnitt D.1.1 finns en tabell som visar fördelningen per tillgångsslag och kategori av alternativ värderingsmetod där det framgår att värdering för finansiella instrument sker med värderingsmetoder som är baserade på marknadsdata. Så långt det är möjligt använder Tre Kronor

relevanta marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar indata än noterade priser t ex räntor och avkastningskurvor. Värdering till verkligt värde i solvensbalansräkningen av tillgångar och skulder med användning av alternativa värderingsmetoder sker på samma sätt som i de finansiella rapporterna.

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

D.4.2 Obligationer

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

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

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 Tre Kronor uppgick till 672 964 tkr per 2017-12-31 och bestod av primärkapital av högsta kvalitet. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Tre Kronors solvenskapitalkrav.

Kapitalbasen för Tre Kronor framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Tkr	2017-12-31	2016-12-31
Aktiekapital	25 000	25 000
Överkursfond	75 000	75 000
Avstämningsreserv	572 964	479 107
Total kapitalbas	672 964	579 107

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

E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Tre Kronor har fastställs av styrelsen. Det interna regelverket syftar till att säkerställa att företaget är ändamålsenligt kapitaliserat för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten (inklusive uppfyllandet av

solvenskapitalkraven) 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. Riskaptiten 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 solvensbedömning, är beskrivet i B.3.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav i Tre Kronor uppgick till 306 688 tkr per 2017-12-31 och avsåg till största delen teckningsrisk inom skadeförsäkring (250 899 tkr). Solvenskapitalkravet minskades med 105 186 tkr i diversifieringseffekt.

Solvenskapitalkravet för Tre Kronor framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2017-12-31
Marknadsrisk	32 422
Motpartsrisk	7 008
Teckningsrisk för sjukförsäkring	101 868
Teckningsrisk för skadeförsäkring	250 899
Diversifieringseffekt	-105 186
Primärt kapitalkrav	287 011
Operativ risk	30 075
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-10 398
Totalt solvenskapitalkrav	306 688

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

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 138 010 tkr per 2017-12-31. För skadeförsäkringsverksamhet beräknas ett s k linjärt solvenskapitalkrav som en andel av bästa skattningen samt en andel av premieinkomsten de senaste 12 månaderna för respektive affärgren. Beräkningarna summeras till ett totalt minimikapitalkrav.

E.2.3 Solvenssituation

Tre Kronor är välkonsoliderat utifrån de legala solvenskapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2017-12-31 till 2,19 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenssituationen för Tre Kronor framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Tkr	2017-12-31
Solvenskapitalkrav	306 688
Solvenskvot	2,19
Minimikapitalkrav	138 010
Minimikapitalkvot	4,88

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, överskottshantering och kostnadsmassa genomföras.

E.6 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen.

Innehållsförteckning Saco Folksam

Sammanfattning	94
A. Verksamhet och resultat	95
A.1 Verksamhet	95
A.2 Försäkringsresultat	95
A.3 Investeringsresultat	95
A.4 Resultat från övriga verksamheter	96
A.5 Övrig information	96
B. Företagsstyrningssystem	96
B.1 Allmän information om företagsstyrning	96
B.2 Lämplighetskrav	98
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	99
B.4 System för internkontroll	103
B.5 Internrevision	103
B.6 Aktuarifunktion	104
B.7 Uppdragsavtal	104
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	104
C. Riskprofil	104
C.1 Försäkringsrisk	104
C.2 Marknadsrisk	105
C.3 Kreditrisk	109
C.4 Likviditetsrisk	110
C.5 Operativ risk	110
C.6 Övriga materiella risker	111
C.7 Övrig information	112
D. Värdering för solvensändamål	112
D.1 Tillgångar	112
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	114
D.3 Andra skulder	116
D.4 Alternativa värderingsmetoder	116
D.5 Övrig information	116
E. Solvenssituation	117
E.1 Kapitalbas	117
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	117
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	118
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	118

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	118
E.6 Övrig information	118
Bilagor	177

Sammanfattning

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

Försäljningen (premieintäkterna) under 2017 uppgick till 173 974 (163 417) tkr, vilket var en ökning med 6 procent jämfört med föregående år. Ökningen kan härledas till beståndsökningar både inom den gemensamma försäkringen och tilläggsförsäkringar. Försäkringsresultatet uppgick till 31 083 (23 152) tkr och investeringsresultatet till 6 471 (7 606) tkr. Avkastningen hänför sig huvudsakligen till företagets innehav i aktiefonder som vid utgången av året utgjorde ca 19 procent av de totala tillgångarna.

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

Saco Folksam har under 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 solvensbedömningen genomförs minst årligen. Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden.

Saco Folksam är exponerat mot olika försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. Företaget är även exponerat mot marknadsrisk. Bland marknadsriskerna är aktiekursrisk och valutarisk dominerande. Någon finansiell koncentrationsrisk finns inte.

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

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Saco Folksam till 229 497 (215 585) tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet i Saco Folksam som uppgick till 153 662 (152 327) tkr. Kapitalbasen ställd i relation till de legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 1,49 (1,42).

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

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

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

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

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

A.2 Försäkringsresultat

Premieintäkten i Saco Folksam uppgick till 173 974 tkr vilket är en ökning med 10 557 tkr jämfört med föregående år. Ökningen kan härledas till beståndsökningar både inom den gemensamma försäkringen och tilläggsförsäkringar.

Försäkringsärsättningarna uppgick för året till 126 876 tkr vilket var en minskning med 2 602 tkr. Minskningen förklaras primärt av den starka konjunkturen som gav relativt sett lägre försäkringsärsättningar.

Driftskostnaderna uppgick till 16 021 tkr vilket var 5 229 tkr högre än föregående år. Ökningen förklaras primärt av högre kostnader för skaderegleringen drivet av en minskad skaderegleringsreserven från föregående år, vilket gav en positiv engångseffekt på kostnaderna, i kombination med högre utvecklingskostnader under året.

Försäkringsresultatet uppgick till 31 083 tkr vilket var en ökning med 7 930 tkr jämfört med föregående år. Denna ökning var driven av den ökade premieintäkten i kombination med det förbättrade skadeutfallet.

Försäkringsresultat 2017-12-31, Tkr	Inkomst-försäkring	Total
Premieintäkt (f e r)	173 974	173 974
Försäkringsärsättningar (f e r) ¹	-126 871	-126 871
Driftskostnader ¹	-16 021	-16 021
Summa	31 083	31 083

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

Försäkringsresultat 2016-12-31, Tkr	Inkomst-försäkring	Total
Premieintäkt (f e r)	163 417	163 417
Försäkringsärsättningar (f e r) ¹	-129 473	-129 473
Driftskostnader ¹	-10 792	-10 792
Summa	23 152	23 152

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

A.3 Investeringsresultat

Företagets totala investeringsresultat uppgick till 6 471 tkr.

Resultatet hänför sig huvudsakligen till företagets innehav i aktiefonder, med svenska och utländska aktier, vilka vid utgången av året utgjorde ca 19 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.

Företagets innehav i räntefonder utgjorde ca 81 procent av de totala tillgångarna. Det låga ränteläget vid årets ingång bestod året ut, vilket givit en måttlig avkastning för räntefonder.

Det totala resultatet för bolagets innehav i värdepappersfonder uppgick till 6 471 tkr.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till 461 tkr. Dessa kostnader har belastat investeringsresultatet.

Investeringsresultat, Tkr	2017-12-31	2016-12-31
Aktier	-55	-
Räntebärande investeringar	-84	-
Investeringsfonder och andra investeringar	6 967	8 130
Derivat	34	-202
Övrigt	-391	-323
Summa	6 471	7 605

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheten.

A.5 Övrig information

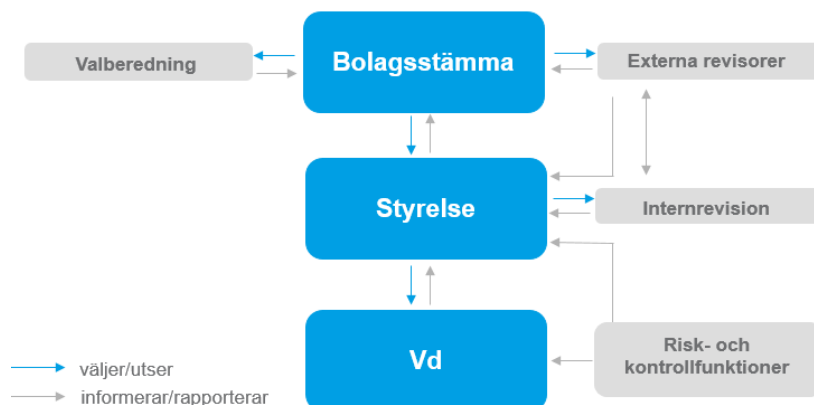
Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

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



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

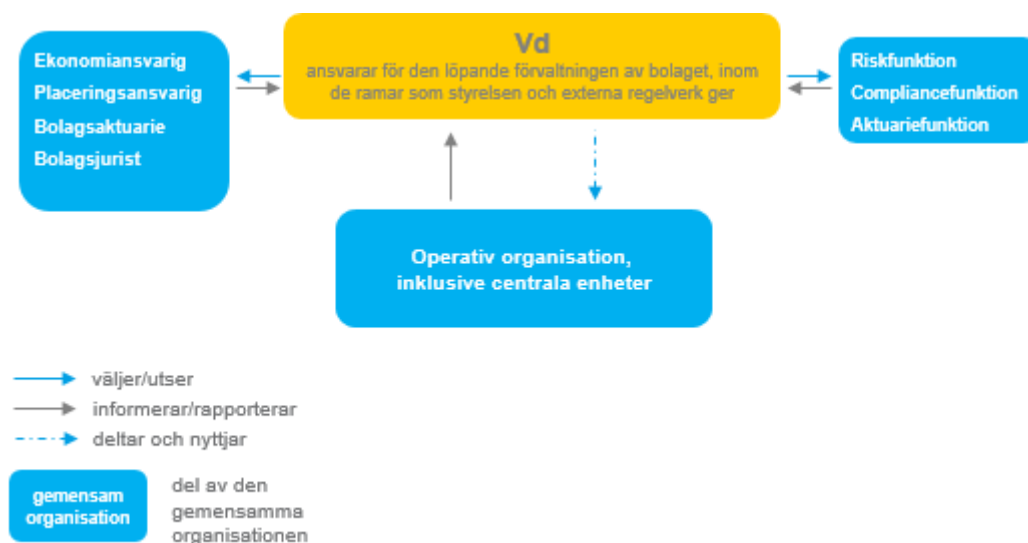
Riskfunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets riskhantering samt utvecklar och förvaltar riskhanteringssystemet. Funktionen kontrollerar och analyserar företagets väsentliga risker och utvecklingen av dessa samt identifierar nya risker som kan uppstå. Funktionen är direkt underställd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

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

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

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

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



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

B.1.2 Ersättningspolicy

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

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

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

B.2 Lämplighetskrav

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

- Försäkrings- och finansmarknad
- Affärsstrategi och affärsmodeller
- Företagsstyrning
- Finansiell och aktuariell analys

- Regler för den tillståndspliktiga verksamheten
- Kundkännedom

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

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

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

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

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

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

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

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

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

B.3.2 Riskapitramverket

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

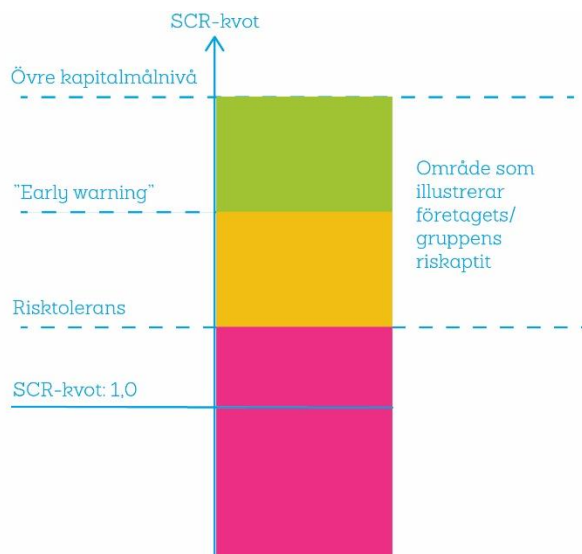
Riskapitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Saco Folksams strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, ska spegla gällande riskapitramverk 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 och i form av gränsvärden
- Risk- och kapitalmätt
- Eskaleringsrutiner
- Definierade möjliga åtgärder

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

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

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

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

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

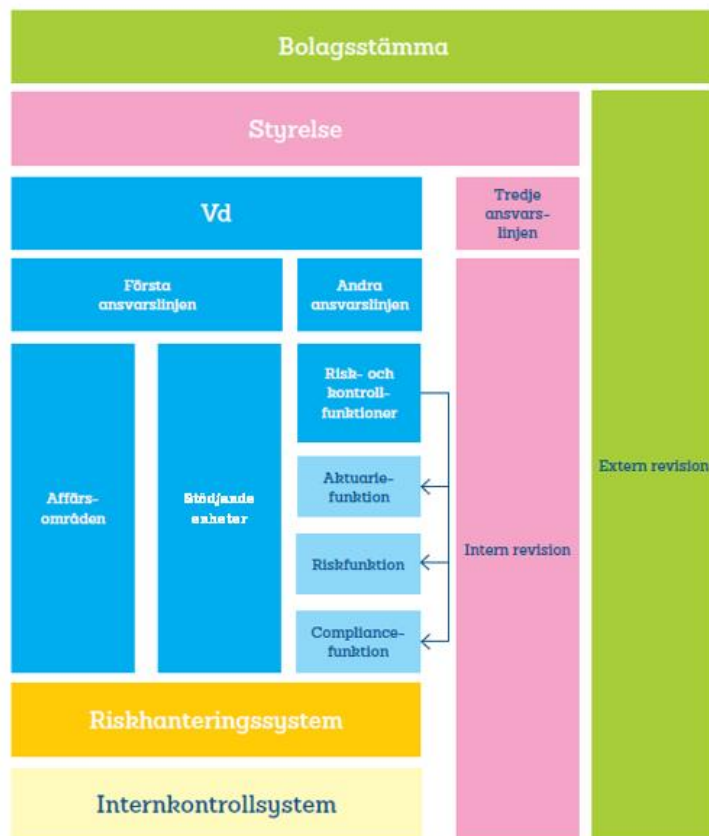
B.3.4 Risk- och kontrollorganisation

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

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

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

Illustration av risk- och kontrollorganisationen.



B.3.5 Riskfunktionen

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

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

Saco Folksam genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa företagets 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 solvensbedömningen baseras på scenarier och stresstester vilka bygger på möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö samt de risker dessa förändringar medför. I ett basscenario analyseras den förväntade utvecklingen. Basscenarioet kompletteras med alternativa scenarion vilka var för sig beskriver mindre sannolika utfall och trender gällande företagets affär respektive makroekonomiska miljö. I händelse att de risker som identifierats inte ryms inom den fastställda 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. Internkontrollsystemet syftar till att säkerställa att verksamheten är ändamålsenlig och effektiv med hänsyn till målen för verksamheten och att ekonomisk och icke-ekonomisk information är tillgänglig och tillförlitlig.

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

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

B.5 Internrevision

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

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

B.6 Aktuariefunktion

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

B.7 Uppdragsavtal

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

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

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

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

B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende företagsstyrningssystemet.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Allmän information

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

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

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

Saco Folksam återförsäkrar inte sin verksamhet.

C.1.2 Mätmetoder

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

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

Resultatet av känslighetsanalyserna redovisas i tabell nedan.

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2017-12-31, Tkr	Förändring i antagande	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	85 272	-8 199
Genomsnittligt antal skador	10%	85 272	-8 199

Stresstesterna för försäkringsrisk mäts i enlighet med standardformeln.

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

Stresstester för försäkringsrisk 2017-12-31, Tkr	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	85 272	-103 406
Katastrofrisk	85 272	-63 104

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

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

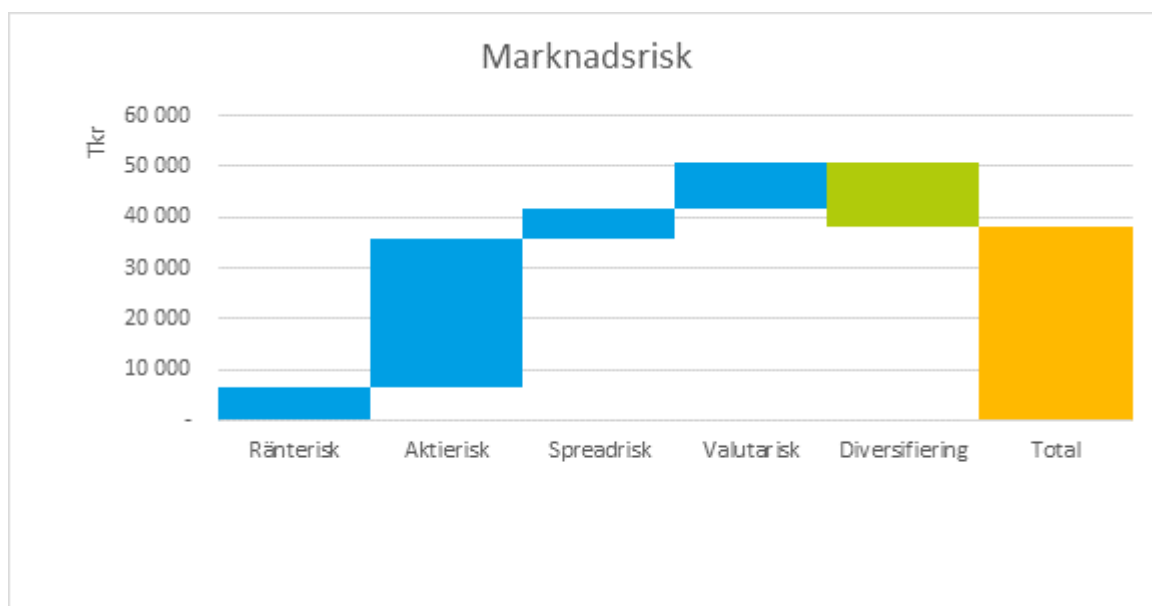
För att nå en god avkastning och riskspridning fördelas Saco Folksams investeringar på olika tillgångsslag och marknader. Investeringar görs i räntebärande värdepapper och aktier. Fokus för investeringar är långsiktig trygghet för kunderna utifrån risk, avkastning och hållbar utveckling. Saco Folksam mäter på en övergripande företagsnivå sina risker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverket standardformel. 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.

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

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

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

Saco Folksams marknadsrisk, beräknad per 2017-12-31 enligt ovan angivna metod, är fördelad enligt nedan. Aktierisk är den dominerande riskerna i Saco Folksams riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen räknas enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Storleken på diversifieringen är en konsekvens av låg korrelation mellan de dominerande riskerna.



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

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

- Tillgångarna investeras på det sätt som bäst gagnar kundernas och förmånstagarnas intressen.
- Tillgångarna investeras på ett sätt som tillförsäkrar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för den samlade portföljen. Tillgångar som täcker de tekniska avsättningarna investeras på ett sätt som är anpassat till de förväntade framtida försäkringssättningarna och dess varaktighet.
- Tillgångarna investeras till övervägande del på reglerade marknader. Genom styrelsens placeringspolicy begränsas andelen investeringar i tillgångar som inte är föremål för handel på reglerade finansmarknader.

- Investering får ske i derivatinstrument, förutsatt att investeringen bidrar till att minska investeringsriskerna eller underlättar effektiv förvaltning av portföljen. Derivat värderas med aktsamhet och med beaktande av den underliggande tillgången.
- Tillgångarna ska vara lämpligt diversifierade.

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

Årligen genomförs en översyn av huruvida tillgångarna investeras i enlighet med aktsamhetsprincipen. Slutsatsen från 2017 års översyn är att företagets tillgångar i alla väsentliga aspekter är investerade i linje med aktsamhetsprincipen.

C.2.2 Aktiekursrisk

Aktiekursrisken avser risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurs. Aktiekursrisk uppkommer av företagets placeringar i aktiefonder, onoterade och noterade aktier, antingen genom direkta investeringar i aktier. Saco Folksam strävar efter att uppnå en bred exponering mot Stockholmsbörsen och världens etablerade marknader samt tillväxtmarknader. Till aktier räknas även onoterade aktier som tecknas i samband med börsintroduktioner eller som förvärvas genom att noterade företag bolagiserar delar av sin verksamhet och delar ut aktierna till ägarna.

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

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

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

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

Aktiekursrisk 2017-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Stress
	67 333	-7 089	-29 076

C.2.3 Ränterisk

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

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

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

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

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

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

Ränterisk 2017-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
Ökning av marknadsräntan			
Tillgångar	263 065	-5 708	-7 205
Skulder	85 272	949	526
Netto		-4 759	-6 679

C.2.4 Spreadrisk

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

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

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

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

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

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

Spreadrisk 2017-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
	263 065	-738	-6 089

C.2.5 Valutarisk

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

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

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

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

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

Valutarisk 2017-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Stress
	35 285	-3 617	-8 824

C.3 Kreditrisk

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

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

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

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

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

En avsevärd del av företagets placeringstillgångar är investerade i säkerställda bostadsobligationer. Företagets kapitalförvaltning bedömer regelbundet risken i dessa placeringar, bl a genom att analysera hur mycket säkerheter det finns utöver det totala emitterade nominella beloppet av utgivna säkerställda bostadsobligationer. Analysen inbegriper även ett stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent. Analys genomförd i december 2017 visar att en sådan stress endast får marginella konsekvenser på OC-nivåerna vilka befinner sig på betryggande nivå.

Motpartsrisken uppgick till 663 tkr per 2017-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

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

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2017-12-31, Tkr	AAA	AA	Ingen rating	Summa
Obligationer och andra ränte-bärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	5 190	8 124	262 869	276 183
Övriga finansiella tillgångar har ingen rating	-	-	20 181	20 181
Summa	5 190	8 124	283 050	296 364

C.4 Likviditetsrisk

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Saco Folksam mäter likviditetsrisken kontinuerligt med hjälp av de 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.

Förväntad vinst inkluderad i framtida premier

Den förväntade vinsten inkluderad i framtida premier för företaget uppgår till 0 kronor.

C.5 Operativ risk

Saco Folksams hantering av operativa risker utgår från ett kontinuerligt arbete med att systematiskt identifiera händelser som, om de inträffar, kan påverka företagets möjligheter och förmåga att nå såväl kortsiktiga som långsiktiga mål och att upprätthålla god 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 5 219 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.

Saco Folksam tillhandahåller inkomstförsäkring i processer som till stora delar är automatiserade och hanteras via ett digitalt kundgränssnitt. Operativa risker uppstår därför framför allt i samband med förvaltning och utveckling av IT-stödet. I nuläget finns en ökad exponering mot operativ risk till följd av det förändringsarbete som bedrivs för att anpassa processer och system till ny reglering. Den operativa risknivån förväntas därför vara förhöjd under de kommande två 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 företagets process för framåtblickande analys inom ramen för företagets egen 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 relaterade till den ökade digitaliseringen av försäkringsbranschen och till arbetsmarknadspolitiska beslut. Konsekvensen kan bli att förutsättningarna för Saco Folksams affär förändras och till ett ökat behov av investeringar. Affärsriskerna ingår också i de scenarier som analyseras i företagets egna risk- och solvensbedömning.

C.6.2 Inflationsrisk

Med inflationsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i av underliggande grund för skadekostnadsutveckling, indexering eller värdesäkring.

Inflationsrisken uppkommer genom att löneinflationen driver upp den genomsnittliga framtida skadekostnaden. Saco Folksam hanterar inflationsrisken genom att löpande se över prissättning.

C.7 Övrig information

Saco Folksams definierar finansiell koncentrationsrisk som risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av tillgångar genom exponering mot emittent eller motpart.

Saco Folksam har ingen koncentrationsrisk per 2017-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning per tillgångsslag.

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2017-12-31, Tkr	Standard värderings- metod	Total
Obligationer	13 314	13 314
Investeringsfonder	331 724	331 724
Derivat	-36	-36

Samtliga företagets finansiella instrument värderas enligt standardvärderingsmetoden och åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på aktiva marknader.

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Saco Folksams finansiella rapporter. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar. Solvensbalansräkningens uppställningsform används vilket innebär att det för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen enligt de finansiella rapporterna. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.4, Balansräkning S.02.01.02.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2017-12-31, Tkr	Solvens- balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Uppskjutna skattefordringar	1 583	-	1 583
Akter och andelar i dotterföretag och intresseföretag	-	-	-
Aktier	-	-	-
Obligationer	13 314	13 314	-
Investeringsfonder	331 724	331 724	-
Derivat	-	-	-
Övriga investeringar	-	-	-
Lån	-	-	-
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	-

D.1.3 Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader avseende tillgångar och skulder. I de finansiella rapporterna redovisas ingen uppskjuten skatt då samtliga temporära skillnader beaktats i det beskattningsbara resultatet. Den uppskjutna skattefordran som redovisas i solvensbalansräkningen är uppskjuten skatt hänförlig till skillnader i värdering avseende försäkringstekniska avsättningar jämfört med de finansiella rapporterna. Uppskjutna skattefordringar redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas.

D.1.4 Obligationer, investeringsfonder samt derivat

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

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde enligt noterad kurs på balansdagen. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en likvid marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en reglerad marknad, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor.

Obligationer värderas med hjälp av noterade kurser på aktiva marknader. Både svenska och utländska obligationer med officiell handel marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta.

Investeringsfonder utgörs av värdepappersfonder samt specialfonder och alternativa investeringsfonder. Värdering till verkligt värde sker enligt noterade kurser för respektive fond.

Saco Folksams derivat är standardiserade derivatinstrument som värderas till verkligt värde enligt noterade priser på aktiva marknader.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

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

I tabellen nedan visas skillnader i avsättningar i solvensbalansräkningen och avsättningar i de finansiella rapporterna för affärsgrenen inkomst och avgångsbidrag inom Saco Folksam. Saco Folksam tillhandahåller endast försäkringar inom den affärsgrenen.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärsgren 2017-12-31, Tkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärsgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Inkomst och avgångsbidrag	125 272	-40 246	246	85 272	6 951	92 223
Summa	125 272	-40 246	246	85 272	6 951	92 223

D.2.2 Bästa skattning, gemensamt

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

Bästa skattningen beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida premier hänförliga till försäkringsavtalen. Samtliga förpliktelser och ingångna avtal vid rapporteringstillfället ingår i beräkningen av bästa skattningen. Vid värderingen diskonteras förväntade kassaflöden med en riskfri räntekurva enligt Solvens II-regelverket.

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

För försäkringsersättningar görs antaganden om skadefrekvens, förväntade ersättningsbelopp, framtida indexering, skadeinflation och skaderegleringskostnader.

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

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

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

Avsättning för okända skador avseende såväl utbetalningskostnader som skaderegleringskostnader görs med hänsyn till erfarenhet av för varje tidpunkt inträffade men i efterhand rapporterade försäkringsfall. Den metod som företaget främst använder är chain-ladder.

Inga förenklade beräkningsmetodiker har använts vid beräkning av bästa skattningen.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

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

Huvudsakliga antaganden, gemensamt

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

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

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

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

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

D.2.3 Riskmarginal

Riskmarginalen motsvarar det belopp som tredje part skulle förväntas kräva in utöver bästa skattningen för att ta över företagets försäkringsåtaganden.

Riskmarginalen beräknas som förväntat nuvärde av kostnaden för att hålla ett kapital som motsvarar solvenskapitalkravet för andra risker än marknadsrisker och motpartsrisker i finansiella avtal under försäkringsavtalens återstående löptid. Den ränta som används vid beräkningen av kapitaliseringskostnaden är angiven i EU-förordningen.

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

D.2.4 Skadeförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

För Sacos produkter används främst traditionell chain ladderteknik, då produkterna har kort avvecklingstid. I dessa fall används utbetalda skadeersättningar som utgångspunkt. För senare skadeår kompletteras beräkningarna med Bornhuetter-Ferguson metoden för vissa produkter.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

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

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

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

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

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

D.2.5 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

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

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

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

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

D.3.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av andra skulder. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.4, Balansräkning S.02.01.02.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2017-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	40 246	-	40 246
Pensionsförpliktelser	-	-	-
Uppskjutna skatteskulder	-	-	-
Derivat	36	36	-

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Andra avsättningar avser avsättning för ej förfallen återbäring. Avsättning utgörs av den återbäring som tilldelats försäkringstagarna på avtal som löpt t o m räkenskapsåret. Avsättningen värderas till nominellt belopp vilket motsvarar värderingen i de finansiella rapporterna där beloppet ingår i försäkringstekniska avsättningar.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Saco Folksams finansiella instrument utgörs av tillgångar som värderas enligt standardvärderingsmetoden varför inga alternativa värderingsmetoder används.

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 Saco Folksam uppgick till 229 497 tkr per 2017-12-31 och utgjordes av primärkapital av högsta kvalitet (nivå 1) med undantag av ett belopp om 1 583 tkr avseende uppskjuten skattefordran som klassificeras som nivå 3-kapital. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Saco Folksams solvenskapitalkrav. För att täcka minimikapitalkravet kan enbart kapitalbasen av högsta kvaliteten medräknas.

Kapitalbasen för Saco Folksam framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Tkr	2017-12-31	2016-12-31
Aktiekapital	8 000	8 000
Avstämningsreserv	219 913	206 020
Uppskjuten skattefordran	1 583	1 565
Total kapitalbas	229 497	215 585

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

E.1.2 Hantering av kapitalbas

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

Kapitalhanteringsprocessen är samordnad med affärsplaneringsprocessen, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets riskhanteringssystem. För den finansiella risk- och kapitalstyrningen finns kapitalmål definierade. 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 egen risk- och solvensbedömning, är beskrivet i B.3.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav i Saco Folksam uppgick till 153 662 tkr per 2017-12-31 och avsåg till största delen teckningsrisk inom skadeförsäkring (133 931 tkr).

Solvenskapitalkravet för Saco Folksam framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2017-12-31
Marknadsrisk	38 051
Motpartsrisk	663
Teckningsrisk för skadeförsäkring	133 931
Diversifieringseffekt	-24 202
Primärt kapitalkrav	148 443
Operativ risk	5 219
Totalt solvenskapitalkrav	153 662

Saco Folksam tillämpar inte förenklingar eller företagsspecifika parametrar vid beräkning av solvenskapitalkravet. Saco Folksam tillämpar inte den s k durationsbaserade aktiekursriskmetoden.

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 38 416 tkr per 2017-12-31. För skadeförsäkringsverksamhet beräknas ett så kallat linjärt kapitalkrav som en andel av bästa skattningen samt en andel av premieinkomsten de senaste 12 månaderna för respektive affärsgrupp.

E.2.3 Solvenssituation

Saco Folksam är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2017-12-31 till 1,49 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenssituationen för Saco Folksam framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Tkr	2017-12-31
Solvenskapitalkrav	153 662
Solvenskvot	1,49
Minimikapitalkrav	38 416
Minimikapitalkvot	5,93

Se bilaga 3.4 för ytterligare information kring 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, överskottshantering och kostnadsmassa genomföras.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

Innehållsförteckning Förenade Liv

Sammanfattning	121
A. Verksamhet och resultat	122
A.1 Verksamhet	122
A.2 Försäkringsresultat	122
A.3 Investeringsresultat	123
A.4 Resultat från övriga verksamheter	123
A.5 Övrig information	123
B. Företagsstyrningssystem	123
B.1 Allmän information om företagsstyrning	123
B.2 Lämplighetskrav	125
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	126
B.4 System för internkontroll	130
B.5 Internrevision	130
B.6 Aktuarifunktion	131
B.7 Uppdragsavtal	131
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	131
C. Riskprofil	131
C.1 Försäkringsrisk	131
C.2 Marknadsrisk	133
C.3 Kreditrisk	136
C.4 Likviditetsrisk	137
C.5 Operativ risk	138
C.6 Övriga materiella risker	139
C.7 Övrig information	141
D. Värdering för solvensändamål	141
D.1 Tillgångar	141
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	143
D.3 Andra skulder	147
D.4 Alternativa värderingsmetoder	148
D.5 Övrig information	148
E. Solvenssituation	148
E.1 Kapitalbas	148
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	149
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	150
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	150

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	150
E.6 Övrig information	150
Bilagor	177

Sammanfattning

Förenade Liv är specialister på personförsäkringar för tjänstemän och akademiker. I nära samarbete med organisationer, arbetsgivare och förmedlare skräddarsys grupplösningar. Förenade Liv är ett icke-vinstutdelande livförsäkringsaktiebolag som bedriver försäkringsverksamhet enligt ömsesidiga principer avseende grupp-försäkring. Produkterna som erbjuds är liv-, sjuk-, diagnos-, premiebefrielse-, olycksfall- samt sjukvårdsförsäkring. Efter rekommendation från Förenade Livs styrelse har stämman beslutat att inleda en avveckling av Förenade Livs verksamhet genom beståndsöverlåtelser till Folksam Sak och Folksam Liv.

Försäljningen (premieinkomsten) under 2017 uppgick till 1 057 471 (1 114 490) tkr. Under 2018 kommer arbetet till stora delar bestå av att införliva Förenade Liv i Folksam Sak och Folksam Liv. Förenade Liv planeras att vara avvecklat under första kvartalet 2019. Resultatet från försäkringsrörelsen och investeringsverksamheten uppgick till -23 815 (246 188) tkr. Minskningen kan hänföras till att kapitalavkastningen belastats av en negativ kursutveckling för bolagets stora innehav i Swedbank-aktier.

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

Förenade Liv har under 2017 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för affärsplaneringsperioden. Situationen i Förenade Liv är speciell då en avveckling av företaget genom beståndsöverlåtelser till Folksam Sak och Folksam Liv pågår och beräknas vara färdig under 2018. Styrelsen konstaterar med stöd i analysen att Förenade Liv är finansiellt stabilt och tillräckligt kapitaliserat för att kunna genomföra sin strategi och affärsplan. Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden.

Förenade Liv har under 2017 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för perioden 2018-2019. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen.

Förenade Liv är exponerat mot olika försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. Företaget är även exponerat mot marknadsrisk (risken för att värdet på företagets investeringar minskar). Bland marknadsriskerna är aktiekursrisk och koncentrationsrisk de dominerande riskerna. 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 Förenade Livs solvensbalansräkning sker värderingen av tillgångarna till verkligt värde huvudsakligen enligt noterade priser på aktiva marknader. Alternativa värderingsmetoder används för vissa innehav i aktier och derivat. Vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna (bästa skattning) används vedertagna metoder och antaganden om bl a diskonteringsränta, dödlighet, utnyttjande av optioner samt antaganden om driftskostnader, skadeutbetalningar och avkastningsskatt.

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Förenade Liv till 1 758 412 (1 724 941) tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet i Förenade Liv som uppgick till 825 601 (970 009) tkr. Kapitalbasen ställd i relation till de legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 2,13 (1,78).

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Förenade Liv Gruppfförsäkring AB (publ) är ett helägt dotterföretag till Folksam Sak. Förenade Liv är ett försäkringsaktiebolag med vinstutdelningsförbud vilket betyder att överskott som uppstår i verksamheten går tillbaka till kunderna, bland annat i form av återbäring.

Förenade Liv erbjuder, i nära samarbete med organisationer och arbetsgivare, gruppfförsäkringar för tjänstemän och akademiker. Verksamheten bedrivs med inriktning på den svenska marknaden. De huvudsakliga försäkringsgrenarna är:

- Sjukvårdsförsäkring (affärgren 1)
- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärgren 2)
- Sjukförsäkring (affärgren 29)
- Annan livförsäkring (affärgren 32)

Folksam Sak önskar avveckla verksamheten i det helägda dotterföretaget Förenade Liv. Som ett led i en sådan avveckling har Förenade Liv kommit överens med Folksam Sak och Folksam Liv om att Förenade Livs verksamhet ska integreras i Folksam Sak och Folksam Liv genom nyteckning och beståndsoverlåtelser.

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

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

A.2 Försäkringsresultat

Premieinkomsten minskade med 57 018 tkr eller 5 procent jämfört med föregående år. Minskningen förklaras primärt av att företaget tappade en förbundsaffär. Den affärgren med största ökningen av premieinkomst var Sjukvård där ökningen primärt förklarades av att man under 2017 inte hade någon återförsäkring i kombination med ökad premieinkomst.

Försäkringsärsättningarna ökade till 975 817 tkr jämfört med 922 148 tkr föregående år. Denna ökning motverkades av en positiv effekt av förändringen i försäkringstekniska avsättningar.

Driftkostnaderna minskade med 11 679 tkr drivet av att företaget är under avveckling och därigenom minskade aktiviteter och investeringar jämfört med föregående år.

Försäkringsresultatet uppgick till -41 914 tkr vilket var en försämring med 33 383 tkr jämfört med föregående år. Denna försämring var bl a driven av den lägre premieinkomsten.

Försäkringsresultat 2017-12-31, Tkr	Sjukvårds- försäkring	Sjuk- och olycksfall	Sjuk	Annan liv- försäkring	Total
Premieinkomst (f e r)	168 448	354 847	97 066	437 110	1 057 471
Övriga tekniska intäkter (f e r)	-	-	-	-	-
Försäkringsärsättningar (f e r) ¹	-140 442	-361 302	-68 148	-405 925	-975 817
Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar (f e r)	-12 194	38 647	2 472	38 357	67 282
Driftskostnader ¹	-49 559	-72 127	-18 875	-50 315	-190 877
Summa	-33 748	-39 935	12 516	19 226	-41 941

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

Försäkringsresultat 2016-12-31, Tkr	Sjukvårds- försäkring	Sjuk- och olycksfall	Sjuk	Annan liv- försäkring	Total
Premieinkomst (f e r)	76 978	384 624	112 164	540 724	1 114 490
Övriga tekniska intäkter (f e r)	-	-	-	20	20
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-68 588	-369 358	-78 889	-405 313	-922 148
Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar (f e r)	-2 449	-1 542	443	5 186	1 637
Driftskostnader ¹	-34 792	-66 449	-22 943	-78 373	-202 556
Summa	-28 851	-52 725	10 774	62 244	-8 558

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

A.3 Investeringsresultat

Företagets totala investeringsresultat uppgick till 18 126 tkr.

Merparten av detta resultat hänför sig till tillgångsslaget aktier som utgjordes av en utländsk aktieportfölj och av aktier i Swedbank. Denna aktieportfölj utgjorde vid utgången av året ca 21 procent av den totala tillgångsexponeringen. Det som i huvudsak förklarar det goda aktieresultatet var marknadens goda aktiekursutveckling med avkastningar på drygt 11 procent för utländska aktier, omräknat till svenska kronor. Aktieresultatet har belastats av en negativ kursutveckling för bolagets stora innehav i Swedbank-aktier. Det totala resultatet för aktier blev 22 448 tkr.

Räntebärande investeringar, främst i form av obligationer och lån, utgjorde ca 79 procent av den totala exponeringen. Det låga ränteläget vid årets utgång bestod året ut. Detta resulterade i en måttlig avkastning på räntebärande tillgångar på 12 945 tkr.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till 5 407 tkr. Dessa kostnader har belastat investeringsresultatet.

Investeringsresultat, Tkr	2017-12-31	2016-12-31
Aktier	22 488	172 903
Räntebärande investeringar	12 945	77 571
Investeringsfonder och andra investeringar	-	410
Derivat	-13 219	8 273
Övrigt	-4 089	-4 411
Summa	18 126	254 746

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

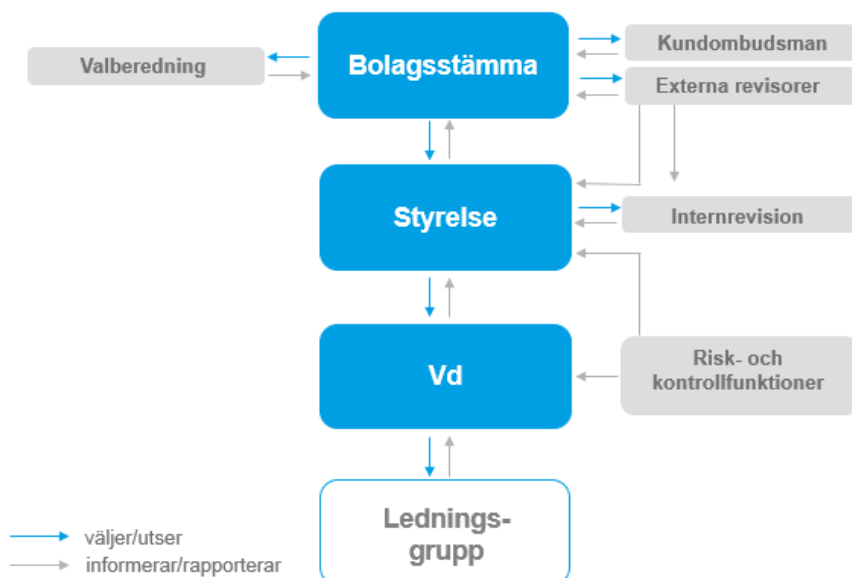
B.1 Allmän information om företagsstyrning

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.



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

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.

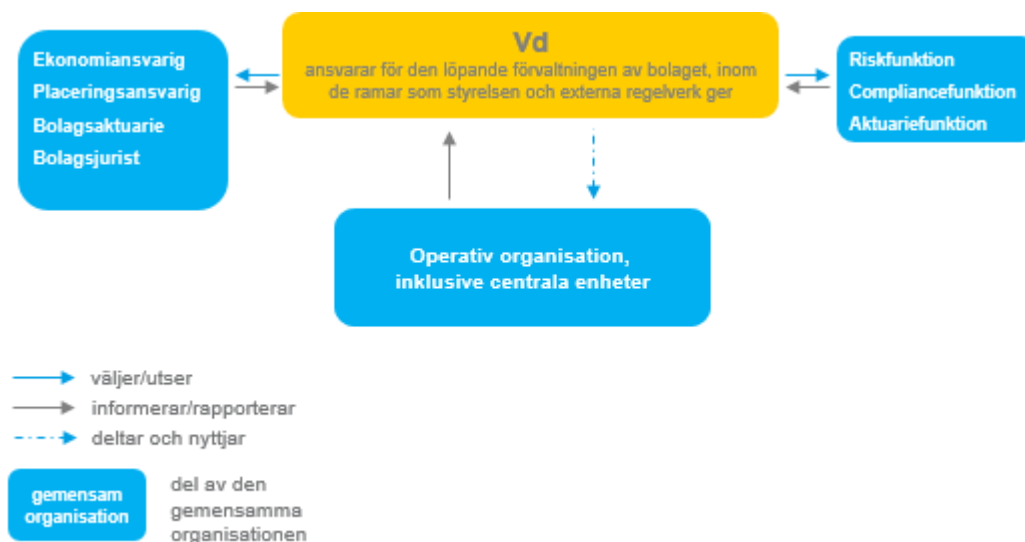
Compliancefunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets regelefterlevnad. Funktionen ser till att företaget har aktuella och lämpliga rutiner samt vidtar lämpliga åtgärder för att minimera risken för att lagar, förordningar och andra regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten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

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

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



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

B.1.2 Ersättningspolicy

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

Enligt upprättade interna regler i Förenade Liv ska en restriktiv hållning intas till rörliga ersättningar, eftersom de kan medföra ett överdrivet risktagande. 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 Folksam Sak och som gäller samtliga försäkringsföretag i Folksam Sak-gruppen. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning till en individuell tjänstepensionsförsäkring. Vd och chefen för internrevision omfattas inte av belöningsprogrammet.

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

B.2 Lämplighetskrav

Förenade Liv har interna regler och en process för lämplighetsprövning av ledamöter i företagets styrelse i syfte att se till att företagen har en sund och ansvarsfull ledning. Processen för lämplighetsprövningen är fastställd av bolagsstämman och finns beskriven i instruktionen för Förenade Livs valberedning. Processen säkerställer att enskilda styrelseledamöter och styrelsen som helhet har gott anseende samt har de insikter och erfarenhet som krävs för styrningen av företaget.

Lämplighetsprövningen garanterar att Förenade Livs styrelse kollektivt innehar de insikter och erfarenheter som behövs inom områdena:

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

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

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

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

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

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

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

Centralt i Förenade Livs riskfilosofi är att risk tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens fastställda riskaptit är vägledande vid risktagande. Förenade Liv tar enbart risker inom områden där det finns ett tillräckligt stort kunnande och tillräcklig kapacitet för att hantera riskerna. Risktagandet styrs genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem. Systemet omfattar 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 Förenade Liv är ytterst ansvarig för riskhanteringen och att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Det operativa ansvaret åligger vd som i sin tur beslutar om de styrande dokument som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering inom organisationen. Förenade Liv har, för att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna inom organisationen, inrättat en riskkommitté där

riskrelaterade frågor bereds och diskuteras löpande. Första och andra ansvarslinjen är representerade i riskkommittén.

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

B.3.2 Riskapitramverket

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

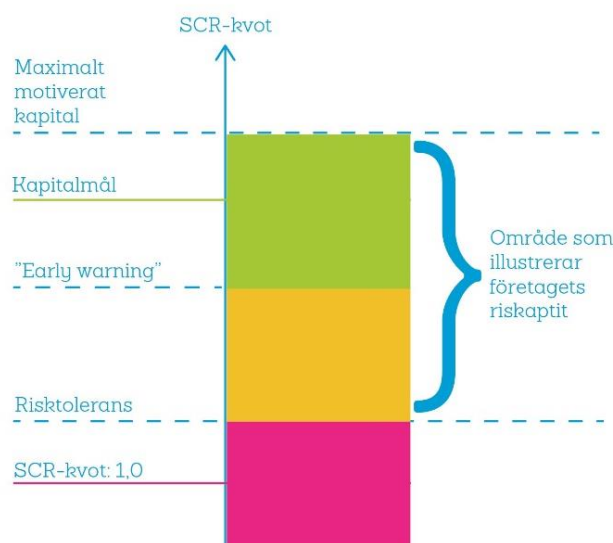
Riskapitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Förenade Livs strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, ska spegla gällande riskapitramverket men utgör samtidigt ett underlag för riskapitramverkets framtida utformning. Riskapitramverket beslutas årligen av styrelsen.

Riskapitramverket består av följande komponenter:

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

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

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



Riskapititen 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 inträffa. Vid riskanalysen analyseras och värderas konsekvenser och sannolikhet för de risker som identifieras. För risker som bedöms samverka eller enskilt ha stor påverkan på flera områden inom verksamheten tillämpas scenarioanalyser.

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

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

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

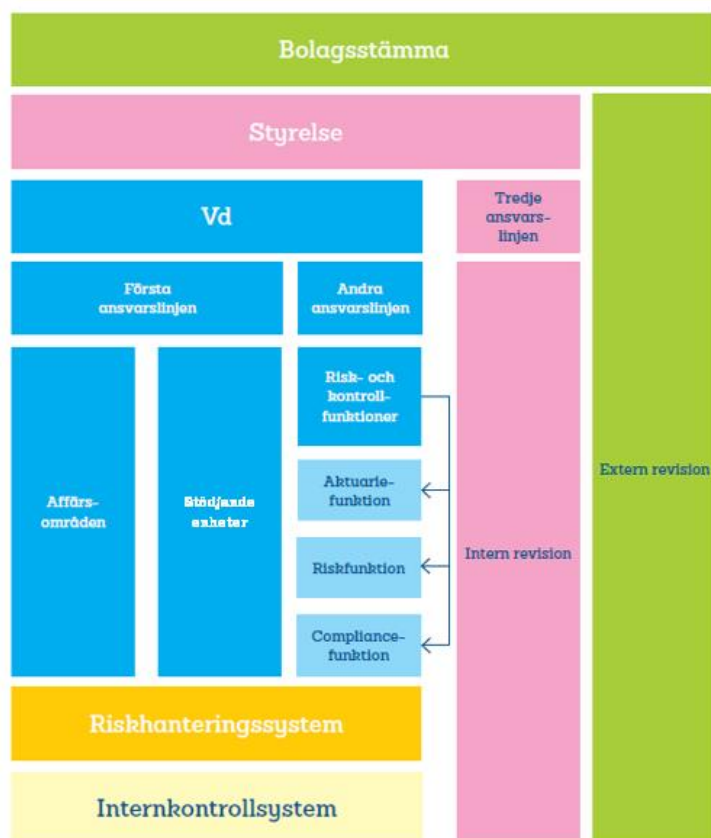
B.3.4 Risk- och kontrollorganisation

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

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

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

Illustration av risk- och kontrollorganisationen.



B.3.5 Riskfunktionen

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

Förenade 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 egen risk- och solvensbedömningen med företagets riskapitramverk.
- Analys av möjligheter till kapitalanskaffning och riskreducering om alternativa negativa scenarier realiserar.
- Analyser av den fortlöpande efterlevnaden av bestämmelserna om solvens- och minimikapitalkrav samt försäkringstekniska avsättningar.

Företagets egen risk- och solvensbedömningen baseras på scenarier och stresstester vilka bygger på möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö samt de risker dessa förändringar medför. I ett basscenario analyseras den förväntade utvecklingen. Basscenarioet kompletteras med alternativa 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 riskaptiten, eller om solvenskapitalkravet överstiger förväntat tillgängligt kapital, tar styrelsen beslut om åtgärder för att reducera riskerna, förstärka kapitalbasen eller utöka riskaptiten.

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

B.4 System för internkontroll

B.4.1 Ramverk för internkontroll

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

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

B.4.2 Funktionen för regelefterlevnad

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

B.5 Internrevision

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

Internrevisionen är direkt underställd styrelsen och är fristående från den verksamhet som granskas. Funktionens oberoende innebär att den normalt inte får delta i den operativa verksamheten eller vara involverad i det löpande arbetet med internkontroll. Internrevisionens arbete bedrivs enligt god sed för

internrevision som bl a framgår av den internationella standarden International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelsen och regleras i Policy för Internrevision.

B.6 Aktuariefunktion

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

B.7 Uppdragsavtal

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

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

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

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

B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende företagsstyrningssystemet.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Allmän information

Förenade Liv erbjuder gruppförsäkringar mot bl a dödsfall, sjukdom och olycksfall till anställda och medlemmar genom de arbetsgivare och organisationer som företräder dem. Försäkringarna är ettåriga riskförsäkringar. Det breda produktutbudet exponerar Förenade Liv mot en mängd olika försäkringsrisker.

De största riskerna är frekvens- och ersättningsrisk samt dödlighetsrisk.

Exponeringen mot dödlighetsrisken innebär att Förenade Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av ökad dödlighet bland de försäkrade. Om dödligheten underskattas vid tecknande av försäkring leder det till att ett ökat antal ersättningar utbetalas.

Koncentrationsrisken är begränsad då Förenade Livs försäkringsverksamhet är inriktad på stora kollektiv. Inom ett och samma kollektiv adderas en stor mängd oberoende risker vilket ger en riskutjämning och minskar riskerna vid tecknandet.

Katastrofrisken innebär att ett stort antal dödsfall eller sjukfall inträffar som följd av en katastrof. Denna risk hanteras främst genom ett ändamålsenligt återförsäkringsskydd för olyckshändelser med fler än ett skadefall.

Annullationsrisken är ytterst begränsad inom Förenade Liv då åtaganden upphör i samband med försäkrings upphörande. Ett undantag är förtidskapital och omställningskapital, där rätten till ersättning sker med en eftersläpning på upp till 3 år vilket innebär att en lämplig avsättning måste bokas för att täcka kostnaden. Antaganden som används för denna reservsättning ses löpande över för att bättre kunna spegla avsättningsbehovet.

Övriga risker som företaget är exponerat för är sjuklighetsrisk och driftskostnadsrisk.

För att reducera sina försäkringsrisker och uppnå ett stabilt försäkringsresultat tecknar Förenade Liv ett återförsäkringsprogram bestående av katastrofåterförsäkring samt kvotåterförsäkring av risker inom affärsgrenen sjukvårdsförsäkring.

Omfattningen av återförsäkringsprogrammet grundar sig på företagets riskaptit och beslutas av styrelsen. Inför beslut utvärderar Aktuariefunktionen huruvida förslag till återförsäkringsprogram är ändamålsenligt, effektivt och lämpligt med beaktande av risken i affären och eventuella övriga riskreducerande åtgärder.

C.1.2 Mätmetoder

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

Graden av Förenade Livs exponering mot olika typer av försäkringsrisker framkommer genom känslighetsanalyser och stresstester. Analyserna visar hur känsliga avsättningarna är för förändringar i antaganden som ligger till grund för de försäkringstekniska avsättningarna. Exponering för ökad sjuklighet illustreras av hur de försäkringstekniska avsättningarna förändras med en ökning av insjuknandet med 50 procent. Exponeringen för dödsfallsrisk illustreras av hur de försäkringstekniska avsättningarna förändras med en minskning av döds sannolikheten med 20 procent. Exponeringen för risker i driftskostnader illustreras av hur de försäkringstekniska avsättningarna förändras vid en ökning av driftskostnaderna med 10 procent. Se tabell nedan för utfallet av känslighetsanalyserna. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.2, Marknadsrisker.

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2017-12-31, Tkr	Förändring i antagande	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Sjukförsäkring som tekniskt fungerar som livförsäkring			
Minskad dödlighet	-20%	1 757 280	58 844
Ökad sjuklighet	50%	1 757 280	-68 779
Ökade kostnader	10%	1 757 280	-7 902

Stresstesterna för försäkringsrisk mäts i enlighet med standardformeln uppdelat på skadeförsäkring, skadeförsäkring som tekniskt sett som fungerar som skadeförsäkring och livförsäkring.

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

Stresstester för försäkringsrisk 2017-12-31, Tkr	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk ¹	1 180 033	-509 257
Katastrofrisk	1 406 550	-34 953
Sjuklighetsrisk ²	226 516	-30 464
Omprövningsrisk	226 516	-8 542
Livförsäkring		
Sjuklighetsrisk	350 731	-81 374
Katastrofrisk	350 731	-213 901

¹ Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring.

² Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som livförsäkring.

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

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

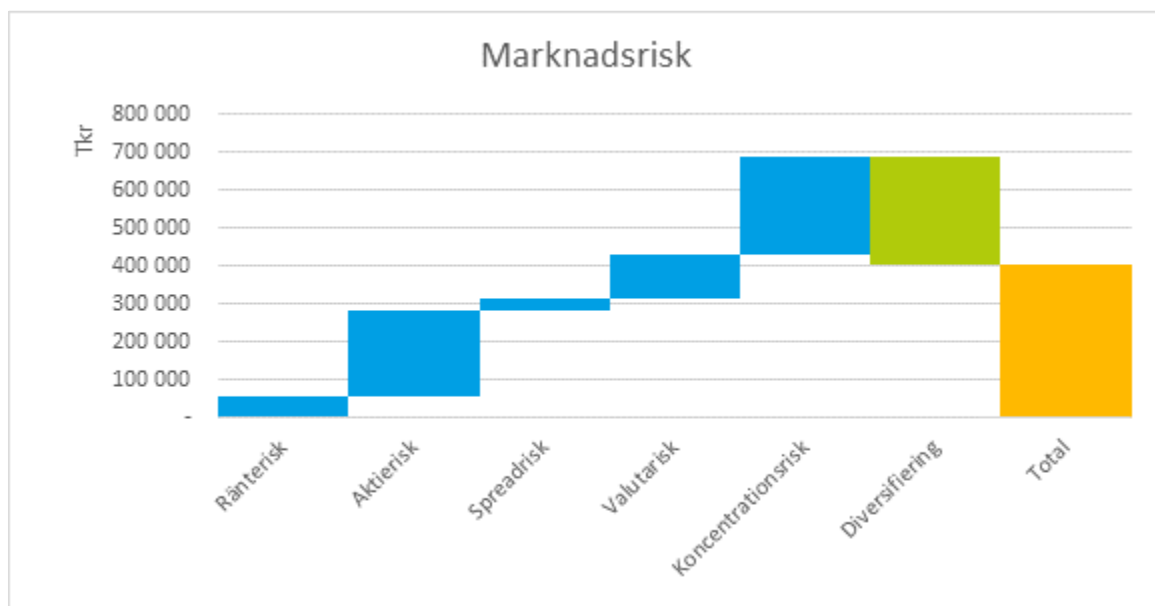
Utöver hänsyn till försäkringsskuldens karaktär tar placeringsstrategin sin utgångspunkt i företagets riskaptit och -tolerans samt avkastningsmål. Företaget strävar efter en effektiv portföljhantering. Ett led i detta är att använda derivat för att hantera företagets risk samt effektivisera förvaltningen. Ett av de övergripande syftena med en effektiv portföljhantering är att hålla nere förvaltningskostnaderna genom att undvika onödiga och kostsamma transaktioner. Detta görs genom att man använder derivatinstrument för att snabbt och effektivt förändra placeringsportföljernas allokering, och därmed också riskexponering.

Derivatens exponering fångas genom att de räknas in i den totala exponeringen för den aktuella tillgångsklassen. Beslut om förändring av placeringsportföljerna tas av Förenade Livs vd.

Företaget mäter sina marknadsrisker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Solvens II-regelverkets standardformel beräknar 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.

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

Förenade Livs marknadsrisker, beräknad per 2017-12-31 enligt ovan angivna metod, är fördelad enligt nedan. Aktierisk och koncentrationsrisk är de dominerande riskerna i Förenade Livs riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen räknas enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Storleken på diversifieringen är en konsekvens av låg korrelation mellan de dominerande riskerna.



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

Förenade Liv förvaltar placeringstillgångarna med hänsyn tagen till aktsamhetsprincipen, vilket i stort innebär att:

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

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

Årligen genomförs en översyn av huruvida tillgångarna investeras i enlighet med aktsamhetsprincipen. Slutsatsen från 2017 års översyn är att företagets tillgångar i alla väsentliga aspekter är investerade i linje med aktsamhetsprincipen.

C.2.2 Aktiekursrisk

Aktiekursrisk uppkommer genom Förenade Livs placeringar i onoterade och noterade aktier. Placering i noterade aktier söker uppnå en bred exponering mot världens etablerade marknader och tillväxtmarknader med hänsyn tagen till riskkoncentrationer som följer av företagsstrategiska

placeringar i noterade aktier. Till aktier räknas även onoterade aktier som tecknas i samband med börsintroduktioner eller som förvärvas genom att noterade företag bolagiserar delar av sin verksamhet och delar ut aktierna till ägarna.

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

Aktiekursrisken mäts för Förenade Livs verksamhet genom att:

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

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

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

Aktiekursrisk 2017-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Stress
	763 855	-77 494	-225 172

Förenade Liv är exponerade mot koncentrationsrisk i aktieportföljen i och med sitt aktieinnehav i Swedbank.

C.2.3 Ränterisk

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

Ränterisken hanteras genom limiter som begränsar storleken på aktieinvesteringar

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

För analys av företagets ränterisk stressas företagets tillgångar och skulder genom förändringar i den riskfria räntekurvan. Dessa relativa förändringar är löptidsberoende och innebär en sänkning av räntan.

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

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

Ränterisk 2017-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
Ökning av marknadsränta			
Tillgångar	2 865 179	-91 580	-105 079
Skulder	1 727 767	55 142	48 576
Netto		-36 437	-56 503

C.2.4 Spreadrisk

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

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

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

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

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

Spreadrisk 2017-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/stress
	2 865 179	-4 754	-33 240

C.2.5 Valutarisk

Företagets försäkringsåtaganden är i till största del utställda i svenska kronor. I de fall placeringstillgångar är exponerade mot andra valutor än svenska kronor uppstår en valutarisk.

Företagets får endast exponera sig gentemot andra valutor än svenska kronor genom exponeringar som kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier, investeringsfonder eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtagandena.

Rishtagandet styrs genom limiter där en övre och lägre limit för valutaexponeringens relation till företagets totala placeringstillgångar fastställs. Valutarisken hanteras genom köp och försäljning av valutor samt handel i derivat.

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

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

Marknadsvärdet av företagets tillgångar exponerade för valutarisk samt effekt av stress- och känslighetsanalys på kapitalbasen redogörs för i nedanstående tabell.

Valutarisk 2017-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Stress
	359 226	-46 320	-114 554

C.3 Kreditrisk

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

Inom tillgångsförvaltningen styrs riskexponeringen gentemot kreditrisk av styrelsens beslutade placeringspolicy och underliggande placeringsriktlinjer. Där regleras att exponering enbart får föreligga mot motparter och emittenter med lägst BBB- enligt Standard & Poor's, eller motsvarande.

Företagets placeringsriktlinjer anger även limiter för placeringar som bär kreditrisk baserat på motpartens kreditbetyg. Dessa limiter följs upp regelbundet inom ramen för kapitalförvaltningens riskrapportering.

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

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

Motpartsriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av kreditförluster eller försämring av motpartens kreditbetyg. 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.

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.

Motpartsrisken uppgick till 11 677 tkr per 2017-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardmodell.

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

Kreditkvaliteten på företagets finansiella tillgångar, storleken på motpartsrisken och kreditexponeringar gentemot återförsäkrare redogörs för nedan.

Kreditkvalité på klasser av finansiella tillgångar 2017-12-31, Tkr	AAA	AA	A	Ingen rating	Summa
Obligationer och andra ränte-bärande värdepapper (inklusive upplupen ränta)	1 816 962	573 333	474 583	-	2 864 878
Övriga finansiella tillgångar har ingen rating	-	-	-	236 850	236 850
Summa	1 816 962	573 333	474 583	236 850	3 101 728

Kreditkvaliteten för Förenade Livs återförsäkringsprogram visas i tabellen nedan.

Kreditexponering mot återförsäkrare 2017-12-31, Tkr	AA	Ingen rating	Summa
Fordringar avseende återförsäkrare	29 559	1 129	30 688
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	26 163	5 436	31 599
Skulder avseende återförsäkrare	-	-	-
Summa	55 722	6 565	62 287

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 dels de villkor som gäller vid tecknande av försäkring.

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

För bedömning av riskers påverkan på företagets likviditet analyseras måttet i ett förväntat scenario samt i ett stressat scenario. I händelse att prognosen för företagets kassalikviditetsriskkvot visar att kvoten går under dess limit 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 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. Placeringspolicyen ställer krav på att styrelsen och verkställande direktören regelbundet ska erhålla värderingar och bedömningar avseende likviditetsrisk.

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

Förenade Liv mäter likviditetsrisken kontinuerligt med de 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.

Förväntad vinst inkluderad i framtida premier

Den förväntade vinsten inkluderad i framtida premier för Förenade Liv uppgår till 63 tkr. Vinsten kommer i huvudsak från premier som förväntas inbetalas till varje försäkring inom samma homogena riskgrupp. Anledningen till att vinster uppstår är att nuvärdet av framtida kassaflöden som uppstår på en förväntad premieinbetalning är högre än nuvärdet av de skadekostnader och driftskostnader som försäkringarna väntas ge upphov till.

Förväntad vinst inkluderad i framtida premier utgör en mindre del av kapitalbasen och innebär en marginell likviditetsrisk.

C.5 Operativ risk

Förenade 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.

Enligt upprättade rutiner ska identifiering och analys av eventuella operativa risker som kan uppstå till följd av affärsplaner och strategier, vid företagets affärsplaneringsprocess. 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 38 394 tkr.

I september 2015 meddelade Folksam sin avsikt att införliva Förenade Livs verksamhet i Folksam.

Risker har identifierats kopplade till koordinering och prioritering av aktiviteter för att upprätthålla verksamheten och säkerställa basleveransen, det gäller främst prioriteringar och resurser inom IT för att kunna upprätthålla verksamheten och stödja införlivningen. Företaget är mån om att beståndsoverlåtelsen och avvecklingen av bolaget går enligt tidsplan och att kvalitén i produkter och leveranser gentemot kund upprätthålls på en god 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.

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

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

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

Under 2017 identifierades övergripande materiella affärsrisker med potentiell negativ påverkan på företagets solvens. De huvudsakliga affärsrisker som identifierats är att förändringar i företagets affärsmiljö, nya förutsättningar att bedriva verksamheten p g a nya komplexa regelverk samt att en pandemi inträffar. Dessa identifierade risker kan leda till ett företag tappat affärsvolym och ökat behov av investeringar. Affärsriskerna ingår också i de scenarier som analyserades i företagets egen risk- och solvensbedömning.

C.6.2 Inflationsrisk

Med inflationsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i av underliggande grund för skadekostnadsutveckling, indexering eller värdesäkring.

Inflationsrisken uppkommer genom att företaget har åtaganden gentemot kunder där ersättningsnivåerna förändras i takt med inflationen. Detta uppkommer genom att de ersättningar som utbetalas vid försäkringshändelser förändras i takt med den underliggande inflationen. Förenade Liv hanterar den inflationsrisk som uppkommer via dessa försäkringsåtaganden genom att placera i tillgångar som över tid förväntas kompensera för de risker som uppkommer i försäkringsrörelsen.

Bedömning av inflationsrisk görs årligen. Bedömningen av inflationsrisken ska beakta såväl försäkringsrörelsens känslighet för inflation som tillgångarnas matchande egenskaper. Det ska av bedömningen framgå hur starkt olika tillgångar är kopplade till förändrad inflation.

C.6.3 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. Företagets största koncentration är exponeringen mot Swedbank. Denna koncentration beaktas vid valet av placeringsinriktning och särskilt vid sammansättningen av företagets aktieportfölj. Tabellen nedan visar de största exponeringarna mot enskilda emittenter, inklusive svenska staten.

Emittent, 2017-12-31, Tkr	Marknadsvärde
Swedbank AB	1 107 072
Svenska Staten	604 213
Svenska Handelsbanken AB	492 978
Nordea Bank AB	481 545
SEB AB	474 583

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 256 106 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 Förenade Livs solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Utgångspunkten är värderingen av tillgångar och skulder enligt de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS, i förekommande fall med begränsning enligt svensk lag.

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

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

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning per tillgångsslag.

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2017-12-31, Tkr	Alternativa värderingsmetoder			Total
	Standard värderings- metod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata	
Aktier	763 667	-	5	763 672
Obligationer	2 864 878	-	-	2 864 878
Övriga investeringar	-	-	76	76
Derivat	-152	-2 567	-	-2 719

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Förenade Livs finansiella rapporter. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar. Solvensbalansräkningens uppställningsform används vilket innebär att det för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen enligt de finansiella rapporterna. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.5, Balansräkning S.02.01.02.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2017-12-31, Mkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Akter och andelar i dotterföretag och intresseföretag	-	-	-
Aktier	763 672	763 672	-
Obligationer	2 864 878	2 864 878	-
Investeringsfonder	-	-	-
Derivat	65	65	-
Övriga investeringar	76	76	-
Lån	-	-	-
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	30 549	31 599	-1 050
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	42 628	68 823	-26 195

D.1.3 Aktier, obligationer och derivat

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

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

Aktier värderas huvudsakligen med hjälp av noterade kurser på aktiva marknader. Aktier som är officiellt noterade värderas med hjälp av senaste officiella köpkurs, i lokal valuta.

Obligationer värderas med hjälp av noterade kurser på aktiva marknader. Både svenska och utländska obligationer med officiell handel marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta.

Derivat värderas huvudsakligen med alternativa värderingsmetoder. Vedertagna värderingsmetoder för respektive instrument används, med användning av direkt eller indirekt observerbar data exempelvis avkastningskurvor och valutakurser. Inneheten av derivat omfattar ränterelaterade derivat som ränteterminer och valutarelaterade derivat som valuteterminer. En mindre andel derivat som avser standardiserade derivatinstrument värderas till verkligt värde enligt noterade priser på aktiva marknader.

D.1.4 Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

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

De huvudsakliga affärsgrenarna inom Förenade Liv är:

- Sjukvårdsförsäkring (affärsgren 1)
- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärsgren 2)
- Sjukförsäkring (affärsgren 29)
- Annan livförsäkring (affärsgren 32)

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

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärsgren 2017-12-31, Tkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärsgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Sjukvård	162 098	-18 752	81	143 427	3 869	147 296
Sjuk- och olycksfall	1 077 998	-23 230	-18 162	1 036 606	82 687	1 119 293
Sjukförsäkring	368 664	-140 323	-6 425	226 516	4 773	231 289
Annan livförsäkring	504 345	-142 390	-11 224	350 731	39 162	389 892
Summa	2 113 105	-324 695	-35 730	1 757 280	130 490	1 887 770

D.2.2 Bästa skattning, gemensamt

Beräkningsgrund och metod

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

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

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

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

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

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

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

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

Inga förenklade beräkningsmetodiker har använts vid beräkning av bästa skattningen.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

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

För vissa produkter inom affärgren annan livförsäkring och för sjuk- och olycksfall skiljer sig hanteringen åt av vilka flöden som ingår vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. I bästa skattningen ingår, till skillnad från avsättningar i de finansiella rapporterna, förväntade premier nästkommande år samt till dessa premier förväntade framtida utgifter som försäkringsersättningar och driftskostnader. För att avgöra huruvida framtida flöden ska var med i beräkningen, är inom avtalets gränser, görs en bedömning utifrån ett antal av Solvens II-regelverket specificerade kriterier.

Inom affärgrenarna annan livförsäkring och sjuk- och olycksfall har det förekommit att överskott satts av i fond för tilldelad återbäring i den mån den ekonomiska ställningen och resultatet för en verksamhetsgren, liksom den ekonomiska situationen för företaget som helhet tillät detta. Överskott som satts av i fond för tilldelad återbäring ska nu vid avveckling av företaget i möjligaste mån återföras till försäkringstagarna. I finansiella rapporter är denna tilldelade återbäring en försäkringsteknisk avsättning oavsett när i tiden återföringen är tänkt att ske. Vid beräkning av bästa skattningen är däremot enbart tilldelad återbäring som faller inom avtalets gränser med och ingår därmed i försäkringstekniska avsättningar. I försäkringstekniska avsättningar i de finansiella rapporterna ingår en avsättning för återbäring. I solvensbalansräkningen ingår endast den andel som ska betalas ut kommande år i bästa skattningen. Resterande andel hanteras som "Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar".

Huvudsakliga antaganden, gemensamt

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

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

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

Vid värderingen av avsättningarna enligt Solvens II-regelverket används en räntekurva fastställd av Eiopa (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten). Den skiljer sig från räntekurvan i de finansiella rapporter där de riskfria räntekurvorna tas fram med betryggande antaganden.

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

Utöver olika räntekurvor är den stora skillnaden mellan antaganden vid värdering i de finansiella rapporterna och antaganden vid värdering i solvensbalansräkningen att antaganden vid värdering i de finansiella rapporterna ska vara betryggande för övrig livförsäkring, medan de alltid ska vara aktsamma vid värdering i solvensbalansräkningen.

D.2.3 Riskmarginal

Riskmarginalen motsvarar det belopp som tredje part skulle förväntas kräva in utöver bästa skattningen för att ta över företagets försäkringsåtaganden.

Riskmarginalen beräknas som förväntat nuvärde av kostnaden för att hålla ett kapital som motsvarar solvenskapitalkravet för andra risker än marknadsrisker och motpartsrisker i finansiella avtal under försäkringsavtalens återstående löptid. Den ränta som används vid beräkningen av kapitaliseringskostnaden är angiven i Solvens II-regelverket.

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

Framtagande av riskmarginalen på enskilda affärgrenar sker genom att den totalt beräknade riskmarginalen fördelas proportionellt mot den beräknade riskmarginalen för varje affärgren. Detta tillvägagångssätt behövs då summan av riskmarginalen av samtliga affärgrenar, p g a diversifiering, överstiger den totalt beräknade riskmarginalen.

D.2.4 Skadeförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

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

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

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

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

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

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

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

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

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

D.2.5 Annan livförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

Bästa skattningen beräknas med vedertagna försäkringsmatematiska metoder. För gruppförsäkring, som utgör merparten av affärgrenen Annan livförsäkring, tillämpas främst metoder som baseras på historik av utbetalda belopp. Avsättning för oreglerade skador beräknas med hjälp av historik över kända skador, helårspremier, eller kombinationer av kända skador och helårspremier. Val av metod styrs bl a av tillgång till historik.

I bästa skattningen tas även hänsyn till nästa års premier vilka anses ingå i avtalet. En skattning av framtida premier samt till dessa hörande försäkringsersättningar och driftkostnader kommer från prognoser framtagna i företagets affärsplanering.

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

Det antagande som har störst påverkan på värderingen inom affärgrenen Annan livförsäkring är antagandet om dödlighet. Utöver dödlighet har antagandet om driftkostnader stor påverkan:

Dödlighet

Antagande om dödlighet baseras på historiskt observerade skadeutbetalningar.

Driftkostnader

Antagande om driftkostnader tillämpas som en proportionell andel av avsättningen för okända skador.

D.2.6 Sjukförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

Till sjukförsäkring räknas sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Bästa skattningen består av en avsättning för kända skador som beräknas genom att applicera en tillståndsmoell på de skador som är kända idag. Modellen hanterar två tillstånd, sjuk och icke sjuk, och genererar ett framtida kassaflöde som nuvärdesberäknas. En avsättning görs också för okända skador, vilken är baserad på avsättningen för kända skador.

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

Störst påverkan på värderingen har antagandet om sjuklighet. Övriga antaganden som har påverkan på värderingen är antaganden om inflation och driftkostnader.

Sjuklighet

Antaganden görs om avveckling av sjukfall. Avveckling kan ske både genom dödsfall och genom tillfrisknande.

Driftkostnader

Med driftkostnader avses skaderegleringskostnader vilket är kostnader för att administrera såväl kända som okända skadefall. Antaganden om skaderegleringskostnader sker genom en proportionell belastning på bästa skattningen för kända och okända skador.

D.2.7 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

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

Personskador är relativt få och tar lång tid att reglera vilket gör dessa svåra att uppskatta. Bedömningen försvåras av t ex olika inflationstakter och osäkerhet i framtida tillämpning av gällande lagar och regler. För känslighet i de försäkringstekniska avsättningarna hänvisas till avsnitt C.1 Försäkringsrisker.

D.2.8 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag och specialföretag

Förenade Liv ingår i Folksam koncernens återförsäkringsprogram som omfattar både katastrofåterförsäkring och individuell återförsäkring av produkter inom olycksfallsförsäkring. Katastrof- och koncentrationsrisker utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov.

För beskrivning av metod och antaganden samt skillnader i beräkningen i solvensbalansräkningen och de finansiella rapporterna hänvisas till avsnitt D.1.4, Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

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

D.3.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av andra skulder. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.5, Balansräkning S.02.01.02.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2017-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	306 170	-	306 170
Pensionsförpliktelser	628	628	-
Uppskjutna skatteskulder	44 074	61 855	-17 782
Derivat	2 784	2 784	-

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Andra avsättningar avser avsättning för ej förfallen återbäring. Avsättning utgörs av den återbäring på avtal som löpt till och med räkenskapsåret och som inte förväntas utbetalas till försäkringstagarna under det kommande året. Avsättningen värderas till de ej förfallna beloppen vilket motsvarar värderingen i de finansiella rapporterna. I de finansiella rapporterna ingår beloppet i försäkringstekniska avsättningar.

D.3.4 Pensionsförpliktelser

Pensionsförpliktelser ska värderas i enlighet med redovisningsstandarden IAS 19 Ersättningar till anställda. För pensionsförpliktelser tillämpas dock samma metoder som i de finansiella rapporterna där pensioner redovisas enligt Tryggandelagen. 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. 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.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

D.4.1 Allmänna principer

Förenade Liv tillämpar alternativa värderingsmetoder vid värdering till verkligt värde för merparten av innehav i derivat.

Tillgångar och skulder som värderas enligt alternativa värderingsmetoder kan delas in i två kategorier beroende på i hur hög grad marknadsdata används vid värderingen. Så långt det är möjligt använder Förenade Liv relevanta marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar indata än noterade priser t ex räntor och avkastningskurvor. För innehav där det inte finns tillgång till sådan information används alternativa värderingsmetoder som bygger på indata som inte är observerbar på marknaden. I avsnitt D.1 finns en tabell som visar fördelningen per tillgångsslag och kategori av alternativ värderingsmetod där det framgår att värdering för finansiella instrument sker med värderingsmetoder som är baserade på marknadsdata. Värdering till verkligt värde i solvensbalansräkningen av tillgångar och skulder med användning av alternativa värderingsmetoder sker på samma sätt som i de finansiella rapporterna.

Värdering av tillgångar som saknar noterade kurser på en aktiv marknad innebär alltid en osäkerhet om värderingen motsvarar vad som skulle erhållas om tillgångarna avyttrades. Det finns osäkerhet i använda värderingsmodeller, exempelvis vad gäller tillförlitlighet avseende de antaganden som används. Om stora innehav ska avyttras vid samma tillfälle finns även en likviditetsrisk. Genom att använda värderingsmetoder som i möjligaste mån följer etablerad branschpraxis på respektive marknader avser Förenade Liv säkerställa att värderingarna ger en rättvisande bild av det verkliga värdet på respektive investering.

D.4.2 Derivat

De alternativa värderingsmetoder som används för värdering av derivat är baserade på indata som är observerbara på marknaden. Valutaterminer värderas med hjälp av vedertagna värderingsmodeller med relevant indata i form av valutakurser och avkastningskurvor.

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

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 Förenade Liv uppgick till 1 758 412 tkr per 2017-12-31 och bestod av primärkapital av högsta kvalitet. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan i sin helhet användas för att täcka Förenade Livs solvenskapitalkrav.

Kapitalbasen för Förenade Liv framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Tkr	2017-12-31	2016-12-31
Aktiekapital	15 000	15 000
Överskottsmedel	1 843 330	1 549 849
Avstämningsreserv	-99 918	160 092
Total kapitalbas	1 758 412	1 724 941

I kapitalbasen ingick aktiekapital samt överskottsmedel som motsvarar konsolideringsfonden i de finansiella rapporterna. Vidare ingick en avstämningsreserv som omfattar årets resultat och de värderingsskillnader som finns mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen. Värderingsskillnaderna hänfördes främst till försäkringstekniska avsättningar.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

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

Kapitalhanteringsprocessen är samordnad med affärsplaneringsprocessen, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets riskhanteringssystem. För den finansiella risk- och kapitalstyrningen finns kapitalmål definierade. Riskkaptiten får inte vara större än de gränsvärden som ges av den av styrelsen fastställda risktolerans. Risktoleransen kompletteras med ett system för tidig varningssignal om att risknivån kan vara på väg att överskrida risktoleransen. Vid en tidig varningssignal initieras en särskild hanteringsprocess. Riskhanteringssystemet, inklusive egen risk- och solvensbedömning, är beskrivet i B.3.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav i Förenade Liv uppgick till 825 601 tkr per 2017-12-31 och avsåg till största delen marknadsrisk och teckningsrisk inom liv- och sjukförsäkring (1 189 977 tkr). Solvenskapitalkravet minskades med 338 021 tkr i diversifieringseffekt.

Solvenskapitalkravet för Förenade Liv framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2017-12-31
Marknadsrisk	403 312
Motpartsrisk	11 677
Teckningsrisk för livförsäkring	250 260
Teckningsrisk för sjukförsäkring	536 405
Diversifieringseffekt	-338 021
Primärt kapitalkrav	863 632
Operativ risk	38 394
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-76 424
Totalt solvenskapitalkrav	825 601

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

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 206 400 tkr per 2017-12-31. För skadeförsäkringsverksamhet beräknas ett s k linjärt solvenskapitalkrav som en andel av bästa skattningen samt en andel av premieinkomsten de senaste 12 månaderna för respektive affärgren. För övrig livförsäkringsverksamhet beräknas det linjära solvenskapitalkravet som en andel av bästa skattningen. Beräkningarna summeras till ett totalt minimikapitalkrav.

E.2.3 Solvenssituation

Förenade Liv är välkonsoliderat utifrån de legala solvenskapitalkraven. Solvenskvoten uppgick per 2017-12-31 till 2,13 vilket innebär att kapitalbasen med god marginal överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenssituationen för Förenade Liv framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Tkr	2017-12-31
Solvenskapitalkrav	825 601
Solvenskvot	2,13
Minimikapitalkrav	206 400
Minimikapitalkvot	8,52

Se bilaga 3.5 för ytterligare information kring solvenskapitalkrav 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 2018-2019. 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 Skadeförsäkring

Sammanfattning	153
Yhteenveto	154
A. Verksamhet och resultat	155
A.1 Verksamhet	155
A.2 Försäkringsresultat	155
A.3 Investeringsresultat	156
A.4 Resultat från övriga verksamheter	156
A.5 Övrig information	156
B. Företagsstyrningssystem	156
B.1 Allmän information om företagsstyrning	156
B.2 Lämplighetskrav	158
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk-och solvensbedömning	158
B.4 System för internkontroll	162
B.5 Internrevision	162
B.6 Aktuarietfunktionen	162
B.7 Uppdragsavtal	163
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	163
C. Riskprofil	163
C.1 Försäkringsrisk	163
C.2 Marknadsrisk	165
C.3 Kreditrisk	166
C.4 Likviditetsrisk	167
C.5 Operativ risk	167
C.6 Övriga materiella risker	168
C.7 Övrig information	169
D. Värdering för solvensändamål	169
D.1 Tillgångar	169
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	171
D.3 Andra skulder	173
D.4 Alternativa värderingsmetoder	173
D.5 Övrig information	173
E. Solvenssituation	174
E.1 Kapitalbas	174
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	174
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	175

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	175
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	175
E.6 Övrig information	175
Bilagor	177

Sammanfattning

Folksam Skadeförsäkring Ab (Folksam Skadeförsäkring), org nr 2190954-7, bedriver skadeförsäkringsverksamhet (bl a sjukvårds-, trafik-, motorfordons- och egendomsförsäkring) i Finland. Verksamheten bedrivs med inriktning på privathushåll, företagare samt små och medelstora företag.

Folksam Skadeförsäkring är ett ekonomiskt starkt företag. Premieintäkterna uppgick under året till 74 595 TEUR (77 771 TEUR). Resultatet av försäkringsrörelsen uppgick till 1 076 TEUR (5 332 TEUR) och investeringsverksamheten uppgick till 3 460 TEUR (3 524 TEUR).

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

Företaget har under 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.

Det breda produktutbudet i Folksam Skadeförsäkring exponerar företaget mot olika försäkringsrisker. Företaget är även exponerat mot marknadsrisk, där förändringar i räntenivån är den dominerande risken. Företagets placeringsportfölj är huvudsakligen investerad i räntebärande samt aktierelaterade värdepapper.

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

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Folksam Skadeförsäkring till 75 284 TEUR (68 994 TEUR). Kapitalbasen översteg med god marginal det legala kapitalkravet i Folksam Skadeförsäkring som uppgick till 25 861 TEUR (23 581 TEUR). Kapitalbasen ställd i relation till det legala kapitalkravet, d v s solvenskvoten, uppgick till 2,91 (2,93).

Yhteenveto

Folksam Vahinkovakuutus Oy (Folksam Vahinkovakuutus), y-tunnus 2190954-7 harjoittaa vahinkovakuutustoimintaa (mm. sairauskulu-, liikenne-, moottoriajoneuvo- ja omaisuusvakuutus) Suomessa. Liiketoiminta keskittyy pääasiassa kuluttajiin, yrittäjiin sekä pieniin ja keskisuuriin yrityksiin.

Folksam Vahinkovakuutus on taloudeltaan vahva yritys. Vakuutusmaksutuotot vuoden aikana olivat 74 595 TEUR (77 771 TEUR). Vakuutusliikkeen tulos oli 1 076 TEUR (5 332 TEUR) ja sijoitustoiminnan tulos 3 460 TEUR (3 524 TEUR).

Hallintojärjestelmä rakentuu hyvän riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan ympärille. Yhtiöllä on sisäiset säännöt ja prosessit yrityksen johdon ja keskeisistä toiminnoista vastaavien henkilöiden soveltuvuuden varmistamiseksi. Yritys suhtautuu pidättyvästi johdon ja riskitasoon vaikutusvaltaisten henkilöiden muuttuvien palkitsemismenetelmien käyttöön. Riski- ja valvontaorganisaatio Folksam Vahinkovakuutuksessa perustuu kolmen puolustuslinjan malliin pitäen sisällään toimitusjohtajan riski- ja valvontatoiminnot (aktuaaritoiminto, riskienhallintatoiminto ja säännösten noudattamista valvova toiminto), sekä hallituksen valtuuttaman valvontaelimen (sisäinen tarkastus). Sisäisen valvonnan järjestelmä käsittää kaikki yritykselle olennaiset prosessit, ml. taloudellisen ja valvontaraportoinnin. Vakuutustoiminnan kannalta merkittävien toimintojen ulkoistamisissa käytetään erityistä toimeksiantosopimusten hallintaprosessia.

Yhtiö on vuoden 2017 aikana laatinut riski- ja vakavaraisuusarvion kolmen vuoden mittaisen 2018-2020 liiketoimintasuunnitelman ajalle. Arvio perustuu mahdollisiin sisäisiin ja ulkoisiin muutoksista seuraaviin kehityspolkuihin ja stressitesteihin. Yhtiön hallitus on vastuussa siitä, että riski- ja vakavaraisuusarvio laaditaan yhtiössä vähintään vuosittain.

Folksam Vahinkovakuutuksen laaja tuotevalikoima altistaa yhtiön erilaisille vakuutusriskeille. Yhtiö on myös altis markkinariskille, erityisesti korkotason muutoksista johtuvalle riskille. Yhtiön sijoitussalkku käsittää pääasiassa korollisia joukkovelkakirjalainoja sekä osakesidonnaisia arvopapereita.

Folksam Vahinkovakuutuksen vakavaraisuuslaskelmien mukaisen taseen omaisuuserien arvostus perustuu pääasiassa noteeratuilta markkinoilta saataviin käypiin arvoihin. Vaihtoehtoisia arvostusmenetelmiä käytetään kiinteistöihin, osakkeisiin sekä tiettyihin sijoitusrahasto-osuuksiin. Vakavaraisuuslaskennan vakuutusteknisen vastuuvelan paras arvio lasketaan tulevien kulujen (vakuutuskorvaukset, liikekulut, vahinkojen käsittelykulut jne.) sekä vakuutus sopimuksiin liittyvien tulevien vakuutusmaksujen erotuksen odotettuna nykyarvona. Vastuuvelka pitää sisällään myös riskimarginaalin. Vakavaraisuuslaskelmissa käytetty arvostus poikkeaa osin taloudellisessa raportoinnissa käytetystä.

Yhtiön käypiin arvoihin arvostettujen varojen ja velkojen erotusta kutsutaan omaksi varallisuudeksi.

Vuoden lopussa Folksam Vahinkovakuutuksen oma varallisuus oli 75 284 TEUR (68 994 TEUR). Oma varallisuus ylitti reilusti lakisääteisen pääomavaatimuksen, joka Folksam Vahinkovakuutuksella oli 25 861 TEUR (23 581 TEUR). Vakavaraisuuslaskennan oma varallisuus suhteessa vakavaraisuuspääomavaatimukseen, ts. vakavaraisuussuhde, oli 2,91 (2,93).

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Folksam Skadeförsäkring är ett dotterföretag till Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak). Folksam Skadeförsäkrings huvudkontor ligger i Helsingfors, Finland. Folksam Saks huvudkontor ligger i Stockholm. Folksam Saks ägarandel i Folksam Skadeförsäkring uppgår till 75 procent. Övriga 25 procent av aktierna i Folksam Skadeförsäkring ägs av Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas (15 procent) och Aktia Bank Abp (10 procent). Båda företagen har sitt säte i Finland. Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas bedriver pensionsförsäkringsverksamhet och Aktia Bank Abp bedriver bankverksamhet. Aktia Bank Abp förmedlar Folksam Skadeförsäkrings försäkringsprodukter till privathushåll under varumärket Aktia.

Folksam Skadeförsäkrings verksamhet bedrivs med inriktning på privathushåll, företagare samt små och medelstora företag i Finland. De huvudsakliga affärgrenarna är:

- Sjukvårdsförsäkring (affärgren 1)
- Trygghetsförsäkring vid arbetsskada (affärgren 3)
- Trafikförsäkring (affärgren 4)
- Motorfordonsförsäkring (affärgren 5)
- Egendomsförsäkring (affärgren 7)

Finansinspektionen har tillsynsansvar över Folksam Skadeförsäkring. Kontaktuppgifter:
Finansinspektionen, Snellmansgatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors. Tfn: +358 (0)10 831 51.
www.finanssivalvonta.fi

Folksam Skadeförsäkrings externrevisor är KPMG Oy Ab, Tölviksgatan 3 A, Helsingfors, Finland.
Tfn: +358(0) 20 7603000.

A.2 Försäkringsresultat

Folksam Skadeförsäkrings premieinkomst uppgick under år 2017 till 73 921 TEUR (2016 till 77 515 TEUR) och premieintäkten till 74 595 TEUR (77 771 TEUR). Företagets premieintäkter minskade med -4,1 % jämfört med föregående år. Nedgången hänför sig främst till trafikförsäkring. I början av år 2017 trädde en ny trafikförsäkringslag ikraft som ledde till friare prissättning och minskad volym.

Ersättningskostnaderna uppgick under år 2017 till 45 978 TEUR (2016 till 44 102 TEUR) vilket är en ökning på 4,3 procent jämfört med föregående år. Utbetalda ersättningar minskade men däremot ökade avsättningarna.

Företagets driftskostnader uppgick under verksamhetsåret till 27 542 TEUR (28 337 TEUR) vilket är en minskning på 2,8 procent jämfört med föregående år.

Det försäkringstekniska bidraget före förändring i utjämningsbeloppet försämrades från 5 332 TEUR till 1 076 TEUR främst till följd av lägre snittpremier och försämrad lönsamhet i trafikförsäkring.

En närmare beskrivning av försäkringsresultatets sammansättning ges i nedanstående tabell.

Försäkringsresultat 2017-12-31, TEUR	Sjuk- och olycksfall	Trygghet vid arbetsskada	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Skade- livräntor	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	5 801	10 880	16 196	16 861	18 207	-	6 650	74 595
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-3 024	-4 611	-8 680	-12 190	-11 891	-2 703	-2 879	-45 978
Driftskostnader ¹	-1 942	-3 488	-8 000	-6 273	-6 018	-	-1 821	-27 542
Summa	836	2 781	-484	-1 602	297	-2 703	1 951	1 076

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

Försäkringsresultat 2016-12-31, TEUR	Sjuk- och olycksfall	Trygghet vid arbetsskada	Trafik	Motorfordon	Egendom	Skadelivräntor	Övriga affärs-grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	5 343	11 109	18 460	17 158	18 612	-	7 089	77 771
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-4 498	-3 168	-7 587	-13 167	-10 307	-2 184	-3 191	-44 102
Driftskostnader ¹	-1 842	-3 475	-8 724	-6 502	-5 939	-	-1 855	-28 337
Summa	-997	4 466	2 149	-2 511	2 366	-2 184	2 043	5 332

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

A.3 Investeringsresultat

Folksam Skadeförsäkrings investeringsresultat uppgick år 2017 till 3 460 TEUR (2016 till 3 524 TEUR). Merparten av resultatet är hänförligt till tillgångsslaget räntebärande tillgångar och mer specifikt obligationer. Resultatet för tillgångsslaget var 3 586 TEUR (3 702 TEUR).

Av de totala tillgångarna bestod vid utgången av året ca 87 procent (ca 90 procent) av obligationer. Investeringsfondernas andel var ca 11 procent (ca 6 procent) och fastigheter utgjorde ca 2 procent (ca 2 procent) av de totala tillgångarna.

Investeringsresultat, TEUR	2017-12-31	2016-12-31
Fastigheter	173	190
Aktier	6	-57
Räntebärande investeringar	3 586	3 703
Investeringsfonder och andra investeringar	450	435
Övrigt	-755	-747
Summa	3 460	3 524

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

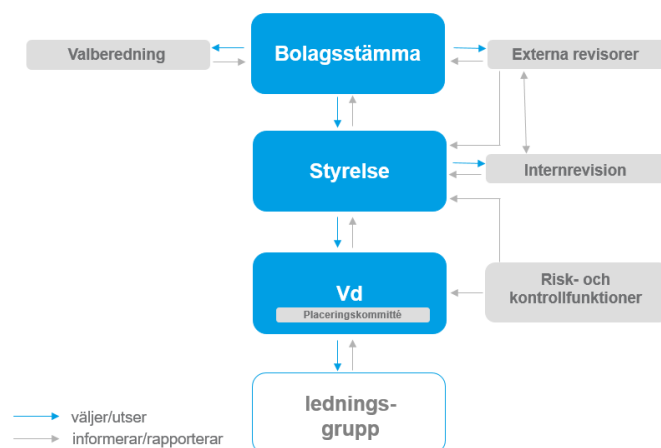
B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Bolagsstämman är företagets högsta beslutande organ som bl a utser styrelse och en extern revisor. Revisorn ska i enlighet med bolagsordningen vara en av Centralhandelskammaren godkänd revisionssammanslutning.

Bolagsstämman utser styrelsen som ytterst ansvarar för företagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter inom de ramar som bolagsstämman och externa regelverk ger. Det är styrelsen som ansvarar för företagets interna styrning och kontroll och som ansvarar för att det finns en policy och en organisation för det operativa arbetet kring detta.

Styrelsen utser företagets verkställande direktör (vd). Vd har hand om den löpande förvaltningen av företaget inom de ramar som styrelsen och externa regelverk ger. Vd ansvarar för att det finns särskilda risk- och kontrollfunktioner som är fristående från den verksamhet som ska kontrolleras.

Bilden nedan visar strukturen för de övergripande styrande organen.



Folksam Skadeförsäkrings centrala funktioner utgörs av risk- och kontrollfunktioner samt internrevision, som samtliga är fristående från den operativa verksamhet som ska kontrolleras. Risk- och kontrollfunktionerna består av en riskfunktion, en funktion för regelefterlevnad (compliance) och en aktuariefunktion. Dessa rapporterar till vd och styrelse. De centrala funktionernas arbete regleras av interna regler som styrelsen beslutar om. I de interna reglerna anges funktionernas 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. Funktionen leds av företagets ansvariga försäkringsmatematiker, vilken utses av styrelsen.

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

Vd har inrättat en rådgivande ledningsgrupp och utser dess medlemmar, med undantag för personalrepresentanten som väljs av personalen. Vd kan också inrätta kommittéer efter behov. För närvarande finns en placeringskommitté för att följa upp och fatta vissa beslut i anslutning till placeringsverksamheten.

Företagsstyrningssystemet är i sin helhet anpassat att vara lämpligt med hänsyn till arten, omfattningen och komplexiteten hos riskerna i verksamheten.

B.1.2 Ersättningspolicy

Ersättningar till styrelsemedlemmar bestäms i varje enskilt fall av bolagsstämman, i enlighet med principer som tillämpas inom moderföretaget. Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy, som bl a innehåller bestämmelser om en resultatbonus för hela personalen. Vd, ledningsgruppens medlemmar, cheferna för risk- och kontrollfunktionerna samt den försäljningspersonal som har delvis rörlig lön är inte berättigade till bonus. För styrelsemedlemmar finns inga rörliga ersättningar. Syftet med ersättningssystemet är att varken företagets ledning eller personal ska uppmuntras till överdriven risktagning. För vissa delar av företagets personal har tecknats en frivillig gruppensionsförsäkring.

B.2 Lämplighetskrav

Lämplighetsprövningen av styrelsemedlemmar sker inom ramen för aktieägarnas valberedningsmöten. Förfarandet säkerställer att varje enskild styrelseledamot och styrelsen som helhet har gott anseende samt har de insikter och erfarenhet som krävs för styrningen av företaget.

De personer som leder företagets verksamhet samt svarar för centrala funktioner lämplighets prövas i enlighet med företagsstyrningspolicyn och en särskild process. Detta innebär att deras kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter inom verksamhetsområdet ska vara tillräckliga för att utöva en sund och ansvarsfull företagsledning, och att deras anseende och integritet ska motsvara högt ställda krav.

Processen innefattar en självdeklaration och bakgrundskontroller.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk-och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

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

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

Att hantera risk innebär att följa upp risker och utvärdera relaterade riskhanterande åtgärder, samt att sammanställa, analysera och rapportera dessa. Riskhanteringen sker per riskkategorinivå.

Riskhantering och mätning av specifika risker beskrivs i avsnitt C.

Försäkringsverksamhet innebär i grunden att ta över och hantera risk. Centralt i företagets riskfilosofi är att risk ska tas medvetet och att risktagandet ska styras som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens vid var tid fastställda riskaptit ska vara vägledande vid risktagande. Företaget ska enbart ta risk inom områden där det finns ett tillräckligt stort kunnande och tillräcklig kapacitet för att hantera riskerna. Risktagandet ska styras genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem. Systemet omfattar riskaptitramverk, strategier, processer, rutiner, metoder samt ansvar och roller för riskhantering. Systemet är formaliserat genom interna styrande regelverk.

Styrelsen är ytterst ansvarig för riskhanteringen. Ansvaret innebär bl a att säkerställa att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering samt att företagets riskhanteringssystem fungerar i enlighet med styrelsens avsikter. Styrelsen säkerställer även att den får tillgång till information om och har förståelse för de materiella risker som företaget är eller kan bli exponerat för. Styrelsen begär proaktivt information om materiella risker samt utmanar den information som kommer från första och andra ansvarslinjen. Slutligen säkerställer styrelsen att information från riskhanteringssystemet beaktats vid styrelsebeslut.

De tre övergripande riskkategorierna (försäkringsrisk, finansiell risk och verksamhetsrisk) är indelade i olika underkategorier som tillsammans utgör företagets riskkarta.

För att riskhanteringssystemet ska fungera och skapa nytta i den dagliga verksamheten behöver företaget även ha en sund riskkultur. Riskkulturen är resultatet av medarbetarnas värderingar, attityder och beteenden samt förståelse för riskernas natur och företagets principer för riskhantering. Ledning och chefer ska bidra till en sund riskkultur genom att i ord och handling förmedla till sina medarbetare vad som är företagets attityd till och aptit på risk, samt hur riskhantering ska bedrivas inom Folksam. Alla företagets medarbetare ska bidra till en sund riskkultur genom att agera i enlighet med företagets värderingar och hålla sig uppdaterade om interna regler.

B.3.2 Riskapitramverk

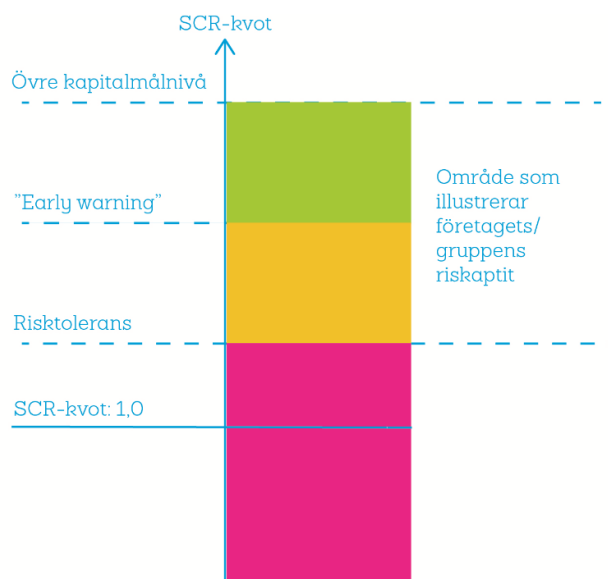
Syftet med riskapitramverket är att säkerställa att företagets risktagande är i enlighet med verksamhetens syfte, mål samt riskapitit och säkerställa ekonomiskt handlingsutrymme på långsikt. Riskapitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Resultatet av företagets strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, stäms av mot gällande riskapitramverk men utgör även underlag för riskapitramverkets utformning. Riskapitramverket beslutas årligen av styrelsen.

Riskapitramverket består av följande komponenter:

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

Den kvalitativa riskapititen uttrycks genom att använda en skala från söka till undvika. Risker som söks är risker som förväntas bidra positivt till företagets måluppfyllnad och osäkerheten är acceptabel. Risker som undviks är risker som företaget inte är villigt att exponera sig för då de negativa konsekvenserna inte förväntas överväga de positiva eller osäkerheten är stor.

Den kvantitativa riskapititen uttrycks genom det område som styrelsen bedömer att företagets riskexponering bör hålla sig inom för att uppnå en god balans mellan risktagande och möjligt värdeskapande, för schematisk bild se nedanstående figur.



Riskapititen får inte vara större än de gränsvärden som ges av risktoleransen. Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden som ska tjäna som tidig varningssignal ("early warning") om att risknivån kan vara på väg att hamna utanför risktoleransen. Överskrids gränsvärden initieras fördefinierade processer.

B.3.3 Riskhanteringsprocessen (inkl. rapportering)

Företagets riskhanteringsprocess är integrerad i verksamhetsprocesserna och utgör en viktig beståndsdel i den övergripande riskhanteringen. Nedan beskrivs riskhanteringsprocessens olika steg.



Risker på både kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder för olika kategorier av risk. Exempel på analysmetoder som kan tillämpas är omvärldsanalyser, verksamhetsanalyser, produkt- och erbjudandeanalyser samt portföljanalyser. Identifierade risker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras och kategoriseras. Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå och deras konsekvenser. Vid riskanalysen analyseras och värderas konsekvens och sannolikhet för de risker som identifieras.

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

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

De risker som identifieras rapporteras kontinuerligt vidare i organisationen. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori. Minst två gånger per år sammanställer och analyserar riskfunktionen information om företagets risker samt övergripande status på riskhanterande åtgärder. Riskfunktionen rapporterar sin bedömning av företagets sammanlagda riskexponering till vd och styrelse. Därutöver rapporterar riskfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets riskexponering.

Kartläggningen av riskerna har sammanställts i ett riskregister som omfattar de mest väsentliga riskerna inom samtliga riskområden (försäkringsrisker, finansiella risker och verksamhetsrisker).

Hantering, mätning och rapportering beskrivs i avsnitt C.

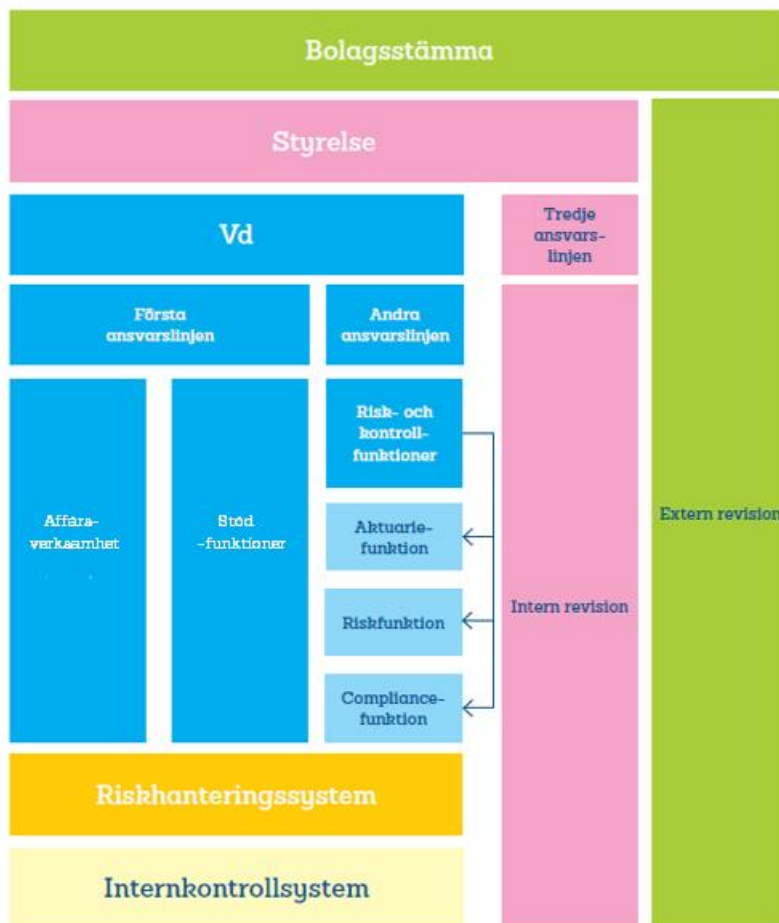
B.3.4 Risk- och kontrollorganisation

Risk- och kontrollorganisationen följer en modell med tre ansvarslinjer. Kontrollfunktionerna i andra och tredje ansvarslinjen utgör centrala funktioner i företaget. Den första ansvarslinjen utgörs av den verksamhet där riskerna tas, d v s den operativa organisationen. Den första ansvarslinjen ansvarar för att riskerna i verksamheten hanteras samt att externa och interna regelverk efterföljs. Första ansvarslinjen har också till uppgift att se till att risker förebyggs, kontroller genomförs och att brister eller avvikelser hanteras och återrapporteras.

Den andra ansvarslinjen utgörs av aktuarie-, risk- och compliancefunktionen. Dessa funktioner stöder vd och styrelse i deras arbete med att fullgöra sitt ansvar för aktuarie-, risk-, compliance- och internkontrollverksamheten. Den andra ansvarslinjen är stödande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. De personer som leder den andra ansvarslinjens funktioner har inget operativt ansvar i den första ansvarslinjen och är sålunda oberoende av de risktagande funktionerna. Den andra ansvarslinjen rapporterar en allsidig och från första ansvarslinjen oberoende bild av företagets riskexponering och regelefterlevnad till vd och styrelse.

Den tredje ansvarslinjen utgörs av internrevisionen. Internrevisionen ansvarar för utvärdering av företagsstyrningssystemet, inklusive utvärdering av den första och den andra ansvarslinjens arbete. Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande verksamhet.

Illustration av risk- och kontrollorganisationen.



B.3.5 Riskfunktionen

Riskfunktionen har ansvaret för att utveckla och förvalta företagets riskhanteringssystem och internkontrollsystem i enlighet med de krav och principer som styrelsen satt upp. Riskfunktionen stöder, 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 stödande roll vid tillämpningen av dessa.

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

Företagets styrelse har fastställt en företagsstyrningspolicy som inkluderar principerna för en egen risk- och solvensbedömning. I bedömningen analyseras huruvida företagets strategi och affärsplan är i linje med företagets riskaptit och förmåga att hantera risk. Analysen är scenariobaserad och bygger på möjliga förändringar i företagets interna och externa omgivning. I ett basscenario analyseras den förväntade utvecklingen. Basscenarioanalysen kompletteras sedan med alternativa affärsscenarioer. Resultatet är en kvalitativ och kvantitativ framåtblickande bild av totala risker, legalt solvenskapitalkrav och kapitalbehov utifrån företagets verksamhet.

Den egna risk- och solvensbedömningen genomförs årligen med syfte att fastställa företagets kapitalbehov och risker på medellång sikt (tre år). Vid signifikanta förändringar i riskprofil eller kapitalsituation beslutar styrelsen huruvida en ny risk- och solvensbedömning ska genomföras.

Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen. Vid signifikanta förändringar i riskprofil, kapitalsituation eller vid andra händelser inom företaget eller i den

externa miljön, ska styrelsen överväga om en ytterligare bedömning ska genomföras. Den egna risk- och solvensbedömningen är integrerad med företagets affärsplanerings- och riskhanteringsprocesser.

B.4 System för internkontroll

B.4.1 Ramverk för internkontroll

Förutsättningarna för god riskhantering bygger på en tillräcklig, fungerande och ändamålsenlig internkontroll. Folksam Skadeförsäkring arbetar aktivt med att följa upp den egna riskkulturen och med att utveckla styrsystem, processer, roller och ansvar. Internkontrollen inom Folksam Skadeförsäkring grundar sig på företagsstyrningspolicyn, som har fastställts av styrelsen. Internkontrollsystemet är uppbyggt av definierade och dokumenterade kontroller på tre nivåer och följer den ovan beskrivna modellen med tre ansvarslinjer. Den mest grundläggande nivån består av processkontroller, som utgör den operativa verksamhetens (första ansvarslinjens) egen kontroll. Härutöver finns det särskilda nyckelkontroller, som riskfunktionen kravställer, samt företagsövergripande kontroller, vilka utförs av kontrollfunktionerna (andra ansvarslinjen) i företaget.

B.4.2 Funktion för regelefterlevnad

Företagets funktion för regelefterlevnad (compliance) är på samma sätt som riskfunktionen organiserad som en kontrollfunktion inom andra ansvarslinjen. I första ansvarslinjen ansvarar de befattningar som bär ansvar för ett visst område av verksamheten också för efterlevnaden av interna och externa regler och bestämmelser på sagda område. Compliancefunktionen i andra ansvarslinjen identifierar, övervakar och kontrollerar risker som uppstår om företaget inte skulle fullgöra sina förpliktelser enligt lagar, förordningar och andra externa eller interna regler som gäller den tillståndspliktiga verksamheten. Compliancefunktionen ger också råd och stöd till företagets personal, vd och styrelse i regelverksfrågor samt lämnar rekommendationer baserade på de iakttagelser som funktionen gjort.

I företaget finns en compliance officer, till vars ansvarsområde hör samordning och uppföljning av företagets regelefterlevnad och rapportering därom till företagets ledning och styrelse samt till moderföretagets compliancefunktion. Compliance officer bär inget ansvar inom den operativa verksamheten. Under ledning av compliance officer finns inom företaget en compliancegrupp bestående av compliancesamordnare från samtliga enheter. Dessa har ett särskilt ansvar för att följa med regleringen av verksamheten inom sina områden och svarar också för att övriga delar av organisationen, via compliancegruppen, informeras om regleringen och förändringar i den.

B.5 Internrevision

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

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

B.6 Aktuariiefunktionen

Företagets aktuariiefunktion 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 bidra till företagets riskhanteringssystem, bedöma risker i försäkringsrörelsen samt att analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Aktuariiefunktionen genomför lämplighetsbedömning av standardformeln för försäkringsrisker inom ramen för den årliga risk- och solvensbedömningen.

Funktionen samarbetar med motsvarande gruppfunktion inom moderföretaget, som är normgivande på det aktuariella området och som har en stödjande roll för de enskilda företagen i gruppen.

Aktuariefunktionen leds av företagets ansvariga försäkringsmatematiker och rapporterar till vd och styrelse i frågor som rör funktionens ansvarsområde.

B.7 Uppdragsavtal

Folksam Skadeförsäkring har ingått uppdragsavtal avseende:

- datakraft, applikationsdriftsättning och applikationsstöd samt hantering av datalagring, support och service i samband därmed;
- tryckning av dokument, kuvertering, postläggning och digitalisering;
- kapitalförvaltning;
- utlandsskadereglering och nödtjänst;
- dokumentarkivering och
- internrevision

För samtliga dessa avtal gäller finsk rätt, utom beträffande ett avtal avseende utlandsskadereglering som gäller enligt dansk rätt och ett avtal gällande intern revision som gäller enligt svensk rätt. Samtliga tjänsteleverantörer har åtagit sig att följa de regulatoriska krav som gäller för företagets verksamhet. Samtliga tjänsteleverantörer är etablerade i Finland, utom en tjänsteleverantör som tillhandahåller utlandsskadereglering och som är etablerad i Danmark och Folksam Sak som tillhandahåller internrevision och som är etablerad i Sverige.

B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende företagsstyrningssystemet.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Allmän information

Folksam Skadeförsäkring har ett brett utbud av försäkringsprodukter. Genom sitt produkterbjudande exponeras företaget mot ett antal försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. Risker förekommer i samband med prissättning av produkter, tecknande av försäkring, beviljande av rabatter och vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Därutöver finns även koncentrationsrisker och katastrofrisker.

De största riskerna är frekvensrisk och ersättningsrisk. Dessa hanteras huvudsakligen genom att löpande se över prissättning, villkor samt riskurvals- och teckningsregler. Gällande de försäkringstekniska avsättningarna handhas dessa risker främst genom utveckling av aktuariella metoder för beräkning av avsättningar och regelbunden uppföljning av anmälda skador och utbetalningsströmmar. Avsättningarna kontrolleras och utvärderas löpande i samband med ordinarie boksluts- och prognosarbete.

Koncentrationsrisken inom skadeförsäkring är begränsad då företaget tecknar försäkringar i stora delar av Finland och i samtliga stora försäkringsklasser. Antalet kunder bidrar också för sin del till diversifieringen av försäkringsportföljen.

Katastrofrisken hanteras främst genom ett ändamålsenligt återförsäkringsprogram sammansatt i enlighet med av styrelsen beslutad riskaptit.

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

C.1.2 Riskhantering

Försäkringsrisk mäts främst genom stresstester och känslighetsanalyser samt beräkning av solvenskapitalkrav.

Graden av företagets exponering mot olika typer av försäkringsrisker illustreras genom känslighetsanalyser och stresstester. Där framgår hur känsliga avsättningarna är för förändringar i antaganden som ligger till grund för de försäkringstekniska avsättningarna. Störst påverkan på avsättningarna, och därmed på kapitalbasen, har en ökning i genomsnittlig skadekostnad och skadefrekvens. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2, Marknadsrisker.

Känslighetsanalyserna görs separat för skadeförsäkring och sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring, se tabell nedan. För försäkringsskydd som tekniskt sett fungerar som livförsäkring, görs inga känslighetsanalyser då produkterna inte är självständiga och känslighet mot risk främst har med marknads- och inte försäkringsrisken att göra.

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2017, TEUR	Förändring i antagande	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	41 981	-4 198
Genomsnittligt antal skador	10%	41 981	-4 198
Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	11 603	-1 160
Genomsnittligt antal skador	10%	11 603	-1 160

Stresstest av premie- och reservrisk motsvarar risken att avsättningen för inträffade skador inte är tillräcklig, samt risken att premien inte är tillräcklig för att täcka kostnaderna förknippade med icke-inträffade skador, se tabell nedan.

Stresstester för försäkringsrisk 2017, TEUR	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	41 981	-14 637
Katastrofrisk	41 981	-2 570
Sjukförsäkring ¹		
Premie- och reservrisk	11 603	-5 084
Katastrofrisk	11 603	-2 124
Livförsäkring		
Dödsfallrisk (långlevnadsrisk)	28 701	-873
Sjukförsäkring		
Dödsfallrisk (långlevnadsrisk)	39 896	-2 086

Folksam Skadeförsäkrings exponering mot olika typer av försäkringsrisker kan även illustreras genom hur stor andel av de försäkringstekniska avsättningarna som kan hänföras till de försäkringarna där risken finns.

Exponeringen avseende inträffade respektive icke inträffade skador inom skadeförsäkring illustreras genom att 75 procent av de försäkringstekniska avsättningarna kan hänföras till försäkringar med inträffade skador, samt 25 procent kan hänföras till försäkringar med icke inträffade skador.

Exponeringen mot långlevnadsrisk, och därmed trendmässiga förändringar av dödligheten, illustreras genom att 55 procent av de försäkringstekniska avsättningarna i Folksam Skadeförsäkring utgörs av försäkringar som betalas ut under förutsättning att förmånstagaren är vid liv.

För hantering av försäkringstekniska risker är avgiven återförsäkring ett centralt riskhanteringsinstrument. Det primära syftet med återförsäkringsverksamheten är att begränsa riskexponeringen och samtidigt åstadkomma en betydligt högre försäkringskapacitet än den nivå enbart företagets eget kapital och tillgångsmassa skulle möjliggöra. Ett ändamålsenligt återförsäkringsskydd tryggar företagets soliditet och utjämnar volatiliteten i företagets årsresultat. Företaget försäkringspolicy fastställer övergripande principer för återförsäkringen. Företagets styrelse godkänner årligen programmet för avgiven återförsäkring.

Från och med år 2013 ingår Folksam Skadeförsäkring som återförsäkrad i de skydd som moderföretaget upphandlar för koncern företagen. För att självbehållet per skada ska motsvara den nivå som företaget bedömt som relevant upphandlas utöver dessa koncernskydd underliggande återförsäkringsskydd.

Vid upphandling av återförsäkringsprogram och val av återförsäkrare använder företaget sig av de återförsäkringsmäklare moderföretaget valt. För att minimera motpartsriskerna inom återförsäkringsverksamheten följs policyer och riktlinjer som fastställts av moderföretaget och som strävar efter att fördela det totala återförsäkringsprogrammet mellan en panel av ett flertal återförsäkrare vilkas ratingnivå uppgår till minst A–.

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

Placeringsverksamhetens omfattning utgår från företagets behov och försäkringsåtagandens natur. Risker i placeringsverksamheten tas i försäkringstagarnas bästa intresse. Det innebär att marknadsrisker tas dels för att hantera de risker som uppstår inom företagets försäkringsåtaganden, dels för att på långsikt skapa värden för försäkringstagarna samt lämna ett positivt bidrag till företagets finansiella ställning. Styrelsen fattar årligen beslut om företagets placeringsinriktning. Investeringar görs främst i räntebärande värdepapper samt även i aktier och i mindre utsträckning i fastigheter. Dessutom finns enstaka företagsstrategiska innehav. Fokus för investeringar är långsiktig trygghet för kunderna utifrån risk, avkastning och hållbar utveckling. Företaget mäter på en övergripande företagsnivå sina risker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Standardformeln beräknar kapitalkravet för respektive risk genom att utsätta balansräkningens skuld- och tillgångssida för ett negativt scenario varefter effekten på kapitalbasen mäts.

Folksam Skadeförsäkrings marknadsrisk mätt med Solvens II-regelverkets standardformel för kapitalkravsberäkningar per 2017-12-31 är fördelad enligt tabellen nedan.

Marknadsrisk, TEUR	2017-12-31
Ränterisk	4 903
Spreadrisk	5 503
Aktiekursrisk	5 063
Fastighetsprisrisk	1 492
Valutarisk	1 267
Diversifiering	-3 565
Marknadsrisk totalt	14 662

Eftersom placeringsportföljen till övervägande del består av antingen räntebärande eller aktierelaterade instrument bildar ränte-, aktiekurs- och spreadrisken den största delen av

kapitalkravet. Av marknadsriskerna är följaktligen dessa tre att betrakta som materiella. De mindre betydande marknadsriskerna mäts och reduceras i tillämpliga delar på samma sätt som de materiella.

Företagets marknadsrisker hanteras övergripande genom att försäkringsförpliktelseernas ränterisker matchas till önskad grad med hjälp av placeringstillgångarna samt genom att upprätthålla en tillräcklig diversifiering av placeringarna inom varje tillgångsklass. Utöver hänsyn till försäkringsskuldens karaktär tar företagets placeringsstrategi sin utgångspunkt i riskaptit och risktolerans samt avkastningsmål, vilka samtliga fastställs av styrelsen.

Placeringspolicyn styr placeringsverksamheten samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Riskerna uppföljs och hanteras i den av vd tillsatta placeringskommittén. I anslutning till placeringsverksamheten har företaget ingått ett förmögenhetsförvaltningsavtal med Aktia Kapitalförvaltning Ab, men det operativa ansvaret för placeringsverksamheten finns trots det hos vd.

Folksam Skadeförsäkrings samtliga investeringar görs i enlighet med aktsamhetsprincipen, vilket innebär att:

- Tillgångarna investeras på det sätt som bäst gagnar försäkringstagarna och övriga intressenter.
- Tillgångarna investeras på ett sätt som tillförsäkrar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för den samlade portföljen. Tillgångar som täcker de försäkringstekniska avsättningarna investeras på ett sätt som är anpassat till de förväntade framtida livräntornas typ och varaktighet.
- Tillgångarna investeras till övervägande del på reglerade marknader.
- Tillgångarna ska vara lämpligt diversifierade.

Företaget investerar således endast i tillgångar vars risker kan identifieras, mätas, övervakas, hanteras, kontrolleras och rapporteras, samt att åtkomst till investeringen garanteras och att säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet garanteras för portföljen som helhet.

Genom en årlig översyn av placeringspolicyn säkerställs att aktsamhetsprincipen följs kontinuerligt. Beträffande år 2017 kan konstateras att företagets tillgångar i alla väsentliga aspekter är investerade i linje med aktsamhetsprincipen.

Folksam Skadeförsäkring mäter sina marknadsrisker regelbundet med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Riskaptitramverket innehåller av styrelsen beslutade limiter som begränsar storleken på finansiella risker, i vilka marknadsrisker ingår. Dessutom följer företaget kontinuerligt med hur förändringar i marknadsräntenivån påverkar portföljens värde.

C.3 Kreditrisk

Med kreditrisk menas risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att motparter inte fullgör sina finansiella förpliktelser och eventuella säkerheter inte täcker fordran. Företagets materiella exponeringar mot kreditrisk kommer sig av företagets investeringar i värdepapper som bär kreditrisk, banktillgodohavanden, återförsäkringsprogram samt försäkringsverksamheten. I försäkringsverksamheten orsakas kreditrisken av att försäkringstagare och andra betalningsskyldiga inte fullgör sina förpliktelser.

Inom företagets tillgångsförvaltning styrs riskexponeringen av den av styrelsen beslutade placeringspolicyn och underliggande placeringsriktlinjer. Där regleras att exponering enbart får föreligga mot motparter och emittenter med en kreditvärdighet om minst BBB- enligt Standard & Poor's, eller motsvarande. Företagets placeringsriktlinjer anger även limiter för placeringar som bär kreditrisk baserat på motpartens kreditbetyg. Dessa limiter följs upp regelbundet inom ramen för kapitalförvaltningens rapportering. Tillåtna emittenter och motparter finns registrerade på en särskild lista som bilaga till placeringsriktlinjerna.

Företaget hanterar kreditrisken i anslutning till återförsäkringsarrangemang med hjälp av regler och krav avseende anlitade återförsäkrars kreditvärdighet samt beloppsgränser för en enskild återförsäkrars andel i företagets återförsäkringsarrangemang.

Kreditrisken i anslutning till försäkringsverksamheten hanteras genom en delvis automatiserad kontroll av kunders kreditvärdighet i samband ansökan om eller utvidgning av försäkring.

Folksam Skadeförsäkring mäter sin kreditrisk övergripande med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Motpartsriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av kreditförluster eller försämring av motpartens kreditbetyg. Modulen inbegriper även exponering som uppstår p g a återförsäkring.

Inom försäkringsverksamheten uppföljs och analyseras kreditförluster på regelbunden basis.

C.4 Likviditetsrisk

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

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

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

Likviditetsrisken är av ringa betydelse för företagets verksamhet. Vid rapporteringstidpunkten överstiger den likviditetsriskkvot som avses nedan flerfaldigt den målsatta miniminivån på både kort och lång sikt.

Likviditetsrisk hanteras främst genom de principer, processer och instruktioner som ges av företagets kapitalhanteringspolicy samt riktlinjer för likviditetsriskhantering. I tillägg till dessa styrs företagets likviditetsrisk delvis genom företagets placeringspolicy, som anger krav på placeringstillgångarnas likviditet.

Företaget kan om bedöms nödvändigt förstärka sin likviditet och därmed reducera sin likviditetsrisk genom att likvidera placeringstillgångar och öka företagets kassa och banktillgodohavanden.

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

Likviditetsriskkvoten utsätts för ett stresstest där kassainflödena minskar med 20 procent och kassautflödet ökar med 100 procent. Den stressade likviditetsriskkvoten ska också överstiga minimikvoten om 1,0. Per 2017-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på likviditetsriskkvoten och kraven på marknadslikviditet, i enlighet med företagets placeringspolicy och riktlinjer för likviditetsriskhantering.

C.5 Operativ risk

Folksam Skadeförsäkring definierar operativ risk som risken för att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas negativt till följd av den löpande verksamhetens genomförande. Företagets hantering av operativa risker utgår från ett kontinuerligt arbete med att systematiskt identifiera händelser som, om de inträffar, kan påverka företagets möjligheter och förmåga att nå såväl kortsiktiga som långsiktiga mål och att upprätthålla god internkontroll. Utgångspunkt vid riskidentifiering är en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning av företagets verksamhet, inklusive inträffade incidenter. Identifierade risker analyseras och deras konsekvens och sannolikhet värderas. Baserat på

analysens resultat tas beslut om hur riskerna ska hanteras. Analysen utgör också underlag för bedömning av företagets totala exponering mot operativa risker.

De operativa riskerna (och affärsriskerna), deras värdering och riskreducerande åtgärder dokumenteras i företagets riskregister. Riskerna grupperas enligt riskägare och del av verksamheten.

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

Företagets exponering mot operativa risker, samt de åtgärder som beslutats för hantering av de underliggande riskerna rapporteras till vd och styrelse inom ramen för riskfunktionens halvårsvisa riskrapportering.

Följande tekniker tillämpas för att hantera identifierade operativa risker:

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

Folksam Skadeförsäkring mäter de operativa riskerna på två sätt:

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

C.6 Övriga materiella risker

Med affärsrisk avses risker till följd av strategiska eller affärsrelaterade beslut eller händelser utanför företagets direkta kontroll. Affärsrisker kan exempelvis uppstå till följd av innovationer och marknadsförändringar, regelverksförändringar, makroekonomiska och politiska händelser eller vid strategiska och affärsrelaterade beslut. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar.

Affärsrisk identifieras, analyseras och hanteras löpande inom verksamheten med syfte att förstå och effektivt agera på potentiella förändringar i företagets omvärld. Vilka åtgärder som är lämpliga för att reducera affärsrisker beror på riskens art, men åtgärderna ska i alla lägen vara effektivt utformade. Med detta avses att de bl a i möjligaste mån ska säkerställa att försäkringstagarnas och aktieägarnas intressen tillgodoses och kan implementeras på ett sätt som inte leder till onödigt kortsiktig förhöjd riskexponering eller onödiga värdeförluster för företaget.

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

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 Skadeförsäkrings solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. I de finansiella rapporterna värderas tillgångar och skulder i enlighet med finsk lag.

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

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

Värderingsmetoder solvensbalansräkning, TEUR 2017-12-31	Alternativa värderingsmetoder			Total
	Standard värderings- metod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata	
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	-	5 258	-	5 258
Aktier	-	-	29	29
Obligationer	166 078	-	-	166 078
Investeringsfonder	20 156	-	23	20 179

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Folksam Skadeförsäkrings finansiella rapporter. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.6, Balansräkning S.02.01.02.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2017-12-31, TEUR	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Immateriella tillgångar	-	3 624	-3 624
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	5 258	3 393	1 865
Aktier	29	29	-
Obligationer	166 078	152 298	13 780
Investeringsfonder	20 179	18 159	2 020
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	7 492	-	7 492
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	477	11 565	-11 089

D.1.3 Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar beaktas endast i solvensbalansräkningen om värdering kan göras med noterade priser. Värdering av företagets immateriella tillgångar har inte gjorts med noterade priser och följaktligen upptas tillgångarna till värdet noll i solvensbalansräkningen. Tillgångarna redovisas i de finansiella rapporterna till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerad avskrivning.

D.1.4 Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk

Som fastigheter för eget bruk redovisas fastigheter som stadigvarande används i verksamheten och dessa värderas till verkligt värde i solvensbalansräkningen. Som fastigheter andra än för eget bruk redovisas fastigheter som innehas i syfte att generera avkastning och dessa värderas till verkligt värde i solvensbalansräkningen. Det verkliga värdet baseras på värderingar utförda årligen av oberoende värderingsmän. I den finansiella rapporteringen redovisas fastigheter till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar samt eventuella uppskrivningar.

D.1.5 Aktier, obligationer och investeringsfonder

Företagets finansiella instrument värderas huvudsakligen till verkligt värde i solvensbalansräkningen. De finansiella instrumenten som värderas enligt alternativ värderingsmetod utgör endast en mindre del av totala innehav. I de finansiella rapporterna värderas de finansiella instrumenten huvudsakligen till upplupet anskaffningsvärde.

I solvensbalansräkningen ingår upplupna ränteintäkter på respektive rad för dessa poster. I balansräkningen i de finansiella rapporterna ingår de upplupna ränteintäkterna på raden "Aktiva resultatregleringar, Räntor och hyror".

I solvensbalansräkningen finns en separat rad för investeringsfonder. I de finansiella rapporterna rapporteras dessa innehav under "Aktier och andelar".

D.1.6 Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningarna motsvarar det belopp som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Beräkningen av återförsäkrares andel av de försäkringstekniska avsättningarna görs separat. Värdet av återförsäkrares andel av de försäkringstekniska avsättningarna justeras med avseende på risken för respektive återförsäkrares fallissemang och denna risk baseras på rating från institut. Inga justeringar för återförsäkrares fallissemang görs i den finansiella rapporteringen. För närmare information beträffande uträkning av de försäkringstekniska avsättningarna, se kapitel D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

D.1.7 Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare värderas i solvensbalansräkningen till det belopp som förväntas inflyta, vilket likställs med verkligt värde. Endast fordringar som redan är förfallna tas upp i solvensbalansräkningen eftersom fordringar som förfaller i framtiden minskar på de

försäkringstekniska avsättningar. I den finansiella rapporteringen upptas samtliga försäkringsfordringar oberoende av deras förfall.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

Den grundläggande principen i Solvens II-regelverket utgår från att de försäkringstekniska avsättningarna betraktas utgående från de framtida kassaflöden, som försäkringsförpliktelseerna skäligen förväntas ge upphov till. Dessa kassaflöden diskonteras via en adekvat räntekurva till ett nuvärde, en bästa skattning, för avsättningarna. Därefter tilläggs ännu en riskmarginal för att erhålla den slutliga avsättningen i Solvens II-regelverket.

I nedanstående tabell ges en översiktlig jämförelse mellan de försäkringstekniska avsättningarnas värden i de finansiella rapporterna och enligt Solvens II-regelverket.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärsgren 2017-12-31, TEUR	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärsgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Trafik	25 775	-6 586	-1 893	17 296	2 402	19 698
Motorfordon	11 429	-4 240	215	7 404	406	7 810
Egendom	13 719	-3 265	736	11 189	428	11 617
Ansvar	7 826	-576	-4 261	2 989	200	3 188
Sjuk- och olycksfall	14 367	-1 691	-1 073	11 603	1 419	13 022
Skadelivräntor	66 882	-1 245	3 037	68 673	2 522	71 196
Övrigt	4 318	-1 001	-215	3 102	-	-
Återförsäkrarens andel	-7 922	22	7 901	-	-	-
Summa	136 394	-18 582	4 447	122 256	7 377	126 531

D.2.2 Avsättning för inträffade men oreglerade skador

Beräkningsgrunder och metodik

För skadehändelser, som inträffat innan redovisningsperiodens utgång men ännu inte slutreglerats, beräknas de framtida kassaflödena utgående från aktsamma, tillförlitliga och möjligast objektiva antaganden.

Folksam Skadeförsäkring delar upp dessa kassaflöden i tre undergrupper enligt nedan:

Kända personskador

För skador, som ger upphov till skadelivräntor inom sjuk- och motorfordonsansvarsförsäkring (LoB 33 och 34), beräknas kassaflöden enligt vedertagen livförsäkringsmetodik.

Kända storskador inom skadeförsäkring

För skador, där den totala skadekostnaden förväntas överstiga ett på förhand definierat storskadebelopp, beräknas kommande kassaflöden enligt företagets tidigare erfarenhet från liknande skadehändelser. Storskadegränsen varierar per försäkringsklass, men ligger i ingen klass under 50 000 euro.

Övriga kända och okända skador

Kassaflöden från övriga skadehändelser baseras på etablerade modeller för aktuariella kalkyler (chain-ladder, Bornhuetter-Ferguson och annan liknande metodik).

Denna undergrupp omfattar både skador, som var kända vid rapporteringsperiodens slut, och skador, som inträffat men ännu inte rapporterats till företaget.

I beräkningarna ovan inkluderas kostnader för skadereglering och kalkylerna baseras på antaganden om skadefrekvens, förväntade ersättningsbelopp och skadeinflation samt gällande personskador antaganden om livslängd och avveckling av sjukfall.

D.2.3 Avsättning för premier

Beräkningsgrunder och metodik

Avsättningen för premier (avsättning för icke inträffade skador) avser de försäkringsavtal, där försäkringsperioden är fortgående över rapporteringsperiodens slut och de skadehändelser som till följd av detta ännu är framtida.

Kommande kassaflöden omfattar i detta fall utgifter för skadeersättningar, driftskostnader, kostnader för skadereglering och andra kostnader som kan uppkomma med anledning av de aktuella försäkringsavtalen. Därutöver inkluderas det förväntade värdet av framtida premieinbetalningar för pågående försäkringsavtal i kassaflödeskalkylen.

Beräkningarna baseras på antaganden om skadefrekvens, förväntade ersättningsbelopp, drifts- och skaderegleringskostnader samt kundbeteende gällande annullation av pågående försäkringsskydd.

D.2.4 Bästa skattning och diskontering

Beräkningsgrunder och metodik

Bästa skattningen beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida premier hänförliga till försäkringsavtalen. Samtliga förpliktelser och ingångna avtal vid rapporteringstillfället ingår i beräkningen av bästa skattning.

Vid värderingen diskonteras kassaflödet från de försäkringstekniska avsättningarna med en riskfri räntekurva. Struktur och metodik för beräkning av den riskfria räntekurvan anvisas av Eiopa, som också månatligen publicerar en riskfri räntekurva för alla valutor inom EU och det är dessa räntekurvor som Folksam Skadeförsäkring utnyttjar i sina kalkyler.

D.2.5 Riskmarginal

Beräkningsgrunder och metodik

Riskmarginalen motsvarar det belopp som tredje part skulle förväntas kräva in utöver bästa skattning för att överta företagets försäkringsåtaganden. Riskmarginalen beräknas som förväntat nuvärde av kostnaden för att hålla ett kapital som motsvarar solvenskapitalkravet för andra risker än marknadsrisker och motpartsrisker i finansiella avtal under försäkringsavtalens återstående löptid. Den ränta som används vid beräkningen av kapitaliseringskostnad är angiven i Solvens II-regelverket.

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

Framtagande av riskmarginalen på enskilda affärgrenar sker genom att den totalt beräknade riskmarginalen fördelas proportionellt mot den beräknade riskmarginalen för varje försäkringsklass. Detta tillvägagångssätt används då summan av försäkringsklassernas riskmarginaler överstiger den för företagets totalt beräknade riskmarginalen p g a diversifiering.

D.2.6 Skillnad i jämförelse med finansiella rapporter

I Solvens II-regelverket beräknas försäkringstekniska avsättningar som en bästa skattning med ett tillägg i form av en riskmarginal. I finansiella rapporter sker inte någon sådan uppdelning. Avsättningen för premier beräknas med hänsyn till framtida premier och förväntad vinst, vilket inte sker i finansiella rapporter. Därutöver diskonteras inte avsättningarna i finansiella rapporter, med undantag för de avsättningar (skadelivräntor) som kalkyleras enligt livförsäkringsmetodik. I dessa fall används dessutom en fast diskonteringsränta, till skillnad från den riskfria räntekurvan i Solvens II-regelverket.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av skulderna i Folksam Skadeförsäkrings solvensbalansräkning bygger på principer i solvensregelverket. Värderingen för solvensändamål skiljer sig från värderingen enligt de finansiella rapporterna.

D.3.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av andra skulder. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.6, Balansräkning S.02.01.02.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2017-12-31, TEUR	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	-	44 947	- 44 947
Pensionsförpliktelser	200	-	200
Uppskjutna skatteskulder	11 581	-	11 581
Övriga skulder	8 225	3 226	5 000

D.3.3 Pensionsförpliktelser

Pensionsförpliktelser värderas enligt solvensregelverket till verkligt värde i enlighet med redovisningsstandarden IAS 19. I den finansiella rapporteringen följer företaget finsk lag.

D.3.4 Uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatt beräknas på samtliga poster vars redovisade värde förändras vid övergången från den finansiella rapporteringen till solvensrapporteringen. Beloppen beräknas baserade på hur de temporära skillnaderna förväntas bli utjämnade och netto redovisas som en totalt uppskjuten skattefordran eller skatteskuld i solvensbalansräkningen.

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

D.3.5 Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

För försäkringsskulder och skulder till förmedlare anses redovisat värde enligt de finansiella rapporterna vara lika med verkligt värde i solvensrapporterna.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Företaget använder sig av alternativa värderingsmetoder beträffande sina fastigheter, aktier och en mindre andel av sina investeringsfonder. Det verkliga värdet på fastigheterna baseras på värderingar utförda årligen av oberoende värderingsmän. Aktierna och investeringsfonderna som värderas enligt alternativa värderingsmetoder är till sitt totalbelopp inte materiella.

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 Skadeförsäkrings kapitalbas värderad enligt solvensregelverket uppgick till 75 284 TEUR (68 994 TEUR). Kapitalbasen består av primärkapital av högsta kvalitet. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka företagets solvenskapitalkrav.

Enligt de finansiella rapporterna uppgår eget kapital till 28 961 TEUR (24 966 TEUR). Skillnad mellan detta belopp och kapitalbasen enligt solvensrapporterna uppgår till 46 323 TEUR (44 028 TEUR). Skillnaderna hänförs främst till värderingsskillnaderna av företagets tillgångar samt värdering av försäkringstekniska avsättningar som sker med andra antaganden och diskonteringsräntor i solvensbalansräkningen. Företagets utjämningsbelopp överflyttas även till kapitalbasen i solvensrapporterna. På samtliga justeringar beräknas uppskjuten skatt.

Kapitalbas, TEUR	2017-12-31	2016-12-31
Avstämningsreserv	75 284	68 994
Total kapitalbas	75 284	68 994

E.1.2 Hantering av kapitalbas

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

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

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkraven i Folksam Skadeförsäkring uppgick till totalt 25 861 TEUR per 2017-12-31 och avsåg till största delen marknadsrisk samt teckningsrisk inom skade- och sjukförsäkring. Solvenskapitalkravet minskades med 13 543 TEUR i diversifieringseffekt.

Solvenskapitalkravet för Folksam Skadeförsäkring framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, TEUR	2017-12-31
Marknadsrisk	14 662
Motpartsrisk	1 473
Teckningsrisk för livförsäkring	1 373
Teckningsrisk för sjukförsäkring	7 897
Teckningsrisk för skadeförsäkring	15 529
Diversifieringseffekt	-13 543
Primärt kapitalkrav	27 390
Operativ risk	2 315
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-3 845
Totalt solvenskapitalkrav	25 861

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet i Folksam Skadeförsäkring uppgick till 11 637 TEUR per 2017-12-31.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Skadeförsäkring har en god finansiell ställning. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick till 2,91 per 2017-12-31, vilket innebär att kapitalbasen med god marginal överstiger solvenskapitalkravet som ställs på verksamheten.

Solvenssituationen för Folksam Skadeförsäkring framgår av följande tabell:

Se bilaga 3.6 för ytterligare information kring Kapitalbas S.23.01.01, Solvenskapitalkrav S.25.01.21 och Minimikapitalkrav S.28.01.01

Solvenssituation, TEUR	2017-12-31
Solvenskapitalkrav	25 861
Solvenskvot	2,91
Minimikapitalkrav	11 637
Minimikapitalkvot	6,47

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 Saks ägarandelar i dotter- och intresseföretag	177
Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndighet och revisor	179
Bilaga 3 Kvantitativa tabeller	180
Bilaga 3.1 Folksam Sak-gruppen	180
Bilaga 3.2 Folksam ömsesidig sakförsäkring	198
Bilaga 3.3 Tre Kronor Försäkring AB	223
Bilaga 3.4 Saco Folksam Försäkrings AB	244
Bilaga 3.5 Förenade Liv Gruppförsäkring AB (publ)	265
Bilaga 3.6 Folksam Skadeförsäkring Ab	289

Bilaga 1 Folksam Saks ägarandelar i dotter- och intresseföretag

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

Firma	Org.nr.	Folksam Saks ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
CAB Group AB	556131-2223	21,98 ¹		Systemutveckling och IT-verksamhet
Consulting Norge Lennermark & Andersson AS	977 374 960		100	Rådgivande verksamhet inom bilreparations- och försäkringsbranschen
Meps AB	556615-2434		100	IT- och processutveckling inom fastighetsreparation och fastighetsunderhåll.
CAB Group Finland OY	2765472-5		100	Försäljning av systemtjänster samt annan härmed förenlig verksamhet inom IT- och processutveckling
Förenade Liv Grupp försäkring AB (publ)	516401-6569	100		Livförsäkringsbolag
SalusAnsvar Aktiebolag i likvidation	556494-4154	100		Försäkringsholdingbolag
Saco Folksam Försäkrings AB	516401-6726		51 ²	Skadeförsäkringsbolag
Katsan AB	556894-1842	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter
Katsan KB	969671-2042		99	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Katsan KB	969671-2042	1		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Kulltorp Holding AB	556767-4147	20		Holdingbolag; Äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom.
Gnosjö Energi AB	556742-7132		100	Energibolag; Energiproduktion, främst vind- och vattenkraftverk
Tre Kronor Försäkring AB	516406-0369	100		Skadeförsäkringsbolag
Rosengård Invest AB	556756-0528	25 ³		Förvärva andelar i bl a företag som till merparten ägs och drivs av företagare med invandrarbakgrund.
Folksam Skadeförsäkring Ab	2190954-7	75 ⁴		Skadeförsäkringsbolag
Lutfisken Holding AB	559062-0950	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Fastighets AB Lutfisken	556840-3421		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Lutfisken AN 49 Fastigheter AB	559051-6760		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Lutfisken Malfisken 31 Fastigheter AB	559051-6752		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom

¹ Övriga ägare: IF Skadeförsäkring AB (publ), 21,98 %, Codan Forsikring A/S , 27,27 % och Länsförsäkringar Sak Försäkringsaktiebolag (publ), 28,76 %

² Övrig ägare: Civilekonomerna; 4,4 %, Sveriges Farmaceutförbund; 1,0 %, Jusek; 7,8%, Leg. Sjukgymnasters riksförbund LSR; 0,9%, Svenska Läkarförbundet; 1,8 %, Lärarnas Riksförbund LR; 4,2 %, Sveriges Naturvetarförbund; 3,2%, Kyrkan Akademikerförbundet; 0,7%, DIK-förbundet; 3,5%, Skolledarna; 0,5%, Sveriges tandläkarförbund; 0,6%, Sveriges Civilingenjörsförbund; 12,3%, Sveriges Veterinärförbund; 0,2%, Psykologförbundet; 1,0%, Sveriges Universitetslärarförbund; 1,2%, SACO-förbundet Trafik & Järnväg; 0,6%, SRAT; 1,6%, Arkitektförbundet AF; 0,8%, Sveriges Reservofficersförbund, SROF; 0,4%, Officersförbundet; 1,1%, Förbundet Sveriges Arbetsterapeuter, FSA; 1,2%

³ Övriga ägare: E.ON Sverige AB 25 %, Swedbank AB, 25 % och Trelleborg AB, 25%.

⁴ Övriga ägare: Aktia Bank Abp 10 %, Pensionsförsäkringsaktiebolaget Veritas, 15 %

	Firma	Org.nr.	Folksam Saks ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
	Lutfisken T6 Fastigheter AB	559051-6745		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Folksam Cruise Holding AB	556767-4121	25		Holdingbolag
	Pigghajen Holding AB	559051-6778	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Pigghajen AN 29 Holding AB	556708-5831	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Pigghajen AN 41 Holding AB	556708-5898	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Hoki Holding AB	556957-8726	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Hoki Hatt 1 Fastigheter AB	556941-8212	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Hoki Hatt 2 Fastigheter AB	556941-8204	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Hoki Hatt 3 Fastigheter AB	556941-8196	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Fastighets AB Glenntan	559105-3102	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Fastighets AB Nepmats	556839-0818		100	Fastighetsbolag; Äga, förvalta och utveckla fast egendom, aktier och värdepapper
	Fastighets AB Nepmats 262	559130-8514		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom

Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndighet och revisor

Finansinspektionen är grupptillsynsmyndighet för Folksam Sak-gruppen.

Finansinspektionen är även tillsynsmyndighet för Folksam ömsesidig sakförsäkring, Tre Kronor Försäkring AB, Saco Folksam Försäkrings AB och Förenade Liv Grupp-försäkring AB.

Kontaktuppgifter:

Brunnsgatan 3
Box 7821
103 97 Stockholm
Tfn: +46 (0) 840 980 00
E-post: finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Finanssivalvonta (Finansinspektionen) är tillsynsmyndighet för Folksam Skadeförsäkring Ab.

Kontakt-uppgifter:

Snellmansgatan 6,
PB 103
00101 Helsingfors
Tfn: +358 010 831 51
www.finanssivalvonta.fi

KPMG AB är valt revisionsbolag i Folksam ömsesidig sakförsäkring, Tre Kronor Försäkring AB, Saco Folksam Försäkrings AB och Förenade Liv Grupp-försäkring AB (publ). Kontaktuppgifter:

Evenemangsgatan 17
169 03 Solna
Tfn: +46(0)8 723 91 00

KPMG Oy Ab är valt revisionsbolag i Folksam Skadeförsäkring Ab. Kontaktuppgifter:

Tölöviksgatan 3 A
Helsingfors, Finland
Tfn: +35(0) 8 20 7603000

Bilaga 3 Kvantitativa tabeller

Bilaga 3.1 Folksam Sak-gruppen

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier - börsnoterade

Aktier - icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Lån och hypotekslån

Lån på försäkringsbrev

Lån och hypotekslån till fysiska personer

Andra lån och hypotekslån

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring

Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Återförsäkringsfordringar

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

Egna aktier (direkt innehav)

Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

	Solvens II-värde
	C0010
R0030	-
R0040	130 791
R0050	
R0060	1 271 344
R0070	40 965 231
R0080	2 554 694
R0090	389 934
R0100	7 235 501
R0110	5 836 376
R0120	1 399 125
R0130	29 942 014
R0140	10 704 909
R0150	19 237 105
R0160	
R0170	
R0180	509 927
R0190	15 323
R0200	77 390
R0210	240 448
R0220	
R0230	736 284
R0240	
R0250	
R0260	736 284
R0270	202 915
R0280	136 642
R0290	136 642
R0300	
R0310	66 273
R0320	1 874
R0330	64 399
R0340	
R0350	1 940
R0360	295 839
R0370	37 999
R0380	903 576
R0390	
R0400	
R0410	1 524 488
R0420	161 618
R0500	46 232 025

	Solvens II- värde
	C0010
Skulder	
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510 18 958 565
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520 11 618 942
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530 -
Bästa skattning	R0540 10 873 244
Riskmarginal	R0550 745 698
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560 7 339 623
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570 -
Bästa skattning	R0580 6 423 155
Riskmarginal	R0590 916 468
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600 5 352 499
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610 442 941
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620 -
Bästa skattning	R0630 426 618
Riskmarginal	R0640 16 323
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650 4 909 558
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660 -
Bästa skattning	R0670 4 751 179
Riskmarginal	R0680 158 379
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700 -
Bästa skattning	R0710 -
Riskmarginal	R0720 -
Eventualförpliktelser	R0740 -
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 372 739
Pensionsåtaganden	R0760 400 453
Depåer från återförsäkrare	R0770 39 236
Uppskjutna skatteskulder	R0780 1 679 964
Derivat	R0790 16 765
Skulder till kreditinstitut	R0800 1 812
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810 -
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820 302 204
Återförsäkringsskulder	R0830 1 030
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840 822 714
Efterställda skulder	R0850 -
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860 -
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870 -
Andra skulder, som inte ingår under annan post	R0880 780 564
Summa skulder	R0900 28 728 545
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000 17 503 480

S.05.01.02**Premier, ersättningar och kostnader per affärgren**

		Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds-försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets-försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor-fordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport-försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	58 128	2 261 616	108 812	1 390 940	3 638 371	51 575	5 356 717	122 044	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	7 204	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrarens andel	R0140	64	2 437	121	3 754	12 229	456	97 057	17 410	-
Netto	R0200	58 064	2 259 179	108 690	1 387 186	3 626 141	51 119	5 266 864	104 634	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	57 350	2 301 783	108 800	1 400 326	3 556 206	51 445	5 753 781	127 601	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	7 209	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrarens andel	R0240	64	2 437	121	3 754	12 229	456	97 486	17 410	-
Netto	R0300	57 285	2 299 346	108 679	1 396 572	3 543 976	50 989	5 663 504	110 191	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	29 271	1 804 823	36 121	941 032	2 423 199	26 227	4 264 900	63 812	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-956	-	-	-	-	68	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-1 334	17 769	4 976	-2	16 378	276	-
Netto	R0400	29 271	1 803 867	37 455	923 262	2 418 223	26 230	4 248 590	63 536	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Uppkomna kostnader	R0550	15 217	533 103	12 722	421 420	757 900	11 704	1 325 254	27 324	-
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- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	15 466	35 276	96 373					13 135 317
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					7 204
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	2 048	-	4 739	6 787
Återförsäkrarens andel	R0140	-	22	256	-	-	-	-	133 806
Netto	R0200	15 466	35 254	96 117	-	2 048	-	4 739	13 015 502
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	15 037	33 038	103 833					13 509 199
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					7 209
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	2 048	-	4 739	6 787
Återförsäkrarens andel	R0240	-	22	256	-	-	-	-	134 236
Netto	R0300	15 037	33 016	103 576	-	2 048	-	4 739	13 388 959
Inträffade skadekostnader									

		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	C0200
Brutto – direkt försäkring	R0310	7 499	25 577	59 989					9 682 451
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-888
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	268	-	9 905	10 173
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-1	-	-	-	-	-	38 062
Netto	R0400	7 499	25 578	59 989	-	268	-	9 905	9 653 675
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	695	6 185	28 193	1	547	13	820	3 141 098
Övriga kostnader	R1200								31 070
Totala kostnader	R1300								3 172 169

		Affärsgren 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 härör från sjukförsäkrings- åtaganden	Livräntor som härör från skadeförsäkring savtal och som avser andra försäkrings- förpliktelser än sjukförsäkrings- förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter- försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	1 548	-	-	-	-	-	-	-	1 548
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	1 548	-	-	-	-	-	-	-	1 548
Intjänade premier										
Brutto	R1510	1 548	-	-	-	-	-	-	-	1 548
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	1 548	-	-	-	-	-	-	-	1 548
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	2 065	-	-	-	36 976	75 421	-	-	114 462
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	2 065	-	-	-	36 976	75 421	-	-	114 462
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	76	-	-	-	-	5 663	-	-	5 739
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									5 739

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		-	-	-	-	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	12 785 602	-	-	-	-	-	12 785 602
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	7 204	-	-	-	-	-	7 204
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	6 787	-	-	-	-	-	6 787
Återförsäkrares andel	R0140	130 739	-	-	-	-	-	130 739
Netto	R0200	12 668 854	-	-	-	-	-	12 668 854
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	13 157 669	-	-	-	-	-	13 157 669
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	7 209	-	-	-	-	-	7 209
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	6 787	-	-	-	-	-	6 787
Återförsäkrares andel	R0240	130 739	-	-	-	-	-	130 739
Netto	R0300	13 040 926	-	-	-	-	-	13 040 926
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	9 463 762	-	-	-	-	-	9 463 762
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-888	-	-	-	-	-	-888
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	10 173	-	-	-	-	-	10 173
Återförsäkrares andel	R0340	39 586	-	-	-	-	-	39 586
Netto	R0400	9 433 461	-	-	-	-	-	9 433 461
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	3 105 003	-	-	-	-	-	3 105 003
Övriga kostnader	R1200							31 070
Totala kostnader	R1300							3 136 073

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremie- inkomsterna är högst och hemland
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400		-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst								
Brutto	R1410	1 548	-	-	-	-	-	1 548
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	1 548	-	-	-	-	-	1 548
Intjänade premier								
Brutto	R1510	1 548	-	-	-	-	-	1 548
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	1 548	-	-	-	-	-	1 548
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	114 462	-	-	-	-	-	114 462
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	114 462	-	-	-	-	-	114 462
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	5 739	-	-	-	-	-	5 739
Övriga kostnader	R2500							-
Totala kostnader	R2600							5 739

S.23.01.22

Kapitalbas

**Primärkapital före avdrag för
ägarintressen i andra finansiella
sektorer**

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

R0010Infördrade men inte betalda i
stamaktiekapital på gruppnivå**R0020**Överkursfond relaterad till
stamaktiekapital**R0030**Garantikapital, medlemsavgifter eller
motsvarande primärkapitalpost för
ömsesidiga och liknande företag**R0040**

Efterställda medlemskonton

R0050Icke tillgängliga efterställda
medlemskonton på gruppnivå**R0060**

Överskottsmedel

R0070Icke tillgängliga överskottsmedel på
gruppnivå**R0080**

Preferensaktier

R0090Icke tillgängliga preferensaktier på
gruppnivå**R0100**Överkursfond relaterad till
preferensaktier**R0110**Icke tillgänglig överkursfond relaterad
till preferensaktier på gruppnivå**R0120**

Avstämningsreserv

R0130

Efterställda skulder

R0140Icke tillgängliga efterställda skulder på
gruppnivå**R0150**Ett belopp som är lika med värdet av
uppskjutna skattefordringar netto**R0160**Beloppet som är lika med värdet av
uppskjutna skattefordringar netto icke
tillgängligt på gruppnivå**R0170**Andra poster som godkänts av
tillsynsmyndigheten som primärkapital
som inte specificeras ovan**R0180**Icke tillgängliga kapitalbasposter som
hänförs till andra kapitalbasposter som
godkänts av tillsynsmyndigheten**R0190**Minoritetsintressen (om inte redovisade
som del av en specifik kapitalbaspost)**R0200**Icke tillgängliga minoritetsintressen på
gruppnivå**R0210**

Total	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
-	-		-	
-	-		-	
-	-		-	
-	-		-	
-		-	-	-
-		-	-	-
-	-			
-	-			
-		-	-	-
-		-	-	-
-		-	-	-
17 303 302	17 303 302			
-		-	-	-
-		-	-	-
-				-
-				-
-	-	-	-	-
182 820	182 820	-	-	-
119 258	119 258	-	-	-

	Total	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
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 andra finansiella företag, inbegripet icke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0230	-	-	-	-
varav avdrag enligt artikel 228 i direktiv 2009/138/EG	R0240	-	-	-	-
Avdrag för ägarintressen där tillgång till nödvändiga data saknas (artikel 229)	R0250	-	-	-	-
Avdrag för ägarintressen som inbegrips genom sammanläggning och avräkning när en kombination av metoder används	R0260	15 000	15 000	-	-
Sammanlagda icke tillgängliga kapitalposter	R0270	119 258	119 258	-	-
Totala avdrag	R0280	134 258	134 258	-	-
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	17 351 864	17 351 864	-	-

		Total	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tilläggs kapital						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	-			-	
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-			-	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-			-	-
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-			-	-
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	-			-	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	-			-	-
Framtida 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 tilläggs kapital på gruppnivå	R0380	-			-	-
Annat tilläggs kapital	R0390	-			-	-
Sammanlagt tilläggs kapital	R0400	-			-	-
Eget kapital för andra finansiella sektorer						
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	-	-	-	-	-
Kapitalposter när sammanläggning och avräkning används, enskilt eller i kombination med metod 1						
Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning och kombination av metoder	R0450	825 601	825 601	-	-	-
Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning exklusive interna transaktioner inom grupp	R0460	825 601	825 601	-	-	-

		Total	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	-				
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	492 270				
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	492 270				

S.25.01.22**Solvenskapitalkrav - för grupper som omfattas av standardformeln**

Marknadsrisk

Motpartsrisk

Teckningsrisk för livförsäkring

Teckningsrisk för sjukförsäkring

Teckningsrisk för skadeförsäkring

Diversifiering

Immateriell tillgångsrisk

Primärt solvenskapitalkrav**Beräkning av solvenskapitalkrav**

Operativ risk

Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar

Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter

Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg**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 solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå

Information om andra enheter

Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring)

Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) - kreditinstitut, värdepappersföretag och finansinstitut, alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag

Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) - tjänstepensionsinstitut

Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) - kapitalkrav för icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet

Kapitalkrav för icke-kontrollerade innehav

Kapitalkrav för övriga företag

Totalt solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav för företag som ingår via D och A

Solvenskapitalkrav

	Solvenskapital brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	5 111 796		Förenklingar används ej
R0020	347 804		
R0030	281 189	Nej	Förenklingar används ej
R0040	3 044 038	Nej	Förenklingar används ej
R0050	3 531 322	Nej	Förenklingar används ej
R0060	-4 026 702		
R0070	-		
R0100	8 289 447		

	C0100
R0130	542 192
R0140	-
R0150	-814 771
R0160	-
R0200	8 016 868
R0210	-
R0220	8 095 236
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-
R0470	2 920 824
R0500	-
	-
R0510	-
R0520	-
R0530	-
R0540	78 368
R0550	-
R0560	825 601
R0570	8 920 837

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

Företagets identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag
C0020	C0010	C0040	C0050
LEI/5493003384H0SVUD4J19	Sverige	Folksam ömsesidig sakförsäkring	Skadeförsäkringsföretag
LEI/549300GXH0B6JEGZ4J69	Sverige	Tre Kronor Försäkring AB	Skadeförsäkringsföretag
LEI/743700K5A5FLMO2MQW07	Finland	Folksam Skadeförsäkring Ab	Skadeförsäkringsföretag
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11111	Sverige	SalusAnsvar AB	Försäkringsföretag enligt artikel 212.1 f i direktiv 2009/138/EG
LEI/549300PGYE6HT0MQW58	Sverige	SACO Folksam Försäkrings AB	Skadeförsäkringsföretag
LEI/549300CI1912WO6VZ069	Sverige	Förenade Liv Gruppförsäkring	Försäkringsföretag med blandad verksamhet
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11112	Sverige	Katsan AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11113	Sverige	Katsan KB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
LEI/5493001P4X2E3FNY3O89	Sverige	CAB Group AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493001P4X2E3FNY3O89/FI/11111	Finland	CAB Group Finland Oy	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493001P4X2E3FNY3O89/NO/11111	Norge	CAB Group Norge AS	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493001P4X2E3FNY3O89/SE/11111	Sverige	Meps AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11114	Sverige	Folksam Cruise Holding AB	Annat
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11115	Sverige	Kulltorp Holding AB	Annat
LEI/549300L3QWETXM8TIK97	Sverige	Gnosjö Energi AB	Annat
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11117	Sverige	Rosengård Invest AB	Annat
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11120	Sverige	Lutfisker Holding AB	Annat
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11122	Sverige	Lutfisker Malfisker 31 Fastigheter AB	Annat
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11123	Sverige	Lutfisker T6 Fastigheter AB	Annat
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11124	Sverige	Lutfisker AN 49 Fastigheter AB	Annat

SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11121	Sverige	Fastighets AB Lutfisken	Annat
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11125	Sverige	Fastighets AB Glenntan	Annat
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11134	Sverige	Fastighets AB Nepmats 262	Annat
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11126	Sverige	Fastighets AB Nepmats	Annat
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11127	Sverige	Hoki Holding AB	Annat
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11128	Sverige	Hoki Hatt 1 Fastigheter AB	Annat
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11129	Sverige	Hoki Hatt 2 Fastigheter AB	Annat
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11130	Sverige	Hoki Hatt 3 Fastigheter AB	Annat
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11131	Sverige	Pigghajen Holding AB	Annat
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11132	Sverige	Pigghajen AN 29 Holding AB	Annat

S.32.01.22

Företag som omfattas av gruppen

			Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för grupp tillsyn		Beräkning av solvens på grupp nivå
Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ej ömsesidigt)	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 försäkringsaktiebolag	Ömsesidigt	Finansinspektionen	-	1	-			-	Ja, grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Försäkringsaktiebolag	Ej ömsesidigt	Finansinspektionen	1	1	1		Dominerande	1	Ja, grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Försäkringsaktiebolag	Ej ömsesidigt	Finansinspektionen i Finland	0,75	1	0,75		Dominerande	1	Ja, grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag		Finansinspektionen	1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Försäkringsaktiebolag	Ej ömsesidigt	Finansinspektionen	0,51	0,51	0,51		Betydande	0,51	Ja, grupp tillsyn		Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Försäkringsaktiebolag	Ej ömsesidigt	Finansinspektionen	1	-	1		Betydande	1	Ja, grupp tillsyn		Metod 2: Solvens II
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			0,22	0,22	0,22		Betydande	0,22			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			0,22	0,22	0,22		Betydande	0,22			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			0,22	0,22	0,22		Betydande	0,22			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			0,22	0,22	0,22		Betydande	0,22			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod

Aktiebolag			0,25	0,25	0,25		Betydande	0,25			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			0,2	0,2	0,2		Betydande	0,2			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			0,2	0,2	0,2		Betydande	1			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			0,25	0,25	0,25		Betydande	0,25			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod

Bilaga 3.2 Folksam ömsesidig sakförsäkring

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier - börsnoterade

Aktier - icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Lån och hypotekslån

Lån på försäkringsbrev

Lån och hypotekslån till fysiska personer

Andra lån och hypotekslån

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring

Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

	Solvens II- värde
	C0010
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	1 258 516
R0070	38 704 623
R0080	592 000
R0090	3 574 165
R0100	7 235 215
R0110	5 836 376
R0120	1 398 838
R0130	26 886 525
R0140	9 710 990
R0150	17 175 534
R0160	-
R0170	-
R0180	83 721
R0190	15 317
R0200	77 231
R0210	240 448
R0220	-
R0230	881 283
R0240	-
R0250	-
R0260	881 283
R0270	131 816
R0280	131 816
R0290	131 816
R0300	-
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	1 279
R0360	265 064

	Solvens II- värde C0010
Återförsäkringsfordringar	R0370 37 812
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380 794 833
Egna aktier (direkt innehav)	R0390 -
Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400 -
Kontanter och andra likvida medel	R0410 1 011 475
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420 148 420
Summa tillgångar	R0500 43 235 120

	Solvens II- värde C0010
Skulder	
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510 17 620 761
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520 10 593 303
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530 -
Bästa skattning	R0540 9 926 330
Riskmarginal	R0550 666 973
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560 7 027 457
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570 -
Bästa skattning	R0580 6 150 277
Riskmarginal	R0590 877 180
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600 4 652 538
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610 34 981
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620 -
Bästa skattning	R0630 34 381
Riskmarginal	R0640 601
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650 4 617 556
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660 -
Bästa skattning	R0670 4 468 253
Riskmarginal	R0680 149 303
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700 -
Bästa skattning	R0710 -
Riskmarginal	R0720 -
Eventualförpliktelser	R0740 -
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 372 739
Pensionsåtaganden	R0760 398 112
Depåer från återförsäkrare	R0770 39 236

		Solvens II- värde C0010
Uppskjutna skatteskulder	R0780	1 395 407
Derivat	R0790	16 683
Skulder till kreditinstitut	R0800	1 812
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	284 288
Återförsäkringsskulder	R0830	11 938
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	591 704
Efterställda skulder	R0850	-
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	-
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	-
Andra skulder, som inte ingår under annan post	R0880	612 898
Summa skulder	R0900	25 998 117
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	17 237 003

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	2 115 902	-	1 144 114	3 259 364	37 063	4 633 972	89 207	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	7 204	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrarens andel	R0140	-	2 293	-	2 919	11 778	286	91 149	16 257	-
Netto	R0200	-	2 113 609	-	1 141 195	3 247 586	36 777	4 550 026	72 950	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	2 166 206	-	1 141 592	3 178 618	36 846	5 038 600	94 789	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	7 209	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrarens andel	R0240	-	2 293	-	2 919	11 778	286	91 149	16 257	-
Netto	R0300	-	2 163 913	-	1 138 673	3 166 840	36 560	4 954 660	78 532	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	125	1 731 763	-	816 164	2 166 693	22 225	3 721 409	49 126	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-956	-	-	-	-	68	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	2 112	4 822	-	17 194	725	-
Netto	R0400	125	1 730 807	-	814 052	2 161 871	22 225	3 704 283	48 401	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsä- kring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Brutto – mottagen icke- proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	8 205	505 583	-	377 931	683 797	10 996	1 184 529	23 774	-
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- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	35 276	64 091					11 378 989
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					7 204
Brutto – mottagen icke- proportionell återförsäkring	R0130				1 443	9 667	-	14 560	25 671
Återförsäkrares andel	R0140	-	22	-	-	-	-	-	124 704
Netto	R0200	-	35 254	64 091	1 443	9 667	-	14 560	11 287 160
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	33 038	71 463					11 761 151
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					7 209

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgren 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				1 443	9 667	-	14 560	25 671
Återförsäkrars andel	R0240	-	22	-	-	-	-	-	124 704
Netto	R0300	-	33 016	71 463	1 443	9 667	-	14 560	11 669 328
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	25 577	57 025					8 590 106
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-888
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	12 582	12 582
Återförsäkrars andel	R0340	-	-1	-	-	-	-	-	24 853
Netto	R0400	-	25 578	57 025	-	-	-	12 582	8 576 949
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrars andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	6 185	10 792	1	547	13	820	2 813 174
Övriga kostnader	R1200								27 950
Totala kostnader	R1300								2 841 124

		Affärsgren 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 härör från sjukförsäkrings- åtaganden	Livräntor som härör från skadeförsäkring savtal och som avser andra försäkrings- förpliktelser än sjukförsäkrings- förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter- försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	1 548	-	-	-	-	-	-	-	1 548
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	1 548	-	-	-	-	-	-	-	1 548
Intjänade premier										
Brutto	R1510	1 548	-	-	-	-	-	-	-	1 548
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	1 548	-	-	-	-	-	-	-	1 548
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	2 065	-	-	-	105	56 137	-	-	58 307
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	2 065	-	-	-	105	56 137	-	-	58 307
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	76	-	-	-	-	5 663	-	-	5 739
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									5 739

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremi inkomster na är högst och hemland
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		-	-	-	-	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	11 378 722	-	-	-	-	-	11 378 722
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	7 204	-	-	-	-	-	7 204
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	25 671	-	-	-	-	-	25 671
Återförsäkrares andel	R0140	124 704	-	-	-	-	-	124 704
Netto	R0200	11 286 893	-	-	-	-	-	11 286 893
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	11 760 885	-	-	-	-	-	11 760 885
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	7 209	-	-	-	-	-	7 209
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	25 671	-	-	-	-	-	25 671
Återförsäkrares andel	R0240	124 704	-	-	-	-	-	124 704
Netto	R0300	11 669 061	-	-	-	-	-	11 669 061
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	8 590 094	-	-	-	-	-	8 590 094
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-888	-	-	-	-	-	-888
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	12 582	-	-	-	-	-	12 582
Återförsäkrares andel	R0340	24 853	-	-	-	-	-	24 853
Netto	R0400	8 576 936	-	-	-	-	-	8 576 936
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	2 813 174	-	-	-	-	-	2 813 174
Övriga kostnader	R1200							27 950
Totala kostnader	R1300							2 841 124

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
			C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	
		R1400			-	-	-	-
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst								
Brutto	R1410	1 548	-	-	-	-	-	1 548
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	1 548	-	-	-	-	-	1 548
Intjänade premier								
Brutto	R1510	1 548	-	-	-	-	-	1 548
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	1 548	-	-	-	-	-	1 548
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	58 307	-	-	-	-	-	58 307
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	58 307	-	-	-	-	-	58 307
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	5 739	-	-	-	-	-	5 739
Övriga kostnader	R2500							-
Totala kostnader	R2600							5 739

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 med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skade- försäkringsavtal som härrör från andra försäkrings- åtaganden än sjukförsäkrings- åtaganden	Mottagen åter- försäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och index- försäkring)
		C0020	C0030	Avtal utan optioner och garantier C0040	Avtal med optioner eller garantier C0050	C0060	Avtal utan optioner och garantier C0070			
R0010	-	-			-			-	-	-
R0020	-	-			-			-	-	-
R0030	-	-	-	-		-	-	4 468 253	-	4 468 253
R0080	-		-	-		-	-	-	-	-
R0090	-		-	-		-	-	4 468 253	-	4 468 253
R0100	-	-			-			149 303	-	149 303

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skade- försäkringsavtal som härrör från andra försäkrings- åtaganden än sjukförsäkrings- åtaganden	Mottagen åter- försäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och index- försäkring)
			Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	-	-			-		-	-	-
Bästa skattning	R0120	-		-	-		-	-	-	-
Riskmarginal	R0130	-	-			-		-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	-	-			-		4 617 556	-	4 617 556

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadeliv- räntor till följd av skade- försäkrings- avtal som härrör från sjukförsäkring såtaganden	Mottagen åter- försäkring, Sjuk- försäkring	Totalt, sjuk- försäkring som liknar liv- försäkring
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-		-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0020	-		-	-	-

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadeliv- räntor till följd av skade- försäkrings- avtal som härör från sjukförsäkring såtaganden	Mottagen åter- försäkring, Sjuk- försäkring	Totalt, sjuk- försäkring som liknar liv- försäkring
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal						
Bästa skattning						
Bästa skattning, brutto	R0030	34 148	-	233	-	34 381
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	-	-	-	-	-
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	34 148	-	233	-	34 381
Riskmarginal	R0100	590		10	-	601
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	-		-	-	-
Bästa skattning	R0120		-	-	-	-
Riskmarginal	R0130	-		-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	34 738		243	-	34 981

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring									
	Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet									
R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet									
R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning									
Premieavsättningar									
R0060									
Brutto	-	60 978	-	136 391	615 163	5 385	858 800	16 186	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang									
R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto	-	60 978	-	136 391	615 163	5 385	858 800	16 186	-
Skadeavsättningar									
R0160									
Brutto	137	6 089 162	-	5 372 452	290 190	10 287	2 317 690	187 696	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang									
R0240	-	-	-	37 511	1 603	-	80 723	11 980	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	137	6 089 162	-	5 334 942	288 588	10 287	2 236 967	175 715	-
R0250									

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	137	6 150 141	-	5 508 843	905 353	15 672	3 176 490	203 881	
Bästa skattning totalt – netto	R0270	137	6 150 141	-	5 471 333	903 751	15 672	3 095 768	191 901	-
Riskmarginal	R0280	1	877 146	-	459 663	66 986	2 461	116 888	12 976	-
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	138	7 027 287	-	5 968 506	972 339	18 133	3 293 378	216 857	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	37 511	1 603	-	80 723	11 980	-
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	138	7 027 287	-	5 930 996	970 736	18 133	3 212 656	204 877	-

		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
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning									
Premieavsättningar									
Brutto	R0060	-	41 366	12 636	-	-	-	-	1 746 905
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	-	41 366	12 636	-	-	-	-	1 746 905
Skadeavsättningar									
Brutto	R0160	-	3 098	46 222	-	-	-	12 768	14 329 703
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-	-	131 816
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	3 098	46 222	-	-	-	12 768	14 197 886

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	
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	44 464	58 859	-	-	12 768	16 076 608
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	44 464	58 859	-	-	12 768	15 944 791
Riskmarginal	R0280	-	1 471	3 389	33	1 161	1 979	1 544 153
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0300	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0310	-	-	-	-	-	-	-

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade-försäkrings-förpliktelse		
Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring			
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180		
Försäkringstekniska avsättningar – totalt									
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	-	45 935	62 247	33	1 161	-	14 747	17 620 761
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	-	-	-	-	131 816
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	45 935	62 247	33	1 161	-	14 747	17 488 945

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår **Z0010** Skadeår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utvecklingsår											Under		Summan av år (ackumulerad)	
		År	-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	innevarande år		
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180
Föregående	R0100												689	R0100	300	15 782
	N-9	R0160	2 100	1 141	280	180	86	69	47	47	35	26		R0160	26	4 009
	N-8	R0170	2 498	1 261	345	221	116	74	56	40	29			R0170	29	4 640
	N-7	R0180	2 798	1 479	353	219	124	84	54	37 794				R0180	38	5 150
	N-6	R0190	3 043	1 439	345	224	121	68	47					R0190	47	5 288
	N-5	R0200	3 143	1 535	382	231	121	88						R0200	88	5 499
	N-4	R0210	3 490	1 683	441	224	115							R0210	115	5 954
	N-3	R0220	4 039	1 895	427	253								R0220	253	6 614
	N-2	R0230	4 257	1 822	465									R0230	465	6 545
	N-1	R0240	4 692	1 930										R0240	1 930	6 622
	N	R0250	4 706											R0250	4 706	4 706
	Total													R0260	7 997	70 807

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår										
År		-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100											6 200
	N-9	R0160								459,36	412	
	N-8	R0170							466,10	423		
	N-7	R0180						491,88	463			
	N-6	R0190					683,03	540				
	N-5	R0200				683,14	621					
	N-4	R0210			861,08	721						
	N-3	R0220		1 202,21	891							
	N-2	R0230	1 737,01	1 262								
	N-1	R0240	4 078,66	1 937								
N	R0250	4 333										

	Årets slut (diskonterade data)	
	C0360	
R0100	3 869	
R0160	379	
R0170	387	
R0180	422	
R0190	491	
R0200	565	
R0210	649	
R0220	791	
R0230	1 135	
R0240	1 760	
R0250	3 882	
Total	R0260	14 330

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 begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	-	-		-	
R0030	-	-		-	
R0040	-	-		-	
R0050	-		-	-	-
R0070	-	-			
R0090	-		-	-	-
R0110	-		-	-	-
R0130	17 237 003	17 237 003			
R0140	-		-	-	-
R0160	-				-
R0180	-	-	-	-	-
R0220	-				
R0230	-	-	-	-	
R0290	17 237 003	17 237 003	-	-	-
R0300	-			-	

		Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-			-	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-			-	-
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-			-	-
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	-			-	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	-			-	-
Framtida 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	-			-	-
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	-			-	-
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	17 237 003	17 237 003	-	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	17 237 003	17 237 003	-	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	17 237 003	17 237 003	-	-	-
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	17 237 003	17 237 003	-	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	7 745 846				
Minimikapitalkrav	R0600	2 668 402				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	2,23				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	6,46				

AvstämningsreservBelopp med vilket tillgångar
överskrider skulder**R0700**

17 237 003

Egna aktier (som innehas direkt och
indirekt)**R0710**

-

C0060Förutsebara utdelningar,
utskiftningar och avgifter**R0720**

-

Andra primärkapitalposter

R0730

-

Justering för kapitalbasposter med
begränsningar med avseende på
matchningsjusteringsportföljer och
separata fonder**R0740**

-

Avstämningsreserv**R0760**

17 237 003

Förväntade vinsterFörväntade vinster som ingår i
framtida premier –
livförsäkringsverksamhet**R0770**

-

Förväntade vinster som ingår i
framtida premier –
skadeförsäkringsverksamhet**R0780**

451 439

**Totala förväntade vinster som
ingår i framtida premier****R0790**

451 439

S.25.01.21**Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln**

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk
Primärt solvenskapitalkrav

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags-specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	5 252 593		Förenklingar används ej
R0020	192 150		
R0030	267 798	Nej	Förenklingar används ej
R0040	2 898 799	Nej	Förenklingar används ej
R0050	3 173 549	Nej	Förenklingar används ej
R0060	-3 745 564		
R0070	-		
R0100	8 039 324		

C0100

R0130	502 560
R0140	-
R0150	-796 038
R0160	-
R0200	7 745 846
R0210	-
R0220	7 745 846
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 _{NL} Resultat	R0010	C0010	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		2573847		
			C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	137	137	-
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	6150141	6150141	2113609
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	-	-	-
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	5471333	5471333	1141195
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	903751	903751	3247586
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	15672	15672	36777
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	3095768	3095768	4550026
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	191901	191901	72950
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	-	-	-
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	-	-	-
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	44464	44464	35254
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	58859	58859	64091
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	-	-	1443
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	-	-	9667
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	-	-	-
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	12768	12768	14560

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

Minimikapitalkrav_L Resultat	R0200	C0040	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		94555		
		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	4502634		
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250		-	

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	2668402
Solvenskapitalkrav	R0310	7745846
Högsta minimikapitalkrav	R0320	3485631
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	1936462
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	2668402
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	36044
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	2668402

Bilaga 3.3 Tre Kronor Försäkring AB

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Immateriella tillgångar
Uppskjutna skattefordringar
Överskott av pensionsförmåner
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)
Fastighet (annat än för eget bruk)
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag
Aktier
Aktier - börsnoterade
Aktier - icke börsnoterade
Obligationer
Statsobligationer
Företagsobligationer
Strukturerade produkter
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter
Investeringsfonder
Derivat
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel
Övriga investeringar
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal
Lån och hypotekslån
Lån på försäkringsbrev
Lån och hypotekslån till fysiska personer
Andra lån och hypotekslån
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring
Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

	Solvens II-värde
	C0010
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	-
R0070	1 441 148
R0080	-
R0090	-
R0100	-
R0110	-
R0120	-
R0130	1 422 697
R0140	456 958
R0150	965 739
R0160	-
R0170	-
R0180	18 288
R0190	5
R0200	158
R0210	-
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	62
R0280	62
R0290	62
R0300	-
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	-
R0360	26 090

	Solvens II- värde C0010
Återförsäkringsfordringar	R0370 -
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380 16 304
Egna aktier (direkt innehav)	R0390 -
Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400 -
Kontanter och andra likvida medel	R0410 132 559
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420 4 287
Summa tillgångar	R0500 1 620 449

	Solvens II- värde C0010
Skulder	
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510 764 258
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520 580 118
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530 -
Bästa skattning	R0540 536 921
Riskmarginal	R0550 43 196
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560 184 141
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570 -
Bästa skattning	R0580 158 803
Riskmarginal	R0590 25 338
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600 -
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620 -
Bästa skattning	R0630 -
Riskmarginal	R0640 -
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660 -
Bästa skattning	R0670 -
Riskmarginal	R0680 -
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700 -
Bästa skattning	R0710 -
Riskmarginal	R0720 -
Eventualförpliktelser	R0740 -
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 -
Pensionsåtaganden	R0760 904
Depåer från återförsäkrare	R0770 -

		Solvens II- värde C0010
Uppskjutna skatteskulder	R0780	10 398
Derivat	R0790	82
Skulder till kreditinstitut	R0800	-
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	5 340
Återförsäkringsskulder	R0830	48
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	63 184
Efterställda skulder	R0850	-
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	-
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	-
Andra skulder, som inte ingår under annan post	R0880	103 271
Summa skulder	R0900	947 486
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	672 964

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	145 714	-	89 172	210 724	-	540 237	5 606	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	-	144	-	231	314	-	3 026	195	-
Netto	R0200	-	145 570	-	88 940	210 409	-	537 211	5 412	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	135 577	-	91 980	213 121	-	530 068	5 496	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	-	144	-	231	314	-	3 026	195	-
Netto	R0300	-	135 433	-	91 748	212 806	-	527 042	5 302	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	73 060	-	48 667	138 689	-	390 083	2 978	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-10	-	-626	-	-
Netto	R0400	-	73 060	-	48 667	138 699	-	390 709	2 978	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsä- kring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Brutto – mottagen icke- proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	27 519	-	20 913	58 491	-	124 364	986	-
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- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	26 252					1 017 704
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke- proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	3 910
Netto	R0200	-	-	26 252	-	-	-	-	1 013 794
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	26 252					1 002 493
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke- proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-

		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	
Återförsäkrarens andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	3 910
Netto	R0300	-	-	26 252	-	-	-	-	998 583
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	2 351					655 827
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-636
Netto	R0400	-	-	2 351	-	-	-	-	656 464
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	16 868	-	-	-	-	249 141
Övriga kostnader	R1200								3 120
Totala kostnader	R1300								252 261

		Affärsgren 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 härör från sjukförsäkrings- åtaganden	Livräntor som härör från skadeförsäkring savtal och som avser andra försäkrings- förpliktelser än sjukförsäkrings- förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter- försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto	R1510	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									-

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010			-	-	-	-	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	1 017 704	-	-	-	-	-	1 017 704
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	3 910	-	-	-	-	-	3 910
Netto	R0200	1 013 794	-	-	-	-	-	1 013 794
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	1 002 493	-	-	-	-	-	1 002 493
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	3 910	-	-	-	-	-	3 910
Netto	R0300	998 583	-	-	-	-	-	998 583
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	655 827	-	-	-	-	-	655 827
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-636	-	-	-	-	-	-636
Netto	R0400	656 464	-	-	-	-	-	656 464
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	249 141	-	-	-	-	-	249 141
Övriga kostnader	R1200							3 120
Totala kostnader	R1300							252 261

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden						De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
	R1400		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	
			C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst									
Brutto	R1410	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier									
Brutto	R1510	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader									
Brutto	R1610	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R2500								-
Totala kostnader	R2600								

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring									
	Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning									
Premieavsättningar									
Brutto									
	-	-16 770	-	-1 427	1 200	-	12 242	-804	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto									
	-	-16 770	-	-1 427	1 200	-	12 242	-804	-
Skadeavsättningar									
Brutto									
	-	175 573	-	235 562	28 649	-	252 252	6 334	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang									
	-	-	-	-	-	-	62	-	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto									
	-	175 573	-	235 562	28 649	-	252 191	6 334	-

		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 mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Allmän ansvars- försäkring
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	158 803	-	234 135	29 848	-	264 495	5 530	-
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	158 803	-	234 135	29 848	-	264 433	5 530	-
Riskmarginal	R0280	-	25 338	-	24 417	3 728	-	13 607	661	-
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar										
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt										
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	-	184 141	-	258 553	33 577	-	278 102	6 192	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	-		-	62	-	-
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	184 141	-	258 553	33 577	-	278 040	6 192	-

		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
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning									
Premieavsättningar									
Brutto	R0060	-	-	-	-	-	-	-	-5 559
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	-	-	-	-	-	-	-	-5 559
Skadeavsättningar									
Brutto	R0160	-	-	2 912	-	-	-	-	701 283
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-	-	62
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	-	2 912	-	-	-	-	701 221

	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
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	-	2 912	-	-	-	695 724
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	-	2 912	-	-	-	695 662
Riskmarginal	R0280	-	-	782	-	-	-	68 534
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0300	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0310	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt								
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	-	-	3 695	-	-	-	764 258
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	-	-	-	62
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	-	3 695	-	-	-	764 196

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

Z0010	Skadeår
-------	---------

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utvecklingsår												
År		-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Föregående	R0100											0	R0100	14 146
	N-9	33 652	28 039	2 135	694	1 016	80	79	0	-6			R0160	65 689
	N-8	76 470	56 094	6 064	1 564	357	180	221	915	66			R0170	141 931
	N-7	162 553	108 291	11 611	3 271	1 991	998	2 705	208				R0180	291 627
	N-6	233 320	122 243	15 745	4 078	2 388	868	432					R0190	379 074
	N-5	273 459	144 409	16 102	3 430	1 700	1 215						R0200	440 316
	N-4	292 880	143 557	18 686	8 123	1 964							R0210	465 209
	N-3	324 869	163 076	25 152	8 958								R0220	522 054
	N-2	333 525	175 742	34 260									R0230	543 528
	N-1	370 100	178 436										R0240	548 536
	N	349 159											R0250	349 159
Total													R0260	3 761 268

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)	
År		-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		C0360
Föregående	R0100											4 048	R0100	3 231
	N-9	R0160								3 948	3 669		R0160	3 389
	N-8	R0170							8 102	7 436			R0170	6 857
	N-7	R0180						18 007	16 387				R0180	15 066
	N-6	R0190					31 553	27 773					R0190	25 531
	N-5	R0200				42 374	38 136						R0200	34 861
	N-4	R0210				52 567	46 961						R0210	42 994
	N-3	R0220			74 117	60 457							R0220	55 651
	N-2	R0230		116 288	84 630								R0230	78 844
	N-1	R0240	327 860	124 115									R0240	115 669
N	R0250	342 300											R0250	319 189
Total													R0260	701 283

S.23.01.01

Kapitalbas

**Primärkapital före avdrag för
ägarintressen i andra finansiella
sektorer enligt artikel 68 i
delegerade förordning (EU) nr
2015/35**

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

R0010

Överkursfond relaterad till
stamaktiekapital

R0030

Garantikapital, medlemsavgifter eller
motsvarande primärkapitalpost för
ömsesidiga och liknande företag

R0040

Efterställda medlemskonton

R0050

Överskottsmedel

R0070

Preferensaktier

R0090

Överkursfond relaterad till
preferensaktier

R0110

Avstämningsreserv

R0130

Efterställda skulder

R0140

Ett belopp som är lika med värdet av
uppskjutna skattefordringar netto

R0160

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

R0180

**Kapitalbas från den finansiella
redovisningen som inte bör ingå i
avstämningsreserven och inte
uppfyller kriterierna för att
klassificeras som kapitalbas
enligt Solvens II**

Kapitalbas från den finansiella
redovisningen som inte bör ingå i
avstämningsreserven och inte
uppfyller kriterierna för att
klassificeras som kapitalbas enligt
Solvens II

R0220

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i
finansinstitut och kreditinstitut

R0230

Totalt primärkapital efter avdrag

R0290

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital
inlösningsbart på begäran

R0300

Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
25 000	25 000		-	
75 000	75 000		-	
-	-		-	
-		-	-	-
-	-			
-		-	-	-
-		-	-	-
572 964	572 964			
-		-	-	-
-				-
-	-	-	-	-
-				
-	-	-	-	-
-				
-				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
672 964	672 964	-	-	-
-				
-			-	

		Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-			-	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-			-	-
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-			-	-
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	-			-	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	-			-	-
Framtida 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	-			-	-
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	-			-	-
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	672 964	672 964	-	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	672 964	672 964	-	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	672 964	672 964	-	-	-
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	672 964	672 964	-	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	306 688				
Minimikapitalkrav	R0600	138 010				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	2,19				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	4,88				

AvstämningsreservBelopp med vilket tillgångar
överskrider skulder**R0700**

672 964

Egna aktier (som innehas direkt och
indirekt)**R0710**

-

Förutsebara utdelningar,
utskiftningar och avgifter**R0720**

-

Andra primärkapitalposter

R0730

100 000

Justering för kapitalbasposter med
begränsningar med avseende på
matchningsjusteringsportföljer och
separata fonder**R0740**

-

Avstämningsreserv**R0760**

572 964

Förväntade vinsterFörväntade vinster som ingår i
framtida premier –
livförsäkringsverksamhet**R0770**

-

Förväntade vinster som ingår i
framtida premier –
skadeförsäkringsverksamhet**R0780**

40 728

**Totala förväntade vinster som
ingår i framtida premier****R0790**

40 728

S.25.01.21**Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln**

Marknadsrisk

Motpartsrisk

Teckningsrisk för sjukförsäkring

teckningsrisk för skadeförsäkring

Diversifiering

Immateriell tillgångsrisk

Primärt solvenskapitalkrav**Beräkning av solvenskapitalkrav**

Operativ risk

Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar

Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter

Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	32 422		Förenklingar används ej
R0020	7 008		
R0040	101 868	Nej	Förenklingar används ej
R0050	250 899	Nej	Förenklingar används ej
R0060	-105 186		
R0070	-		
R0100	287 011		

	C0100
R0130	30 075
R0140	-
R0150	-10 398
R0160	-
R0200	306 688
R0210	-
R0220	306 688
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

S.28.01.01**Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet****Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring**

		C0010			
Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	R0010	149 628			
			Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	
			C0020	C0030	
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	-	-	-	
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	158 803	145 570		
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	-	-		
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	234 135	88 940		
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	29 848	210 409		
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	-	-		
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	264 433	537 211		
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	5 530	5 412		
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	2 912	26 252		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	-	-		
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	-	-		
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	-	-		
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	-	-		

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040			
Minimikapitalkrav _L Resultat	R0200	-			
			Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	
			C0050	C0060	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	-			
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	-			
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	-			
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	-			
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	-			-

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	149 628
Solvenskapitalkrav	R0310	306 688
Högsta minimikapitalkrav	R0320	138 010
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	76 672
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	138 010
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	36 044
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	138 010

Bilaga 3.4 Saco Folksam Försäkrings AB

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Immateriella tillgångar
Uppskjutna skattefordringar
Överskott av pensionsförmåner
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)
Fastighet (annat än för eget bruk)
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag
Aktier
Aktier - börsnoterade
Aktier - icke börsnoterade
Obligationer
Statsobligationer
Företagsobligationer
Strukturerade produkter
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter
Investeringsfonder
Derivat
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel
Övriga investeringar
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal
Lån och hypotekslån
Lån på försäkringsbrev
Lån och hypotekslån till fysiska personer
Andra lån och hypotekslån
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring
Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

	Solvens II-värde
	C0010
R0030	-
R0040	1 583
R0050	-
R0060	-
R0070	346 439
R0080	-
R0090	-
R0100	-
R0110	-
R0120	-
R0130	13 314
R0140	13 314
R0150	-
R0160	-
R0170	-
R0180	331 724
R0190	-
R0200	1 401
R0210	-
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	-
R0280	-
R0290	-
R0300	-
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	-
R0360	419

	Solvens II- värde C0010
Återförsäkringsfordringar	R0370 -
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380 303
Egna aktier (direkt innehav)	R0390 -
Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400 -
Kontanter och andra likvida medel	R0410 20 181
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420 118
Summa tillgångar	R0500 369 043

	Solvens II- värde C0010
Skulder	
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510 92 223
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520 92 223
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530 -
Bästa skattning	R0540 85 272
Riskmarginal	R0550 6 951
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570 -
Bästa skattning	R0580 -
Riskmarginal	R0590 -
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600 -
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620 -
Bästa skattning	R0630 -
Riskmarginal	R0640 -
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660 -
Bästa skattning	R0670 -
Riskmarginal	R0680 -
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700 -
Bästa skattning	R0710 -
Riskmarginal	R0720 -
Eventualförpliktelser	R0740 -
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 40 246
Pensionsåtaganden	R0760 -
Depåer från återförsäkrare	R0770 -

		Solvens II- värde C0010
Uppskjutna skatteskulder	R0780	-
Derivat	R0790	36
Skulder till kreditinstitut	R0800	-
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	-
Återförsäkringsskulder	R0830	-
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	1 183
Efterställda skulder	R0850	-
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	-
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	-
Andra skulder, som inte ingår under annan post	R0880	5 858
Summa skulder	R0900	139 547
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	229 497

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

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

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsä- kring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Brutto – mottagen icke- proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	173 974					173 974
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke- proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	173 974	-	-	-	-	173 974
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	173 974					173 974
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke- proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-

		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	C0200
Återförsäkrarens andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	173 974	-	-	-	-	173 974
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	126 871					126 871
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	126 871	-	-	-	-	126 871
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	16 403	-	-	-	-	16 403
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								16 403

		Affärsgren 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 härör från sjukförsäkrings- åtaganden	Livräntor som härör från skadeförsäkring savtal och som avser andra försäkrings- förpliktelser än sjukförsäkrings- förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter- försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto	R1510	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									-

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		-	-	-	-	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	173 974	-	-	-	-	-	173 974
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	173 974	-	-	-	-	-	173 974
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	173 974	-	-	-	-	-	173 974
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	173 974	-	-	-	-	-	173 974
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	126 871	-	-	-	-	-	126 871
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	126 871	-	-	-	-	-	126 871
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	16 403	-	-	-	-	-	16 403
Övriga kostnader	R1200							-
Totala kostnader	R1300							16 403

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden						De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
	R1400		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	
			C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst									
Brutto	R1410	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier									
Brutto	R1510	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader									
Brutto	R1610	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R2500								-
Totala kostnader	R2600								

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

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

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	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0280	-	-	-	-	-	-	-	-
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt									
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade-försäkrings-förpliktelse
Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal							
Bästa skattning							
Premieavsättningar							
Brutto	R0060	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	-	-	-	-	-	-
Skadeavsättningar							
Brutto	R0160	-	-	85 272	-	-	85 272
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	-	85 272	-	-	85 272

		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	
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	-	85 272	-	-	-	-	85 272
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	-	85 272	-	-	-	-	85 272
Riskmarginal	R0280	-	-	6 951	-	-	-	-	6 951
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt									
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	-	-	92 223	-	-	-	-	92 223
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt									
	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	-	92 223	-	-	-	-	92 223

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

Z0010

Skadeår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utvecklingsår										
År		-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											0
N-9	R0160	29 799	24 584	1 556	235	188	21		17	0	1	
N-8	R0170	87 426	54 210	3 350	332	106	80	14	4	0		
N-7	R0180	66 825	37 582	2 913	487	247	158	0	2			
N-6	R0190	59 647	43 408	2 761	482	28	6	2				
N-5	R0200	74 280	56 783	5 917	593	43	42					
N-4	R0210	91 196	68 104	7 428	626	254						
N-3	R0220	88 143	58 116	3 409	475							
N-2	R0230	78 826	51 656	4 685								
N-1	R0240	70 553	55 551									
N	R0250	61 196										

	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
	C0170	C0180
R0100	0	206 326
R0160	1	56 401
R0170	0	145 521
R0180	2	108 214
R0190	2	106 333
R0200	42	137 658
R0210	254	167 607
R0220	475	150 143
R0230	4 685	135 167
R0240	55 551	126 104
R0250	61 196	61 196
Total	122 208	1 400 670

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)	
År		-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Föregående	R0100											0	R0100	0
N-9	R0160									0	0		R0160	0
N-8	R0170								0	0			R0170	0
N-7	R0180							1	0				R0180	0
N-6	R0190						22	-4					R0190	-4
N-5	R0200					156	0						R0200	0
N-4	R0210				373	106							R0210	106
N-3	R0220			1 171	-377								R0220	-378
N-2	R0230		8 041	1 123									R0230	1 127
N-1	R0240	70 013	7 343										R0240	7 365
N	R0250	76 834											R0250	77 056
Total													R0260	85 272

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
R0010	8 000	8 000		-	
R0030	-	-		-	
R0040	-	-		-	
R0050	-		-	-	-
R0070	-	-			
R0090	-		-	-	-
R0110	-		-	-	-
R0130	219 913	219 913			
R0140	-		-	-	-
R0160	1 583				1 583
R0180	-	-	-	-	-
R0220	-				
R0230	-	-	-	-	
R0290	229 497	227 913	-	-	1 583
R0300	-			-	

		Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-			-	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-			-	-
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-			-	-
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	-			-	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	-			-	-
Framtida 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	-			-	-
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	-			-	-
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	229 497	227 913	-	-	1 583
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	227 913	227 913	-	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	229 497	227 913	-	-	1 583
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	227 913	227 913	-	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	153 662				
Minimikapitalkrav	R0600	38 416				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	1,49				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	5,93				

C0060		
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	229 497
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-
Andra primärkapitalposter	R0730	9 583
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-
Avstämningsreserv	R0760	219 913
Förväntade vinster		
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	-
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	-
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	-

S.25.01.21**Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln**

Marknadsrisk

Motpartsrisk

Teckningsrisk för livförsäkring

Teckningsrisk för sjukförsäkring

teckningsrisk för skadeförsäkring

Diversifiering

Immateriell tillgångsrisk

Primärt solvenskapitalkrav**Beräkning av solvenskapitalkrav**

Operativ risk

Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar

Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter

Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	38 051		Förenklingar används ej
R0020	663		
R0030	-	Nej	Förenklingar används ej
R0040	-	Nej	Förenklingar används ej
R0050	133 931	Nej	Förenklingar används ej
R0060	-24 202		
R0070	-		
R0100	148 443		

	C0100
R0130	5 219
R0140	-
R0150	-
R0160	-
R0200	153 662
R0210	-
R0220	153 662
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

S.28.01.01**Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet****Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring**

	C0010
Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	R0010 37 086

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020 -	-
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030 -	-
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040 -	-
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050 -	-
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060 -	-
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070 -	-
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell 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 85 272	173 974
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140 -	-
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150 -	-
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160 -	-
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170 -	-

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040
Minimikapitalkrav _L Resultat	R0200 -

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210 -	-
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220 -	-
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230 -	-
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240 -	-
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250 -	-

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	37 086
Solvenskapitalkrav	R0310	153 662
Högsta minimikapitalkrav	R0320	69 148
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	38 416
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	38 416
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	36 044
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	38 416

Bilaga 3.5 Förenade Liv Grupp försäkring AB (publ)

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Placeringsstillgångar (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)

	Solvens II- värde
	C0010
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	8
R0070	3 630 804
R0080	-
R0090	-
R0100	763 672
R0110	763 667
R0120	5
R0130	2 864 878
R0140	927 642
R0150	1 937 236
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	65
R0200	2 113
R0210	76
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	30 549
R0280	29 514
R0290	-
R0300	29 514
R0310	1 035
R0320	1 035
R0330	-
R0340	-
R0350	-
R0360	42 628
R0370	30 689
R0380	68 847

	Solvens II- värde C0010
Egna aktier (direkt innehav)	R0390 -
Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400 -
Kontanter och andra likvida medel	R0410 236 850
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420 363
Summa tillgångar	R0500 4 040 737

	Solvens II- värde C0010
Skulder	
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510 1 266 589
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530 -
Bästa skattning	R0540 -
Riskmarginal	R0550 -
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560 1 266 589
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570 -
Bästa skattning	R0580 1 180 033
Riskmarginal	R0590 86 556
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600 621 181
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610 231 289
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620 -
Bästa skattning	R0630 226 516
Riskmarginal	R0640 4 773
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650 389 892
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660 -
Bästa skattning	R0670 350 731
Riskmarginal	R0680 39 162
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700 -
Bästa skattning	R0710 -
Riskmarginal	R0720 -
Eventualförpliktelser	R0740 -
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 306 170
Pensionsåtaganden	R0760 628
Depåer från återförsäkrare	R0770 -
Uppskjutna skatteskulder	R0780 44 074
Derivat	R0790 2 784
Skulder till kreditinstitut	R0800 -
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810 -
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820 20 553

		Solvens II- värde C0010
Återförsäkringsskulder	R0830	-
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	7 697
Efterställda skulder	R0850	-
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	-
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	-
Andra skulder, som inte ingår under annan post	R0880	12 648
Summa skulder	R0900	2 282 325
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	1 758 412

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

		Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	169 400	355 125	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	952	278	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	168 448	354 847	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	167 778	393 773	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	11 525	278	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	156 253	393 495	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	156 656	360 244	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	16 214	-1 058	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	140 442	361 302	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	49 652	73 376	-	-	-	-	-	-	-
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- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	-					524 525
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	1 230
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	523 295
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	-					561 551
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	11 803
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	549 748
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-					516 900

		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	-	-	-	-	-	-	-	15 156
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	501 744
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	-	-	-	-	-	123 028
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								123 028

		Affärsgrän 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 härör från sjukförsäkrings- åtaganden	Livräntor som härör från skadeförsäkring savtal och som avser andra försäkrings- förpliktelser än sjukförsäkrings- förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter- försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	97 153	-	-	438 693	-	-	-	-	535 845
Återförsäkrares andel	R1420	86	-	-	646	-	-	-	-	732
Netto	R1500	97 066	-	-	438 046	-	-	-	-	535 113
Intjänade premier										
Brutto	R1510	99 991	-	-	438 693	-	-	-	-	538 684
Återförsäkrares andel	R1520	452	-	-	646	-	-	-	-	1 098
Netto	R1600	99 539	-	-	438 046	-	-	-	-	537 585
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	67 315	-	-	405 925	-	-	-	-	473 240
Återförsäkrares andel	R1620	-833	-	-	-	-	-	-	-	-833
Netto	R1700	68 148	-	-	405 925	-	-	-	-	474 073
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-38 357	-	-	-	-	-38 357
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-38 357	-	-	-	-	-38 357
Uppkomna kostnader	R1900	19 906	-	-	52 360	-	-	-	-	72 266
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									72 266

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	524 525	-	-	-	-	-	-	524 525
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	1 230	-	-	-	-	-	-	1 230
Netto	R0200	523 295	-	-	-	-	-	-	523 295
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	561 551	-	-	-	-	-	-	561 551
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	11 803	-	-	-	-	-	-	11 803
Netto	R0300	549 748	-	-	-	-	-	-	549 748
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	516 900	-	-	-	-	-	-	516 900
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	15 156	-	-	-	-	-	-	15 156
Netto	R0400	501 744	-	-	-	-	-	-	501 744
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	123 028	-	-	-	-	-	-	123 028
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								123 028

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400		-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst								
Brutto	R1410	535 845	-	-	-	-	-	535 845
Återförsäkrares andel	R1420	732	-	-	-	-	-	732
Netto	R1500	535 113	-	-	-	-	-	535 113
Intjänade premier								
Brutto	R1510	538 684	-	-	-	-	-	538 684
Återförsäkrares andel	R1520	1 098	-	-	-	-	-	1 098
Netto	R1600	537 585	-	-	-	-	-	537 585
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	473 240	-	-	-	-	-	473 240
Återförsäkrares andel	R1620	-833	-	-	-	-	-	-833
Netto	R1700	474 073	-	-	-	-	-	474 073
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	-38 357	-	-	-	-	-	-38 357
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-38 357	-	-	-	-	-	-38 357
Uppkomna kostnader	R1900	72 266	-	-	-	-	-	72 266
Övriga kostnader	R2500							-
Totala kostnader	R2600							72 266

S.12.01.02**Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring**

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skade-försäkringsavtal som härrör från andra försäkrings-åtaganden än sjukförsäkrings-åtaganden	Mottagen åter-försäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och index-försäkring)		
		C0020	C0030	C0040	C0050				C0060	C0070
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-			-		-	-	-
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	R0020	-	-			-		-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal										
Bästa skattning Bästa										
Bästa skattning, brutto	R0030	-		-	-		350 731	-	-	350 731
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	-		-	-		-	-	-	-
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	-		-	-		350 731	-	-	350 731
Riskmarginal	R0100	-	-			39 162		-	-	39 162
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar										
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	-	-			-		-	-	-

		Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skade-försäkringsavtal som härrör från andra försäkrings-åtaganden än sjukförsäkrings-åtaganden	Mottagen åter-försäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och index-försäkring)	
			Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Bästa skattning	R0120	-		-	-		-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0130	-	-			-			-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt		-	-			389 892			-	-	389 892

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Skadeliv-räntor till följd av skade-försäkrings-avtal som härrör från 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	-		-	-	-
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	R0020	-		-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal						
Bästa skattning						

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadeliv- räntor till följd av skade- försäkrings- avtal som härör från sjukförsäkring såtaganden	Mottagen åter- försäkring, Sjuk- försäkring	Totalt, sjuk- försäkring som liknar liv- försäkring
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Bästa skattning, brutto	R0030					
		226 516	-	-	-	226 516
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080					
		1 035	-	-	-	1 035
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090					
		225 481	-	-	-	225 481
Riskmarginal	R0100	4 773				4 773
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110					
		-		-	-	-
Bästa skattning	R0120					
		-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0130					
		-		-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	231 289				231 289

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring									
	Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet									
R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet									
R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning									
Premieavsättningar									
Brutto									
R0060	4 011	169	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang									
R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto									
R0150	4 011	169	-	-	-	-	-	-	-
Skadeavsättningar									
Brutto									
R0160	139 416	1 036 437	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang									
R0240	23 159	6 355	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto									
R0250	116 257	1 030 082	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – brutto									
R0260	143 427	1 036 606	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – netto									
R0270	120 268	1 030 251	-	-	-	-	-	-	-

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
Riskmarginal	R0280	3 869	82 687	-	-	-	-	-	-
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt									
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	147 296	1 119 293	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	23 159	6 355	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	124 137	1 112 938	-	-	-	-	-	-

		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
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning									
Premieavsättningar									
Brutto	R0060	-	-	-	-	-	-	-	4 180
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	-	-	-	-	-	-	-	4 180
Skadeavsättningar									
Brutto	R0160	-	-	-	-	-	-	-	1 175 853
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-	-	29 514
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	-	-	-	-	-	-	1 146 339
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	-	-	-	-	-	-	1 180 033

	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
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	-	-	-	-	-	1 150 520
Riskmarginal	R0280	-	-	-	-	-	-	86 556
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0300	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0310	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt								
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	-	-	-	-	-	-	1 266 589
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	-	-	-	29 514
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	-	-	-	-	-	1 237 075

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

Z0010

Skadeår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utvecklingsår										
År		-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											27
N-9	R0160	12	17	18	20	10	8	5	6	3	1	
N-8	R0170	18	19	26	20	13	9	8	4	2		
N-7	R0180	23	26	36	28	14	10	9	6			
N-6	R0190	32	35	41	28	14	11	9				
N-5	R0200	43	42	47	33	20	12					
N-4	R0210	60	59	53	34	20						
N-3	R0220	91	70	63	47							
N-2	R0230	110	79	66								
N-1	R0240	126	90									
N	R0250	139										

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
	R0100	6	507
	R0160	1	101
	R0170	2	119
	R0180	6	153
	R0190	9	168
	R0200	12	197
	R0210	20	226
	R0220	47	271
	R0230	66	255
	R0240	90	216
	R0250	139	139
Total	R0260	399	2 352

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)	
År		-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Föregående	R0100											131	R0100	75
N-9	R0160									28	24		R0160	24
N-8	R0170								38	34			R0170	33
N-7	R0180							43	40				R0180	39
N-6	R0190						54	47					R0190	47
N-5	R0200					73	61						R0200	60
N-4	R0210				97	76							R0210	75
N-3	R0220			142	101								R0220	99
N-2	R0230		198	155									R0230	152
N-1	R0240	316	225										R0240	221
N	R0250	355											R0250	350
Total													R0260	1 176

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
R0010	15 000	15 000		-	
R0030	-	-		-	
R0040	-	-		-	
R0050	-		-	-	-
R0070	1 843 330	1 843 330			
R0090	-		-	-	-
R0110	-		-	-	-
R0130	-99 918	-99 918			
R0140	-		-	-	-
R0160	-				-
R0180	-	-	-	-	-
R0220	-				
R0230	-	-	-	-	
R0290	1 758 412	1 758 412	-	-	-
R0300	-			-	

		Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-			-	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-			-	-
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-			-	-
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	-			-	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	-			-	-
Framtida 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	-			-	-
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	-			-	-
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	1 758 412	1 758 412	-	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	1 758 412	1 758 412	-	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	1 758 412	1 758 412	-	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	1 758 412	1 758 412	-	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	825 601				
Minimikapitalkrav	R0600	206 400				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	2,13				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	8,52				

C0060		
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	1 758 412
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-
Andra primärkapitalposter	R0730	1 858 330
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-
Avstämningsreserv	R0760	-99 918
Förväntade vinster		
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	-
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	63
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	63

S.25.01.21**Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln**

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk

Primärt solvenskapitalkrav**Beräkning av solvenskapitalkrav**

Operativ risk
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	403 312		Förenklingar används ej
R0020	11 677		
R0030	250 260	Nej	Förenklingar används ej
R0040	536 405	Nej	Förenklingar används ej
R0050	-	Nej	Förenklingar används ej
R0060	-338 021		
R0070	-		
R0100	863 632		

	C0100
R0130	38 394
R0140	-
R0150	-76 424
R0160	-
R0200	825 601
R0210	-
R0220	825 601
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

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

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring	Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkrings- verksamhet
	Minimikapitalkrav (NL,NL) Resultat	Minimikapitalkrav (NL,L) Resultat
	C0010	C0020
R0010	178 695	-

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

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring	Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkrings- verksamhet
	Minimikapitalkrav (L,NL) Resultat	Minimikapitalkrav (L,L) Resultat
	C0070	C0080
R0200	-	15 236

**Skadeförsäkrings-
verksamhet****Livförsäkrings-
verksamhet**

	Bästa skattning och försäkrings-tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premie-inkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkrings-tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premie-inkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	120 268	168 448	-	-
R0030	1 030 251	354 847	-	-
R0040	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-
R0060	-	-	-	-
R0070	-	-	-	-
R0080	-	-	-	-
R0090	-	-	-	-
R0100	-	-	-	-
R0110	-	-	-	-
R0120	-	-	-	-
R0130	-	-	-	-
R0140	-	-	-	-
R0150	-	-	-	-
R0160	-	-	-	-
R0170	-	-	-	-

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 193 931
Solvenskapitalkrav	R0310 825 601
Högsta minimikapitalkrav	R0320 371 521
Lägst minimikapitalkrav	R0330 206 400
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 206 400
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 60 397
	C0130
Minimikapitalkrav	R0400 206 400

Beräkning av teoretiskt minimikapitalkrav för livförsäkring och skadeförsäkring

	Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkrings- verksamhet
	C0140	C0150
Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	R0500 178 695	15 236
Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)	R0510 760 737	64 864
Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	R0520 342 332	29 189
Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	R0530 190 184	16 216
Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	R0540 190 184	16 216
Tröskelvärde för de teoretiska minimikapitalkravet	R0550 24 354	36 044
Teoretiskt minimikapitalkrav	R0560 190 184	36 044

	Skadeförsäkrings- verksamhet		Livförsäkrings- verksamhet	
	Bästa skattning och försäkrings-tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premie-inkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkrings-tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210	-		-	
R0220	-		-	
R0230	-		-	
R0240	-		576 212	
R0250		-		4 479 940

Bilaga 3.6 Folksam Skadeförsäkring Ab

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier - börsnoterade

Aktier - icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Lån och hypotekslån

Lån på försäkringsbrev

Lån och hypotekslån till fysiska personer

Andra lån och hypotekslån

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring

Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Återförsäkringsfordringar

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

	Solvens II- värde
	C0010
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	1 305
R0070	190 949
R0080	4 663
R0090	-
R0100	29
R0110	-
R0120	29
R0130	166 078
R0140	54 616
R0150	111 461
R0160	-
R0170	-
R0180	20 179
R0190	-
R0200	-
R0210	-
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	7 492
R0280	751
R0290	751
R0300	-
R0310	6 741
R0320	191
R0330	6 550
R0340	-
R0350	67
R0360	477
R0370	1 136
R0380	7 748

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Egna aktier (direkt innehav)

Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

	Solvens II- värde
	C0010
R0390	-
R0400	-
R0410	19 461
R0420	134
R0500	228 769

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-värde
	C0010
R0510	58 616
R0520	45 594
R0530	-
R0540	41 981
R0550	3 614
R0560	13 022
R0570	-
R0580	11 603
R0590	1 419
R0600	71 196
R0610	41 495
R0620	-
R0630	39 896
R0640	1 599
R0650	29 701
R0660	-
R0670	28 777
R0680	923
R0690	-
R0700	-
R0710	-
R0720	-
R0740	-
R0750	-
R0760	200
R0770	-
R0780	11 581
R0790	-
R0800	-
R0810	-
R0820	1 279
R0830	2
R0840	8 225
R0850	-
R0860	-
R0870	-
R0880	2 386
R0900	153 485
R1000	75 284

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	6 030	-	11 047	16 129	17 423	1 506	18 934	3 147	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	148	-	167	877	166	68	953	99	-
Netto	R0200	5 882	-	10 881	15 252	17 257	1 437	17 981	3 048	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	5 949	-	11 046	17 073	17 027	1 515	19 204	3 156	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	148	-	167	877	166	68	998	99	-
Netto	R0300	5 801	-	10 880	16 196	16 861	1 446	18 207	3 056	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	3 024	-	4 611	8 680	12 224	415	12 132	1 546	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	34	-	241	-47	-
Netto	R0400	3 024	-	4 611	8 680	12 190	415	11 891	1 593	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	1 971	-	3 543	8 086	6 358	430	6 112	941	-
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- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	1 604	-	626					76 446
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	2	-		-1
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	49	-	-	-	-	2 527
Netto	R0200	1 604	-	577	-	2	-		73 921
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	1 560	-	635					77 165
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	2	-		2
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	49	-	-	-	-	2 572
Netto	R0300	1 560	-	586	-	2	-		74 595

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Total
		Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av	Sjuk-försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	778	-	64					43 474
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	28	-	1	29
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	228
Netto	R0400	778	-	64	-	28	-	1	43 274
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	302	-	176	-	-	-	-	27 919
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								27 919

		Affärsgrän 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 härör från sjukförsäkrings- åtaganden	Livräntor som härör från skadeförsäkring savtal och som avser andra försäkrings- förpliktelser än sjukförsäkrings- förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter- försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto	R1510	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	-	-	-	-	2 963	1 227	-	-	4 189
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-138	1 624	-	-	1 486
Netto	R1700	-	-	-	-	3 101	-398	-	-	2 703
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									-

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		-	-	-	-	-	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	76 446	-	-	-	-	-	76 446
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	2	-	-	-	-	-	2
Återförsäkrares andel	R0140	2 527	-	-	-	-	-	2 527
Netto	R0200	73 921	-	-	-	-	-	73 921
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	77 165	-	-	-	-	-	77 165
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	2	-	-	-	-	-	2
Återförsäkrares andel	R0240	2 572	-	-	-	-	-	2 572
Netto	R0300	74 595	-	-	-	-	-	74 595
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	43 474	-	-	-	-	-	43 474
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	29	-	-	-	-	-	29
Återförsäkrares andel	R0340	228	-	-	-	-	-	228
Netto	R0400	43 274	-	-	-	-	-	43 274
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	27 919	-	-	-	-	-	27 919
Övriga kostnader	R1200							-
Totala kostnader	R1300							27 919

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopre mieinkom sterna är högst och hemland	
			C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R1400			-	-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Premieinkomst									
Brutto	R1410	-	-	-	-	-	-	-	
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	
Netto	R1500	-	-	-	-	-	-	-	
Intjänade premier									
Brutto	R1510	-	-	-	-	-	-	-	
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	
Netto	R1600	-	-	-	-	-	-	-	
Inträffade skadekostnader									
Brutto	R1610	4 189	-	-	-	-	-	4 189	
Återförsäkrares andel	R1620	1 486	-	-	-	-	-	1 486	
Netto	R1700	2 703	-	-	-	-	-	2 703	
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	-	-	-	-	
Övriga kostnader	R2500							-	
Totala kostnader	R2600								

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar
beräknade som helhet

Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Försäkringstekniska avsättningar
beräknade som summan av bästa
skattning och riskmarginal

Bästa skattning Bästa

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 med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skade- försäkringsavtal som härrör från andra försäkrings- åtaganden än sjukförsäkrings- åtaganden	Mottagen åter- försäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och index- försäkring)
		C0020	C0030	Avtal utan optioner och garantier C0040	Avtal med optioner eller garantier C0050	C0060	Avtal utan optioner och garantier C0070			
R0010	-	-			-			-	-	-
R0020	-	-			-			-	-	-
R0030	-		-	-		-	-	28 777	-	28 777
R0080	-		-	-		-	-	6 550	-	6 550
R0090	-		-	-		-	-	22 227	-	22 227
R0100	-	-			-			923	-	923

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

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadeliv- räntor till följd av skade- försäkrings- avtal som härör från sjukförsäkring såtaganden	Mottagen åter- försäkring, Sjuk- försäkring	Totalt, sjuk- försäkring som liknar liv- försäkring
	C0160	Avtal utan optioner och garantier C0170	Avtal med optioner eller garantier C0180			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-		-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0020	-		-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal						
Bästa skattning						
Bästa skattning, brutto	R0030	-	-	39 896	-	39 896
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	-	-	191	-	191
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	-	-	39 705	-	39 705
Riskmarginal	R0100	-		1 599	-	1 599

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

R0110						
	-			-	-	-
R0120						
		-	-	-	-	-
R0130						
	-			-	-	-
R0200						
	-			-	-	41 495

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring									
	Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet									
R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet									
R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning									
Premieavsättningar									
Brutto									
R0060	1 716	-	-191	1 496	4 544	686	4 362	541	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang									
R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto									
R0150	1 716	-	-191	1 496	4 544	686	4 362	541	-
Skadeavsättningar									
Brutto									
R0160	2 812	-	7 266	15 800	2 860	393	6 827	2 447	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang									
R0240	-	-	-	-	16	-	250	485	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto									
R0250	2 812	-	7 266	15 800	2 844	393	6 577	1 963	-

		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	4 528	-	7 075	17 296	7 404	1 079	11 189	2 989	-
Bästa skattning totalt – netto	R0270	4 528	-	7 075	17 296	7 388	1 079	10 939	2 504	-
Riskmarginal	R0280	179	-	1 240	2 402	406	89	428	200	-
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	4 707	-	8 315	19 698	7 810	1 168	11 617	3 188	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	-	16	-	250	485	-
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	4 707	-	8 315	19 698	7 794	1 168	11 367	2 704	-

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade-försäkrings-förpliktelse
Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal							
Bästa skattning							
Premieavsättningar							
Brutto	R0060	355	-	58	-	-	-
							13 567
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	355	-	58	-	-	-
							13 567
Skadeavsättningar							
Brutto	R0160	1 591	-	20	-	-	-
							40 016
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	751
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	1 591	-	20	-	-	-
							39 265

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
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	1 946	-	78	-	-	-	53 584
Bästa skattning totalt – netto	R0270	1 946	-	78	-	-	-	52 833
Riskmarginal	R0280	66	-	24	-	-	-	5 033
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0300	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0310	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt								
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	2 012	-	102	-	-	-	58 616
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	-	-	-	751
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	2 012	-	102	-	-	-	57 866

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

Z0010	
-------	--

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utvecklingsår										
År		-	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											3 733
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	512	164	
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	262	170		
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	208	266			
N-5	R0200	0	0	0	0	0	121	101				
N-4	R0210	0	0	0	0	803	70					
N-3	R0220	0	0	0	402	101						
N-2	R0230	0	0	1 336	671							
N-1	R0240	0	9 029	862								
N	R0250	28 255	9 610									

	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerade)
	C0170	C0180
R0100	2 883	217 677
R0160	164	48 792
R0170	170	46 931
R0180	266	51 089
R0190	101	47 214
R0200	70	46 211
R0210	101	42 611
R0220	671	39 013
R0230	862	36 141
R0240	9 610	37 865
R0250	27 448	27 448
Total	42 347	640 992

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade 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											8 015	R0100	4 635
	N-9 R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	1 287	1 128		R0160	1 065
	N-8 R0170	0	0	0	0	0	0	0	1 105	964			R0170	888
	N-7 R0180	0	0	0	0	0	0	875	661				R0180	534
	N-6 R0190	0	0	0	0	0	1 020	831					R0190	726
	N-5 R0200	0	0	0	0	2 190	2 079						R0200	1 672
	N-4 R0210	0	0	0	1 984	1 749							R0210	1 431
	N-3 R0220	0	0	3 102	2 369								R0220	2 069
	N-2 R0230	0	6 008	2 676									R0230	2 195
	N-1 R0240	24 170	5 672										R0240	4 759
	N R0250	22 273											R0250	20 094
Total													R0260	40 068

S.23.01.01

Kapitalbas

**Primärkapital före avdrag för
ägarintressen i andra finansiella
sektorer enligt artikel 68 i
delegerade förordning (EU) nr
2015/35**

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

R0010

4 000

4 000

Överkursfond relaterad till
stamaktiekapital

R0030

174

174

Garantikapital, medlemsavgifter eller
motsvarande primärkapitalpost för
ömsesidiga och liknande företag

R0040

-

-

Efterställda medlemskonton

R0050

-

-

-

Överskottsmedel

R0070

-

-

Preferensaktier

R0090

-

-

-

Överkursfond relaterad till
preferensaktier

R0110

-

-

-

Avstämningsreserv

R0130

71 110

71 110

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

75 284

75 284

-

-

-

Tilläggskapital
Obetalt och ej infordrat garantikapital
inlösningsbart på begäran

R0300

-

-

Obetalt och ej infordrat
garantikapital, obetalda och ej
infordrade medlemsavgifter eller
motsvarande primärkapitalpost för
ömsesidiga och liknande företag,
som kan inlösas på begäran

R0310

-

-

Obetalda och ej infordrade
preferensaktier inlösningsbara på
begäran

R0320

-

-

-

Ett rättsligt bindande åtagande att på
begäran teckna och betala för
efterställda skulder

R0330

-

-

-

Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG

Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

R0340	-			-	
R0350	-			-	-
R0360	-			-	
R0370	-			-	-
R0390	-			-	-
R0400	-			-	-
R0500	75 284	75 284	-	-	-
R0510	75 284	75 284	-	-	
R0540	75 284	75 284	-	-	-
R0550	75 284	75 284	-	-	
R0580	25 861				
R0600	11 637				
R0620	2,91				
R0640	6,47				

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

	C0060
R0700	75 284
R0710	-
R0720	-
R0730	4 174
R0740	-
R0760	71 110
R0770	-
R0780	10
R0790	10

S.25.01.21**Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln**

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk

Primärt solvenskapitalkrav**Beräkning av solvenskapitalkrav**

Operativ risk
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	14 662		0
R0020	1 473		
R0030	1 373	0	0
R0040	7 897	0	0
R0050	15 529	0	0
R0060	-13 543		
R0070	-		
R0100	27 390		

	C0100
R0130	2 315
R0140	-
R0150	-3 845
R0160	-
R0200	25 861
R0210	-
R0220	25 861
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

S.28.01.01**Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings-
eller enbart skadeförsäkrings- eller
skadeåterförsäkringsverksamhet****Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring**

		C0010			
Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	R0010	10 572		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specia lföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
				C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	4 528		5 882	
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	-		-	
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	7 075		10 881	
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	17 296		15 252	
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	7 388		17 257	
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	1 079		1 437	
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	10 939		17 981	
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	2 504		3 048	
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	-		-	
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	1 946		1 604	
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	-		-	
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	78		577	
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	-		-	
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	-		2	
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	-		-	
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	-		-	

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040			
Minimikapitalkrav _L Resultat	R0200	1 301		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	61 933			
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250				-

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	11 872
Solvenskapitalkrav	R0310	25 861
Högsta minimikapitalkrav	R0320	11 637
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	6 465
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	11 637
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	3 700
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	11 637