

Solvens- och verksamhetsrapport

Folksam Sak-gruppen

Folksam ömsesidig sakförsäkring

Tre Kronor Försäkring AB

Saco Folksam Försäkrings AB

1 januari – 31 december 2019

2019

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.

Från och med den 1 januari 2016 omfattas försäkringsföretag och försäkringsgrupper av Solvens II-regelverket för 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 försäkringsföretagen Folksam Sak, det helägda dotterföretaget Tre Kronor Försäkring AB (Tre Kronor) och det delägda dotterföretaget Saco Folksam Försäkrings AB (Saco Folksam). 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 till exempel 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 gemsama gruppprapport den 7 maj 2020. Rapporten omfattar försäkringsgruppen, moderföretaget och försäkringsdotterföretagen som ingår i gruppen. Styrelserna i Tre Kronor och Saco Folksam har varit delaktiga i framtagandet och godkännandet av företagens respektive del i rapporten.

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

Innehåll

1. Folksam Sak-gruppen	3
2. Folksam ömsesidig sakförsäkring	25
3. Tre Kronor Försäkring AB	60
4. Saco Folksam Försäkrings AB	90
Bilagor.....	117

Innehållsförteckning Folksam Sak-gruppen

Sammanfattning	5
A. Verksamhet och resultat	6
A.1 Verksamhet.....	6
A.2 Försäkringsresultat.....	8
A.3 Investeringsresultat	8
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	9
A.5 Övrig information.....	9
B. Företagsstyrningssystem	9
B.1 Allmän information om företagsstyrning	9
B.2 Lämplighetskrav	11
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	12
B.4 System för internkontroll.....	13
B.5 Internrevision	14
B.6 Aktuarifunktion	14
B.7 Uppdragsavtal.....	14
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	15
C. Riskprofil	15
C.1 Försäkringsrisk.....	15
C.2 Marknadsrisk	16
C.3 Kreditrisk.....	17
C.4 Likviditetsrisk	18
C.5 Operativ risk.....	18
C.6 Övriga materiella risker	18
C.7 Övrig information.....	19

D. Värdering för solvensändamål	19
D.1 Tillgångar	19
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	20
D.3 Andra skulder.....	21
D.4 Alternativa värderingsmetoder	22
D.5 Övrig information.....	22
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

Sammanfattning

Folksam Sak-gruppen bedriver skadeförsäkringsverksamhet med inriktning mot den svenska hushålls-marknaden. Folksam Sak är moderföretag i Folksam Sak-gruppen. Folksam Sak ägs av sina kunder. Det innebär att allt överskott från verksamheten går till försäkringstagarna i moderföretaget medan dotterföretagen är vinstutdelande och överskottet går till ägarna.

I Folksam Sak-gruppen ingår Folksam Sak och det helägda försäkringsföretaget Tre Kronor samt det ej konsoliderade delägda försäkringsföretaget Saco Folksam.

Försäkringsverksamhet delas in i affärgrenar. De dominerande affärgrenarna i Folksam Sak-gruppen är sjuk- och olycksfallsförsäkring, trafikförsäkring, motorfordonsförsäkring och egendomsförsäkring. Premieintäkten för de konsoliderade företagen i Folksam Sak-gruppen uppgick till 13 973 (14 086) miljoner kronor vilket var en minskning med 1 procent jämfört med föregående år. I de konsoliderade företagen i Folksam Sak-gruppen ingår Folksam Sak, Tre Kronor samt under föregående år Folksam Skadeförsäkring. Försäljningen av Folksam Skadeförsäkring under 2018 ger att en direkt jämförelse mellan åren blir missvisande då premievolymen 2018 för Folksam Skadeförsäkring uppgick till 667 miljoner kronor.

Försäkringsresultatet ökade till 409 (141) miljoner kronor till följd av minskade driftskostnader. Investeringsresultatet minskade till 1 062 (1 376) miljoner kronor vilket gör att resultatet för försäkringsrörelsen och placeringsverksamheten minskar till 1 471 (1 517) miljoner kronor. Förändringar i valutakurser är det som till största del bidragit till avkastningen i placeringsverksamheten.

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

Folksam Sak-gruppen har under 2019 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 ansvarig 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, bland annat 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.

Enligt Solvens II-regelverket ska en särskild gruppsovensbalansräkning 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 20 533 (19 775) miljoner kronor och solvenskapitalkravet till 8 778 (8 260) miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 2,34 (2,39) vilket visar att Folksam Sak-gruppen är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

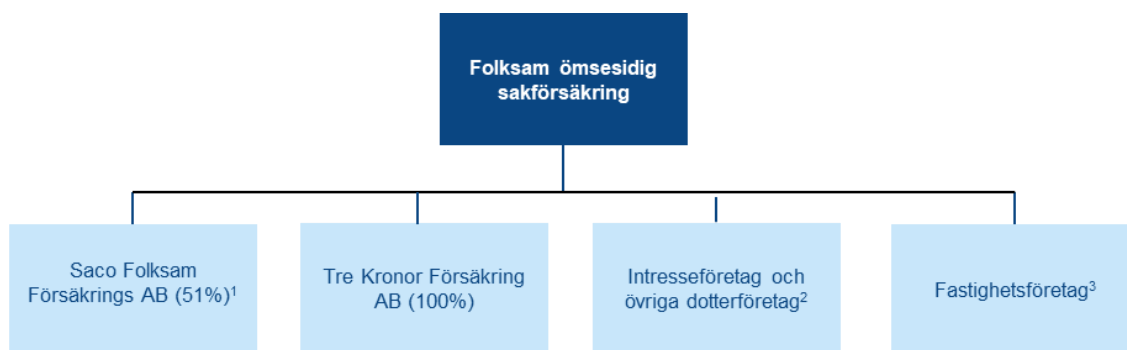
A.1.1 Folksam Sak-gruppen

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 är moderföretag i Folksam Sak-gruppen. Folksam Sak erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil-, boende- och personförsäkringar som bas kompletterat med företagsförsäkringar inom utvalda områden. Folksam Saks verksamhet bedrivs med inriktning på den svenska marknaden.

Folksam Sak äger 100 procent av aktierna i Tre Kronor, org nr 516406-0369. Tre Kronor är försäkringsgivare för sak-, person, och företagsförsäkring som säljs av Swedbank och Sparbankerna. Vidare äger Folksam Sak 51 procent av aktierna i Saco Folksam, org nr 516401-6726. 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.

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 i huvudsak av fastighetsägende 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: Civilekonomernas Riksförbund; 4,4 %, Sveriges Farmaceuter; 1,0 %, Jusek; 7,8%, Fysioterapeuterna; 0,9%, Sveriges läkarförbund; 1,8 %, Lärarnas Riksförbund; 4,2 %, Naturvetarna; 3,2%, Kyrkans Akademikerförbund; 0,7%, DIK; 3,5%, Sveriges Skolledarförbund; 0,5%, Sveriges Tandläkarförbund; 0,6%, Sveriges Ingenjörer; 12,3%, Sveriges Veterinärförbund; 0,2%, Sveriges Psykologförbund; 1,0%, Sveriges universitetslärare och forskare; 1,2%, Saco-förbundet Trafik och Järnväg; 0,6%, SRAT; 1,6%, Sveriges Arkitekter; 0,8%, Förbundet Reservofficerarna; 0,4%, Officersförbundet; 1,1%, Sveriges Arbetsterapeuter; 1,2%

² Detaljerad redovisning av intresseföretag och övriga dotterföretag finns i bilaga 1

³ Detaljerad redovisning av fastighetsföretag finns i bilaga 1

Folksam Sak-gruppen och Folksam Liv-gruppen har en delvis gemensam operativ organisation och infrastruktur. Grupperna samverkar inom bland annat 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. De personer som ansvarar för eller utför uppgifter i en central funktion, såsom internrevision och 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 försäkringsdotterföretaget Tre Kronor med moderföretaget Folksam Sak. Försäkringsdotterföretaget Saco Folksam konsolideras med justerad kapitalandelsmetod utifrån ägarandel (51 procent).

A.1.3 Betydande affärshändelser under rapportperioden

Folksam drabbades av ett par stora naturskador under året där stormen Alfrida som drog in över Sverige i början av året ledde till cirka 3 000 skador med en uppskattad skadekostnad om 60 miljoner kronor. Området kring Lidköping drabbades under sommaren av hagelstormar där skadekostnaderna uppskattats till 40 miljoner kronor. IF Metall valde Folksam som leverantör för sin inkomstförsäkring åt sina 260 000 yrkesaktiva medlemmar.

Det nybildade fackförbundet Akavia tecknade avtal om att erbjuda sina medlemmar sakförsäkringar genom Folksam. Akavia, som är en sammanslagning mellan Civilekonomerna och Jusek organiserar 130 000 medlemmar.

Styrelserna i Folksam Liv och Folksam Sak utnämnde i december 2019 Ylva Wessén till ny vd och koncernchef för Folksam.

I januari 2019 investerade Folksam i en blå och en grön obligation om totalt 825 miljoner kronor, varav Folksam Saks del av investeringen uppgick till 52 miljoner kronor. Den ena obligationen gavs ut av Nordiska Investeringsbanken (NIB) och är en nordisk-baltisk blå obligation, Baltic Blue Bond, som går till investeringar för att hantera och skydda vattenresurser i Östersjöområdet. Den andra, med bolån som säkerhet, är en grön obligation och emitterades av SBAB.

Folksam investerade den 20 mars 2019 exklusivt 2,8 miljarder kronor (300 MUSD) i en obligation, utgiven av Världsbanken, som fokuserar på matsvinn. Det är Världsbankens första obligation riktad mot FN:s hållbarhetsmål 12 om ansvarsfull produktion och konsumtion. Investeringen fördelade sig enligt följande: Folksam Liv 1 246 miljoner kronor (133 MUSD), Folksam Sak 375 miljoner kronor (40 MUSD), KPA Pension 1 189 miljoner kronor (127 MUSD).

Folksam investerade i juni 2019 drygt 200 miljoner kronor i batteriutvecklaren Northvolt för byggandet av Northvolt Ett i Skellefteå. Northvolt Ett blir Europas första storskaliga fabrik för tillverkning av hållbara batterier. Full produktion beräknas till 2021. Investeringen fördelar sig med en tredjedel vardera mellan Folksam Liv, Folksam Sak och KPA Pension.

Folksam är en av initiativtagarna till den nya alliansen UN:s Net-Zero Asset Owner Alliance. Tillsammans med några av världens största pensions- och försäkringsbolag, som gemensamt förvaltar 24 000 miljarder kronor, har Folksam åtagit sig att placeringsportföljerna ska ha nettonollutsläpp av växthusgaser till år 2050.

Folksam fortsatte att investera i nordisk infrastruktur. Efter en framgångsrik investering i infrastrukturfonden Infranode I investerade Folksam Sak i november 2019 ytterligare drygt 150 miljoner kronor i den nya fonden Infranode II.

Folksam återinvesterade 2 miljarder i preferensaktier i Volvo Car AB, i samband med att befintliga preferensaktier löstes in i december. Folksam Saks andel var 200 miljoner kronor.

Folksam kontrakterade i december 2019 att investera 4 miljarder kronor i aktier utgivna av Heimstaden Bostad AB, vid en riktad nyemission den 7 januari 2020. Folksam Saks andel var 750 miljoner kronor.

A.1.4 Affärgrenar

Försäkringsverksamheten bedrivs med inriktning mot den svenska hushållsmarknaden. Försäkringsgruppens huvudsakliga affärgrenar är:

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

A.2 Försäkringsresultat

Premieintäkten för de konsoliderade företagen i Folksam Sak-gruppen uppgick till 13 973 miljoner kronor vilket var en minskning med 1 procent jämfört med föregående år. I de konsoliderade företagen i Folksam Sak-gruppen ingår Folksam Sak, Tre Kronor samt under föregående år Folksam Skadeförsäkring. Försäljningen av Folksam Skadeförsäkring under föregående år ger att en direkt jämförelse mellan åren blir missvisande då premievolymen i 2018 för Folksam Skadeförsäkring uppgick till 667 miljoner kronor.

Trots minskningen i premieintäkt så ökade försäkringssättningarna med 295 miljoner kronor eller 3 procent. Ökningen kan härledas till det försämrade skadefallet i moderföretaget, ett lägre positivt avvecklingsresultat jämfört med föregående år och en större avsättning till skadelivräntereserven i perioden, driven av ändrade ränteantaganden. Försäkringssättningarna i perioden belastades även med fler natur- och storskador jämfört med föregående år vilket också bidrog till ökningen.

Driftskostnaderna för perioden uppgick till 3 286 miljoner kronor vilket var 17 procent lägre än föregående år. Minskningen kan härledas till moderföretaget där företaget aktiverat immateriella tillgångar, primärt relaterade till utvecklingen av den nya riskförsäkringsplattformen, i kombination med den ändrade metoden för aktivering av anskaffningskostnader, vilket medförde att föregående år endast hade avskrivningar av tidigare aktiverade anskaffningskostnader. Effekterna av det kostnadsfokus man har inom koncernen bidrog också till minskningen av driftskostnaderna.

Försäkringsresultatet uppgick till 409 miljoner kronor jämfört med föregående år då de uppgick till 141 miljoner kronor. Detta trots minskade premieintäkter och ökade försäkringssättningarna vilket motverkades av lägre driftskostnader.

Försäkringsresultat 2019-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	2 556	1 204	3 666	6 060	487	13 973
Försäkringssättningar (f e r) ¹	-1 618	-1 095	-2 564	-4 365	-636	-10 278
Driftskostnader ¹	-561	-371	-788	-1 405	-161	-3 286
Summa	377	-262	314	290	-310	409

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

Försäkringsresultat 2018-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	2 564	1 357	3 698	5 974	493	14 086
Försäkringssättningar (f e r) ¹	-1 588	-1 000	-2 602	-4 203	-590	-9 983
Driftskostnader ¹	-639	-494	-994	-1 654	-182	-3 962
Summa	338	-136	102	116	-278	141

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

A.3 Investeringsresultat

Folksam Sak-gruppens investeringsresultat uppgick till 1 062 miljoner kronor enligt den finansiella redovisningen.

Aktier och andelar utgör 22 procent av gruppens placeringstillgångar och det totala resultatet blev 245 mkr. En generellt stark utveckling för aktier globalt motverkades för gruppens del delvis av utvecklingen för gruppens stora post i Swedbankaktier.

Utvecklingen för byggnader och mark, som står för 9 procent av placeringstillgångarna, var under året god och gav ett resultat på 226 miljoner kronor.

Avkastningen på räntebärande värdepapper påverkades positivt av sjunkande räntor och uppgick till 44 miljoner kronor. Räntebärande värdepapper utgör 71 procent av gruppens placeringstillgångar.

Investeringsresultatet påverkades också positivt av valutakursförändringar. Framför allt utländska innehav i aktier och andelar samt räntebärande värdepapper bidrog.

Investeringsresultat 2019-12-31, Mkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Byggnader och mark	178	130	-82	0	226
Aktier och andelar	432	7	-4	-190	245
Räntebärande värdepapper	144	71	-132	-39	44
Övriga placeringstillgångar	198	0	0	0	198
Övriga finansiella kostnader			-28		-28
Valutakurs	377		0		377
Investeringsresultat	1 329	208	-246	-229	1 062

Investeringsresultat 2018-12-31, Mkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Byggnader och mark	181	19	-208	0	-8
Aktier och andelar	2 169	0	-6	-1 246	917
Räntebärande värdepapper	264	0	-172	-59	33
Övriga placeringstillgångar	190	0	0	42	232
Övriga finansiella kostnader			-39		-39
Valutakurs	240		0		240
Investeringsresultat	3 044	19	-425	-1 263	1 375

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheter.

A.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystem

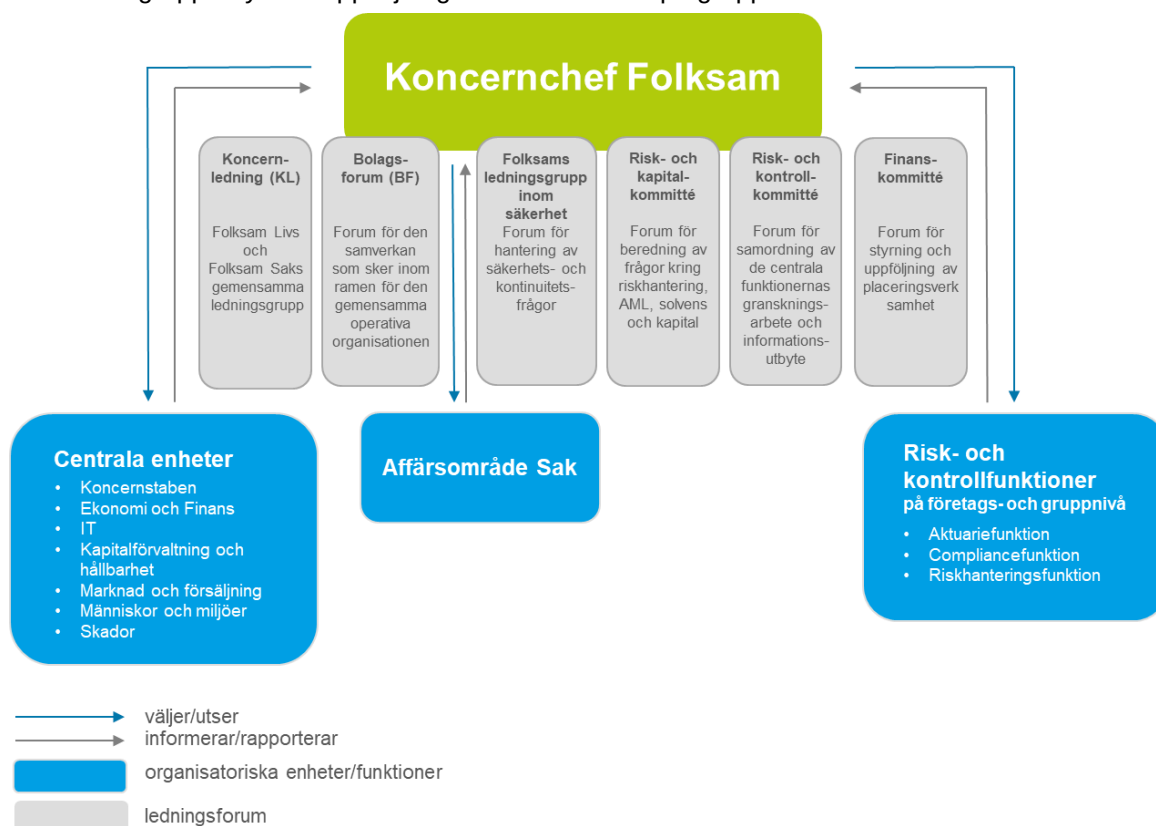
B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Bolagsstyrningen inom Folksam Sak-gruppen utgår från svensk lagstiftning, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd samt Svensk kod för bolagsstyrning. Härutöver omfattas försäkringsföretagen av regler om företagsstyrning som utfärdats av Europeiska kommissionen och den europeiska tillsynsmyndigheten Eiopa.

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i såväl de ömsesidiga moderföretagen som i försäkringsaktiebolagen som ingår i gruppen. Stämman är det forum där delägarnas inflytande utövas, bland annat 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 samt ordförande i moderföretagets Risk- och kapitalutskott 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, intern kontroll och rapportering genomförs konsekvent i alla företag som omfattas av grupp tillsynen. Uppföljning och kontroll sker på gruppnivå.



Styrelsen utser verkställande direktör (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.

Centrala funktioner, det vill säga aktuariefunktionen, riskhanteringsfunktionen, funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktionen) samt internrevision rapporterar till vd i respektive försäkringsföretag och är organisatoriskt placerade i Folksam Sak-gruppen. Ansvarig för respektive funktion i moderföretaget har ett ansvar att rapportera om risker och överträdelser som rör gruppen, genom att hämta in detta från respektive dotterföretags ansvariga personer.

Aktuariefunktionen ansvarar bland annat för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Funktionen ansvarar vidare för att bedöma försäkringsrisker, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Ansvarig för aktuariefunktionen rapporterar till vd, samt styrelsen. Vd utser en person att utgöra ansvarig aktuariefunktion i företaget.

Internrevisionsfunktionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen i moderföretaget. Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. Risk- och kontrollfunktionerna samt Internrevisionsfunktionen är fristående från den operativa verksamhet som kontrolleras.

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 även vd:arna i försäkringsdotterföretagen i Bolagsforum. 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 Sak har ett affärsområde, Affärsområde Sak. Affärsområdet ansvarar för att hantera och utveckla den affär som avser individuell försäkring riktad mot privatpersoner och företag. Affärsområdet ansvarar dessutom för affär som avser partnersamarbete. Chefen för affärsområdet disponerar över de samlade resurserna inom affärsområdet, samt svarar för processerna och har det yttersta ansvaret för ledningsarbetet inom affärsområdet. Affärsområdeschefen är ansvarig för den verksamhet som bedrivs inom affärsområdet och har ett resultat- och lönsamhetsansvar för bolagets verksamhet samt ägaransvar för dotterföretagen. Chefen för affärsområdet har därtill ett särskilt ansvar att bevaka Folksam Saks ekonomiska intressen. Utöver affärsområdet finns olika stödjande enheter, bland annat Ekonomi och finans, samt Marknad och försäljning.

B.1.2 Ersättningspolicy

Enligt upprättade interna regler i försäkringsföretagen i Folksam Sak-gruppen ska företagen inta en restriktiv hållning till rörliga ersättningar för att motverka ett överdrivet risktagande. Inga belöningsprogram eller rörliga ersättningar utgår således till ledande befattningshavare. För övriga anställda som kan påverka risknivån i Folksam Sak-gruppen utgår heller inte några rörliga ersättningar, förutom kollektiva program baserade på Folksam Saks övergripande mål fastställda av styrelsen för Folksam Sak och som gäller för alla anställda i försäkringsföretagen inom Folksam Sak-gruppen. Ledande befattningshavare har en premiebestämd pensionsplan och personer som ansvarar för centrala funktioner omfattas av den kollektivavtalade pensionsplanen.

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 samt för personer som ansvarar för, eller direkt deltar i, försäkringsdistribution. I prövningen säkerställs att personerna har de yrkeskvalifikationer, kunskaper och erfarenheter som krävs och att de i övrigt är lämpliga för sina uppdrag.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

Inom Folksam Sak-gruppen sker övervakning, mätning och rapportering av företagsspecifika risker i respektive företag inom gruppen. Detaljer om respektive företags riskhantering återges i respektive företags solvens- och verksamhetsrapport. Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) har det övergripande ansvaret för riskhanteringssystemet på gruppnivå och för att identifiera, följa upp och rapportera gruppens specifika risker. Gruppens riskaptit är vägledande för hanteringen av riskerna och finns fastställt i gruppens riskaptitramverk. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens natur.

Riskhanteringssystemet omfattar all verksamhet inom Folksam Sak-gruppen och principerna inom riskhanteringssystemet är gemensamma för försäkringsföretagen inom Folksam Sak-gruppen. Genom ägardirektiv anges bland annat att dotterföretagen ska använda sig av en gemensam operativ organisation inklusive riskhanteringssystemet samt gruppens gemensamma processer, bland annat affärsplaneringsprocessen, budgetprocessen, systemet för internkontroll och en gemensam styrningsmodell. Information om gruppens gemensamma uppdragsavtal återfinns i avsnitt B.7.

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

Folksam Sak-gruppen har antagit en organisation 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 riskhanterings-, aktuarie- och compliancefunktionerna. Den andra ansvarslinjen är normerande, stödjande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. Den andra ansvarslinjen rapporterar en allsidig och från första ansvarslinjen självständig 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.

Folksam Sak-gruppens riskkarta beskriver samtliga riskkategorier som gruppen är exponerad mot, det vill säga inte enbart sådana delar som täcks av Solvens II-regelverkets standardformel för beräkning av kapitalkrav. De risker som Folksam Sak-gruppen är, eller kan komma att bli, exponerad mot delas in i tre övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

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

Riskhanteringen sker per riskkategori inom respektive företag.

Styrelserna för respektive företag fastställer årligen ett riskapitramverk som anger den riskexponering som företaget önskar exponera sig mot för att nå sina affärsmål. Varje företag mäter sina risker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Solvens II-regelverkets standardformel beräknar det externa kapitalkravet för respektive risk genom att utsätta balansräkningens skuld- och tillgångssida för ett negativt scenario efter vilket effekten på kapitalbasen mäts.

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 (under fem år) med hänsyn taget till affärsplaner, strategier och risker. Bedömningen inkluderar analys av olika scenarier 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.

Internkontrollsystemet är ett stöd för riskhantering i verksamhetens väsentliga processer och syftar till att skapa struktur i arbetet med intern kontroll. Målet med internkontrollsystemet är att säkerställa att verksamheten är ändamålsenlig och effektiv med hänsyn till dess mål, att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig, att tillämpliga lagar och andra författningar efterlevs, samt att väsentliga operativa risker i verksamhetens processer hanteras genom kontroller.

Folksam Sak-gruppens system för internkontroll ska omfatta alla väsentliga processer. Dessa inkluderar bland annat den finansiella rapporteringen och tillsynsrapporteringen till Finansinspektionen. Arbetet med intern kontroll följer 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 riskerna som identifierats i verksamhetens processer 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 intern kontroll.

B.4.2 Funktion för regelefterlevnad (Compliancefunktion)

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.

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

B.5 Internrevision

Internrevisionsfunktionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen och ska vara fristående från den verksamhet som ska granskas. Styrelsen utser internrevisionschef för Folksam Sak samt för Folksam Sak-gruppen från Folksam Saks Internrevisionsfunktion. Denna utför internrevision åt Folksam Sak-gruppen, Folksam Sak och dess dotterföretag.

Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande verksamhet. Kraven på oberoende innebär att Internrevisionen normalt inte får delta i den operativa verksamheten eller vara involverad i det löpande arbetet med intern kontroll. Uppdrag ska utföras med opartiskhet och objektivitet och internrevisorer får inte otillbörligt låta sig påverkas av egna eller andras intressen i bedömningar. Internrevisorer ska avstå från att bedöma verksamhet för vilken de tidigare ansvarat under den senaste tolv månaders perioden.

Internrevisionens arbete bedrivs enligt god sed för internrevision som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelserna och regleras i Policy för Internrevision.

B.6 Aktuariefunktion

Gruppaktuariefunktionen ansvarar formellt för försäkringsföretagen inom Folksam Sak-gruppen. Vd i varje företag inom gruppen utser en person som utgör aktuariefunktionen i försäkringsföretaget i fråga. Vd i moderföretaget Folksam Sak utser den person som ansvarar för aktuariefunktionen på gruppnivå.

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 en del av försäkringsrörelsen får läggas ut till en tjänsteleverantör. Enligt dessa regelverk ska ett sådant uppdrag regleras av ett skriftligt uppdragsavtal. Uppdragsavtal som avser operativ verksamhet eller funktioner som är av väsentlig betydelse ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har en samlad bild över alla uppdragsavtal och erhåller regelbunden uppföljning av uppdragsavtal, åtminstone årligen.

Samtliga försäkringsföretag som ingår i Folksam Sak-gruppen har ingått uppdragsavtal om kapitalförvaltning, IT-drift, IT-arbetsplatstjänster, utdataproduktion, applikationsförvaltning och applikationsdrift, molntjänster i Microsoft Office 365, samt kommunikationstjänster för kontaktcenter. Därutöver har försäkringsföretagen i Folksam Sak-gruppen också ingått uppdragsavtal om datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister, samt uppdragsavtal om hantering av inkommande handlingar. Folksam Sak och Tre Kronor har även ingått uppdragsavtal om utlandsskadereglering.

Varje uppdragsavtal avser tjänster som tillhandahålls av tjänsteleverantörer utanför Folksam Sak-gruppen. Beträffande uppdragsavtal om kapitalförvaltningstjänster har försäkringsföretagen i Folksam Sak-gruppen ingått avtal med tjänsteleverantören själva. Vad gäller övriga uppdragsavtal har Folksam Sak ingått dessa som inköpsföretag. Tre Kronor och Saco Folksam erhåller tjänsterna indirekt genom avtal med Folksam Sak.

Samtliga tjänsteleverantörer som försäkringsföretagen i Folksam Sak-gruppen ingått uppdragsavtal med är etablerade inom EU och i de flesta fall i Sverige. Oavsett var tjänsteleverantörerna eller dess underleverantörer är etablerade gäller svensk rätt för samtliga uppdragsavtal.

B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Det finns ingen övrig materiell information avseende företagsstyrningssystemet att ge.

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 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, 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 begränsad då Folksam Sak-gruppen tecknar försäkringar i hela Sverige i samtliga de stora försäkringsklasserna. Försäkringsportföljen är tack vare det stora antalet kunder väl diversifierad.

Katastrofrisken hanteras främst genom ett ändamålsenligt återförsäkringsprogram sammansatt i enlighet med av styrelsen beslutad riskaptit. Det stora försäkringsbeståndet inom boende gör att risken vid katastrofer 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 köper Folksam Sak med dotterföretag ett återförsäkringsprogram bestående av katastrofåterförsäkring samt individuell "excess of loss"-återförsäkring. 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. 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 2019-12-31, Mkr	Förändring i antagande %	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	10 412	-1 298
Genomsnittligt antal skador	10%	10 412	-1 298
Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	7 913	-780
Genomsnittligt antal skador	10%	7 913	-780

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

Stresstester för försäkringsrisk 2019-12-31, Mkr	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	10 412	-3 478
Katastrofrisk	10 412	-233
Sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	7 913	-3 640
Katastrofrisk ¹	7 939	-58
Livförsäkring		
Dödsfallrisk (långlevnadsrisk)	4 573	-216

¹ Inkluderar Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som livförsäkring.

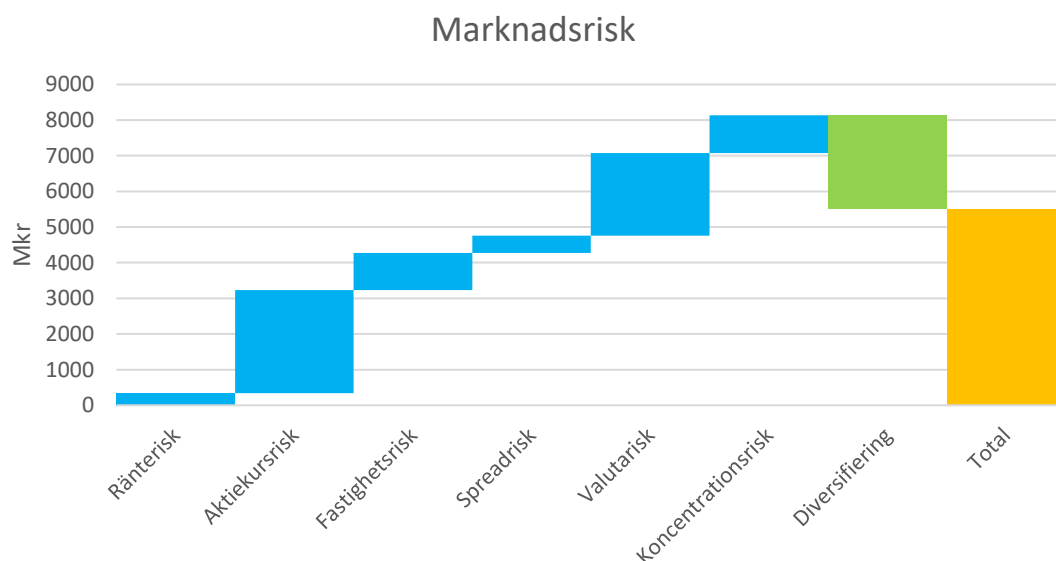
C.2 Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken att ett försäkringsföretags möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisker i placeringsverksamheten tas med beaktande av företagets försäkringsåtaganden och med hänsyn till företagets finansiella ställning. De enskilda försäkringsföretagens placeringsverksamhet utgår från företagets individuella behov samt deras försäkringsåtaganden.

All verksamhet bedrivs inom ramarna för de försäkringsföretag som ingår i gruppen. Därmed kan all marknadsrisk som uppstår härledas till något av de företag som ingår i gruppen och marknadsriskerna ansvaras för, och hanteras följaktligen av, respektive försäkringsföretag. Moderföretagets samt respektive dotterföretags placeringspolicyer och tillhörande riktlinjer styr företagets placeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella riskerna som uppkommer som ett resultat av denna. Identifiering, mätning och hantering av risker i placeringsverksamheten sker utifrån nämnda regelverk.

Folksam Sak-gruppens riskkapitramverk består av respektive försäkringsföretags beslutade riskkapit och risktoleransnivåer vilka begränsar storleken på finansiella risker, i vilka marknadsriskerna ingår.

Folksam Sak-gruppens marknadsrisker enligt ovan angivna metod per 2019-12-31 är fördelad enligt grafen nedan. Aktiekursrisken är den dominerande risken i Folksam Sak-gruppens riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen är en följd av att de olika riskerna inte fullt ut korrelerar med varandra.



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

C.3 Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken att försäkringsföretagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att motparter eller emittenter inte fullgör sina finansiella förpliktelser och eventuella säkerheter inte täcker fordran. Respektive försäkringsföretags materiella exponeringar mot kreditrisk kommer sig av placeringar som bär kreditrisk samt exponeringar mot motparter.

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

Ingen mätning av aggregerade kreditrisker sker på grupp-nivå. Mätningen sker i respektive försäkringsföretag i enlighet med de metoder och processer som definieras av företagets placeringspolicy inklusive underliggande riktlinjer.

C.4 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att försäkringsföretagens möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller endast kan ske 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.

Ingen mätning av aggregerade likviditetsrisker sker på gruppnivå. Mätningen sker i respektive försäkringsföretag i enlighet med varje företags beslutade kapitalhanteringspolicy samt riktlinjer för likviditetshantering.

C.5 Operativ risk

Med operativ risk avses 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 varje försäkringsföretag se avsnitt C.5 i respektive företags rapport.

Mätningen av operativa risker sker i respektive försäkringsföretag i enlighet med de principer som fastställs i företagsstyrningspolicyn, företagsstyrningsriktlinjerna samt riskapitramverket.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 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 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 varje försäkringsföretags rapport. De finansiella effekterna av försäkringsföretagens affärsrisker, om de skulle materialiseras, analyseras regelbundet inom ramen för gruppens egen risk- och solvensbedömning.

Affärsrisker bedöms regelbundet utifrån sannolikheten för att de inträffar samt konsekvensen de skulle få för respektive försäkringsföretag om de inträffade. 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 bland annat på företagets identifierade affärsrisker. Genomförd scenarioanalys ger företagsledning och styrelse en god förståelse för omvärldsförändringars, och därmed även affärsriskers, potentiella påverkan på företagets finansiella position.

Exponeringen mot affärsrisk för försäkringsföretagen inom gruppen framgår av respektive företags rapport.

C.6.2 Inflationsrisk

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

Inflationsrisken uppkommer genom att företagen har åtaganden gentemot kunder där ersättningsnivåerna förändras i takt med inflationen.

Exponeringen mot inflationsrisk inom gruppen framgår av 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, så kallad 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 till exempel 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 2019-12-31, Mkr	Alternativa värderingsmetoder				Total
	Standard värderings- metod	Baserad på marknads- data	Baserad på annan data än marknadsdata	Justerade kapitalandels -metoden	
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	-	-	4 119	-	4 119
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	-	-	-	398	398
Aktier	6 757	-	435	-	7 192
Obligationer	30 448	49	-	-	30 497
Investeringsfonder	55	-	294	-	349
Övriga investeringar	-	-	156	-	156
Lån	-	-	590	-	590
Derivat	-	85	-	-	85

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 2019-12-31, Mkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	4 119	3 421	698
Aktier	7 192	9 208	-2 016
Obligationer	30 497	30 497	0
Andra lån och hypotekslån	590	590	0
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	504	4 634	-4 130
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	1 111	1 111	1
Kontanter och andra likvida medel	4 348	2 332	2 016
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	638	638	0

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 bästa skattning görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal.

Inga specifika metoder eller antaganden används för värderingen på gruppnivå. För metoder och antaganden samt osäkerhet i de försäkringstekniska avsättningarna hänvisas till avsnitt D.2 i respektive företags rapport.

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

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärsgrän 2019-12-31, Mkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärsgränar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Trafik	7 116	-495	-393	6 228	520	6 748
Motorfordon	2 624	-1 761	-2	861	72	933
Egendom	5 283	-2 449	-19	2 815	142	2 958
Sjuk- och olycksfall	8 889	-574	-607	7 708	1 014	8 721
Skadelivräntor	4 864	0	-291	4 573	163	4 736
Övrigt	798	-55	-4	739	33	772
Summa	29 575	-5 334	-1 316	22 924	1 944	24 868

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. Premieavsättningen beräknas med hänsyn till framtida premier och förväntad vinst, vilket inte sker i finansiella rapporter. Vid värdering diskonteras förväntade kassaflöden. I finansiella rapporter diskonteras inte avsättningarna, med undantag för de produkter som klassas som livförsäkring (skadelivräntor och sjukräntor) för vilka en betryggande räntekurva används.

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

I bästa skattning ingår även tilldelad återbäring som faller inom avtalets gränser i försäkringstekniska avsättningar, övrig avsättning för återbäring hanteras som "Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar". I finansiella rapporter är denna tilldelade återbäring en försäkringsteknisk avsättning oavsett när i tiden återföringen är tänkt att ske.

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 om värdering till verkligt värde. Värderingen av andra skulder utgår från värderingen av andra skulder enligt de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS.

D.3.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och 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 2019-12-31, Mkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Pensionsförpliktelser	1 076	1 076	0
Uppskjutna skatteskulder	1 343	3 653	-2 310
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	668	668	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	1 467	1 466	1

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 20 553 miljoner kronor per 2019-12-31. Vid beräkningen av kapitalbasen tillämpas konsolideringsmetoden.

Kapitalbasen för Folksam Sak-gruppen framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Mkr	2019-12-31	2018-12-31
Avstämningsreserv	20 533	19 775
Kapitalbas för konsoliderade företag	20 533	19 775
Total kapitalbas	20 533	19 775

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.

I avstämningsreserven i kapitalbasen ingick säkerhetsreserv, balanserade vinstmedel, årets resultat och värderingsskillnader som finns mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen. Eget kapital och obeskattade reserver uppgick till 17 667 miljoner kronor per 2019-12-31. Värderingsskillnaderna hänfördes främst till Solvens II justeringar avseende premiefordran, försäkringstekniska avsättningar samt uppskjuten skatt avseende säkerhetsreserv.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Folksam Sak-gruppen har fastställts 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 som tillämpas enligt konsolideringsmetoden. Totalt solvenskapitalkrav för gruppen uppgick per 2019-12-31 till 8 778 miljoner kronor.

Solvenskapitalkravet om 8 778 miljoner kronor avsåg till största delen marknadsrisk (5 516 miljoner kronor), teckningsrisk för sjukförsäkring (3 656 miljoner kronor) och teckningsrisk för skadeförsäkring (3 547 miljoner kronor). Solvenskapitalkravet reducerades av medföljande diversifieringseffekt (-4 367 miljoner kronor).

Uppskjuten skatt

Gruppen rapporterar en uppskjuten skatteskuld i Solvens II balansräkningen. Beloppet för uppskjuten skatt i SCR fastställs genom balansräkningsmetoden, vilket utgår från att mäta skattemässiga skillnader som uppstår i balansposter före och efter SCR stress. Dock begränsas förlusttäckningskapaciteten i SCR till att inte överstiga den tillgängliga uppskjutna skatteskuld företaget rapporterar i solvensbalansräkning för respektive period. Gruppen matchar således skatteminskningen som ett eventuellt inträffande av alla stresser ger upphov till mot den i solvensbalansräkningen upptagna uppskjutna skatteskulden.

Solvenskapitalkravet (SCR) samt förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter för Folksam Sak-gruppen framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Mkr	2019-12-31
Marknadsrisk	5 516
Motpartsrisk	327
Teckningsrisk för livförsäkring	291
Teckningsrisk för sjukförsäkring	3 656
Teckningsrisk för skadeförsäkring	3 547
Diversifieringseffekt	-4 367
Primärt kapitalkrav	8 971
Operativ risk	570
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-852
Kapitalkrav för icke kontrollerade företag	89
Solvenskapitalkrav (SCR) för konsoliderade företag	8 778
Solvenskapitalkrav (SCR) Grupp	8 778

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet för de konsoliderade företagen i Folksam Sak-gruppen uppgick per 2019-12-31 till 3 102 miljoner kronor.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Sak-gruppen är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2019-12-31 till 2,34, 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 och Saco Folksam).

Solvenssituationen för Folksam Sak-gruppen framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Mkr	2019-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR) för konsoliderade företag	8 778
SCR-kvot för konsoliderade företag	2,34
Minimikapitalkrav (MCR) för konsoliderade företag ¹	3 102
MCR-kvot för konsoliderade företag	6,62
Solvenskapitalkrav (SCR) Grupp	8 778
SCR-kvot Grupp	2,34

¹ Se blankett S.23.01.22 och S.25.01.22 i bilaga 3 för indata som använts vid beräkning av minimikapitalkravet. Ytterligare detaljer återfinns i blankett S.28.01.01 och S.28.02.01 för Folksam sak, Saco och Tre kronor.

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

Företagen i gruppen tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Folksam Sak-gruppen tillämpar inte intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms Folksam Sak-gruppen kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2020–2022. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan till exempel förändringar i riskexponering, premier, försäkringsvillkor och kostnadsmassa genomföras i de enskilda företagen.

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	31
B.1 Allmän information om företagsstyrning	31
B.2 Lämplighetskrav	33
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	34
B.4 System för internkontroll	37
B.5 Internrevision	37
B.6 Aktuariefunktion	37
B.7 Uppdragsavtal	37
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	38
C. Riskprofil	38
C.1 Försäkringsrisk	38
C.2 Marknadsrisk	39
C.3 Kreditrisk	43
C.4 Likviditetsrisk	44
C.5 Operativ risk	45
C.6 Övriga materiella risker	46
C.7 Övrig information	47

D. Värdering för solvensändamål	47
D.1 Tillgångar	47
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	50
D.3 Andra skulder	54
D.4 Alternativa värderingsmetoder	55
D.5 Övrig information.....	56
E. Solvenssituation	57
E.1 Kapitalbas	57
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	57
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	59
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	59
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	59
E.6 Övrig information.....	59

Sammanfattning

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

Folksam Sak är ett ekonomiskt starkt företag. Försäljningen (premieintäkterna) ökade under 2019 med 4,1 procent till 12 885 (12 379) miljoner kronor. Den största tillväxten var inom affärgrenen Egendom där premieintäkten uppgick till 5 491 miljoner kronor vilket gav en ökning om 4,4 procent eller 230 miljoner kronor jämfört med föregående år. Investeringsresultatet uppgick till 1 147 (1 399) miljoner kronor, störst bidrag till resultatet hänför sig till kapitalavkastningen på aktier.

Företagsstyrningssystemet är uppbyggt kring en god riskhantering och intern kontroll. Företaget har interna regler och processer för lämplighetsprövning av personer i företagets ledning och personer som ansvarar för centrala funktioner, samt avseende personer som ansvarar för, eller är direkt delaktiga i, försäkringsdistribution. Företaget har vidare en restriktiv hållning till rörliga ersättningar gällande ledande befattningshavare och anställda som kan påverka risknivån i företaget. Företagsstyrningssystemet i Folksam Sak bygger på tre ansvarslinjer som inkluderar Verkställande direktörens (Vd) risk- och kontrollfunktioner (aktuariefunktionen, riskhanteringsfunktionen 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.

Folksam Sak har under 2019 genomfört en egen risk- och solvensbedömning. 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 2020-2022.

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 Swedbank och Handelsbanken.

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 20 496 (19 778) miljoner kronor. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala kapitalkravet i Folksam Sak som uppgick till 9 154 (8 119) miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till det legala kapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 2,24 (2,44).

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 Saks ägarandelar i dotter- och intresseföretag redovisas i bilaga 1.

Folksam Sak erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil-, boende- och personförsäkringar 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)

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 Folksam Sak uppgick till 12 885 miljoner kronor vilket var en ökning med 506 miljoner kronor eller 4,1 procent jämfört med föregående år. Den största tillväxten var inom affärgren Egendom där premieintäkten uppgick till 5 491 miljoner kronor vilket gav en ökning om 4,4 procent eller 230 miljoner kronor jämfört med föregående år. I övrigt ses en ökning av premieintäkten inom samtliga affärgrenar förutom Trafik som minskade premieintäkten med 5 miljoner kronor eller 0,4 procent.

Försäkringsersättningarna uppgick till 9 557 miljoner kronor vilket gav en ökning med 8,5 procent eller 749 miljoner kronor jämfört med föregående år. Ökningen förklaras primärt av att man under året hade ett lägre positivt avvecklingsresultat jämfört med föregående år och en större avsättning till skadelivräntereserven i perioden, driven av ändrade ränteantaganden. Försäkringsersättningarna i perioden belastades även med fler natur- och storskador jämfört med föregående år vilket också bidrog till ökningen.

Driftskostnaderna uppgick till 2 824 miljoner kronor vilket var en minskning med 489 miljoner kronor jämfört med föregående år. Minskningen berodde främst på att man under året har aktiverat immateriella tillgångar, primärt relaterade till utvecklingen av den nya riskförsäkringsplattformen, i kombination med den ändrade metoden för aktivering av anskaffningskostnader, vilket medförde att föregående år endast hade avskrivningar av tidigare aktiverade anskaffningskostnader. Effekterna av det kostnadsfokus man har inom koncernen bidrog också till minskningen av driftskostnaderna.

Försäkringsresultatet uppgick till 505 miljoner kronor vilket var en ökning med 246 miljoner kronor jämfört med föregående år. Ökningen var driven av ökade premieintäkter i kombination med minskade driftskostnader vilket delvis motverkades av de ökade försäkringsersättningarna.

Försäkringsresultat 2019-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	2 367	1 124	3 454	5 491	449	12 885
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-1 528	-1 033	-2 415	-3 950	-631	-9 557
Driftskostnader ¹	-484	-332	-688	-1 189	-131	-2 824
Summa	355	-241	352	352	-313	505

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

Försäkringsresultat 2018-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	2 300	1 129	3 328	5 261	362	12 379
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-1 476	-872	-2 324	-3 664	-471	-8 808
Driftskostnader ¹	-555	-414	-841	-1 398	-105	-3 313
Summa	269	-158	163	199	-214	259

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

A.3 Investeringsresultat

Företagets investeringsresultat uppgick till 1 147 miljoner kronor enligt den finansiella redovisningen.

Totalavkastningstabellen nedan är beräknad och uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning.

Merparten av resultatet hänför sig till tillgångsslaget Aktier vilket vid utgången av året utgjorde ca 15 procent av de totala tillgångarna. En generellt stark utveckling för aktier globalt motverkades för företagets del av en negativt utvecklingen på företagets stora post i Swedbankaktier. Det totala resultatet för aktier blev 576 miljoner kronor.

Andelen Räntebärande placeringar i portföljen var ca 66 procent vid utgången av året. Avkastningen på räntebärande placeringar påverkades positivt av sjunkande räntor och uppgick till 339 miljoner kronor.

Fastigheter utgjorde vid utgången av året ca 9 procent av de totala tillgångarna. Utvecklingen för fastigheter var under året mycket god och gav ett resultat på 338 miljoner kronor.

Totalavkastningstabell, Mkr	Ingående marknadsvärde 2019-01-01	Utgående marknadsvärde 2019-12-31	Total- avkastning 2019	Total- avkastning 2019 %	Total- avkastning 2018 %
Räntebärande placeringar	30 256	30 595	339	1,1	1,1
Aktier	6 146	6 778	576	9,5	4,6
Specialplaceringar	1 863	1 902	-49	-2,6	20,4
Fastigheter	3 727	4 000	338	9,1	12,0
Bolagsstrategiska innehav	770	2 776	89	4,1	17,4
Summa	42 762	46 051	1 293	3,0	4,1

I tabellen nedan följer en uppställning av investeringsresultatet enligt den finansiella redovisningen med jämförelse av resultatet i kronor med föregående år. Uppställningen redogör även för hur totalavkastningstabellen ovan är kopplad till den finansiella redovisningen.

Investeringsresultat 2019-12-31, Mkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Byggnader och mark	69	120	-37	0	152
Aktier och andelar	665	0	-74	-190	401
Räntebärande värdepapper	54	31	-34	0	51
Övriga placeringstillgångar	192	0	0	0	192
Övriga finansiella kostnader			-26		-26
Valutakurs	377		0		377
Investeringsresultat	1 357	151	-171	-190	1 147
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					72
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					-4
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					78
Totalavkastning enligt TAT					1 293

Investeringsresultat 2018-12-31, Mkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Byggnader och mark	71	124	-151	0	44
Aktier och andelar	2 469	0	-263	-1 230	976
Räntebärande värdepapper	113	0	-74	-25	14
Övriga placeringstillgångar	154	0	0	0	154
Övriga finansiella kostnader			-29		-29
Valutakurs	240		0		240
Investeringsresultat	3 047	124	-517	-1 255	1 399
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					86
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					252
Totalavkastning enligt TAT					1 737

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 100 (112) miljoner kronor. Vidare har Folksam Sak ingått operationella leasingavtal avseende uthyrning av lokaler med en hyresintäkt uppgående till 26 (33) miljoner kronor under året.

A.5 Övrig information

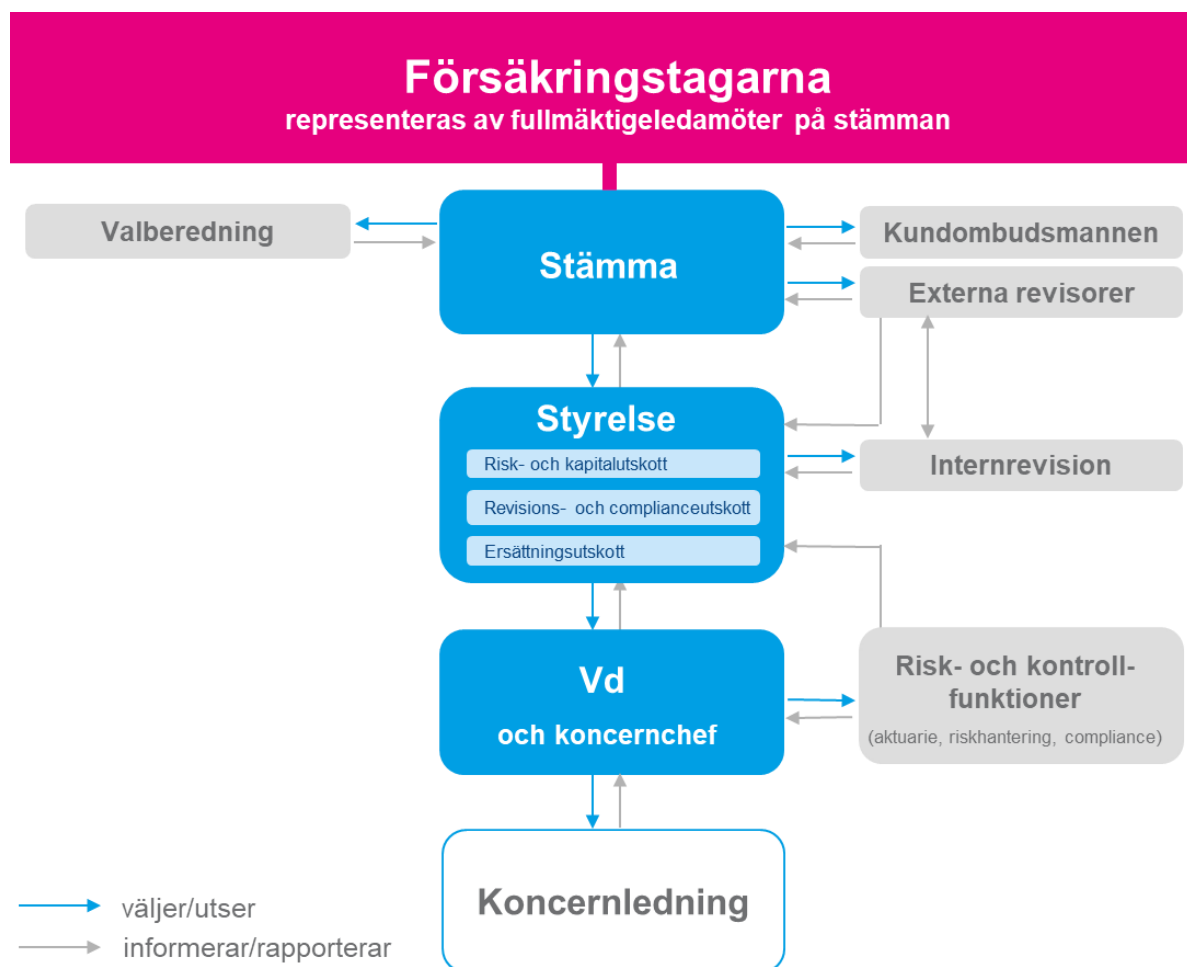
Folksam Sak lämnade i februari 2019 ett ovillkorat aktieägartillskott om 1 615 miljoner kronor och ett i december 2019 om 348 miljoner kronor till Förenade Liv. Aktieägartillskotten hanterades som koncernbidrag. Aktieägartillskottet om 1 615 miljoner kronor hanterades i bolagens inkomstdeklarationer för beskattningsåret 2018.

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, premievolym och strategisk betydelse för respektive kundgrupp. Fullmäktigeledamöter och de organisationer som utser dessa får nominera styrelseledamöter till valberedningen som har till huvudsaklig uppgift att bland annat föreslå 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.

Det finns centrala funktioner som utgör riskhanteringsfunktion, funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktionen), aktuariefunktionen samt internrevision. Dessa är organisatoriskt skilda från motsvarande funktioner i Folksam Liv-gruppen och fristående från den operativa verksamhet som kontrolleras.

Riskhanteringsfunktionen 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. Ansvarig för riskhanteringsfunktionen rapporterar till vd, samt styrelsen. Vd utser en person att utgöra ansvarig riskhanteringsfunktion i företaget.

Ansvaret för att införa internkontrollsystemet fullt ut i samtliga delar av verksamheten flyttades den 1 oktober 2019 till Ekonomi och finans från Riskhanteringsfunktionen. Från och med den 1 januari finns även en sektion med specifikt ansvar för intern kontroll inom Ekonomi och finans. Riskhanteringsfunktionen kommer i och med detta att kunna inta en mer övervakande roll i förhållande till internkontrollsystemet.

Compliancefunktionen ansvarar bland annat för att identifiera, övervaka och rapportera risker kopplat till externa eller interna regler för den tillståndspliktiga försäkringsverksamheten. Compliancefunktionen kontrollerar, följer upp och utvärderar regelefterlevnaden i verksamheten samt utgör ett stöd för verksamheten och företagets ledning i frågeställningar rörande efterlevnad och förändring av försäkringsrörelselagen och lagen av försäkringsdistribution. Compliancefunktionen ger också råd och stöd avseende etikfrågor. Ansvarig för compliancefunktionen rapporterar till vd, samt styrelsen. Vd utser en person att utgöra ansvarig compliancefunktion i företaget.

Aktuariefunktionen ansvarar bland annat för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Funktionen ansvarar vidare för att bedöma försäkringsrisker, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Ansvarig för aktuariefunktionen rapporterar till vd, samt styrelsen. Vd utser en person att utgöra ansvarig aktuariefunktion i företaget.

Internrevisionsfunktionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen. Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. Internrevisionsfunktionen 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 på så sätt bidra till att öka effektiviteten i riskhantering, intern kontroll 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.

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.

Styrelsen i Folksam Sak har fastställt en Ersättningspolicy i Folksam Sak som anger grunder och principer för ersättningar till övriga anställda i företaget. 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 Folksam Saks 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 31 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 (riskhanterings-, compliance-, aktuariefunktionen), internrevision samt för personer som ansvarar för, eller direkt deltar i, försäkringsdistribution. 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

Företagets riskhanteringssystem syftar till att stödja verksamheten i att identifiera händelser som kan påverka företagets förutsättningar att nå sina mål, analysera dessa händelser, besluta om hur de ska hanteras samt utforma, planera och genomföra åtgärder för att hantera risker. De risker som kan påverka företagets 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 handlar till stor del om att ta över och hantera risk. Att hantera risk innebär att möta och följa upp risker, utvärdera och implementera lämpliga 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 företagets 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 när 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. 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 företaget 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 styra företagets risktagande i enlighet med verksamhetens syfte, mål och aptit på risktagande. Riskaptitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Företagets strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, ska spegla gällande riskaptitramverk men utgör samtidigt ett underlag för riskaptitramverkets framtida utformning. Riskaptitramverket beslutas åtminstone årligen av styrelsen.

Riskapitramverket består av följande komponenter:

- Riskkarta
- Riskfilosofi
- Riskapitit och risktolerans
- Uppföljning, eskalering och 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 där osäkerheten avseende möjligheten till måluppfyllnad är acceptabel och hanterbar. Risker som undviks är risker som företaget inte är villigt att exponera sig för då de positiva konsekvenserna inte förväntas överväga de negativa, eller osäkerheten är större än vad företaget är villigt eller kapabelt att hantera.

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

Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden ("early warning") om risknivån närmar sig risktoleransen. Överskrids gränsvärdena initieras fördefinierade processer. 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 både kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder beroende på kategorier av risk. Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå och deras konsekvenser. Identifierade risker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras och kategoriseras. Därefter sker en bedömning av riskernas sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvenser görs avseende påverkan på kund/varumärke, kostnader och regelefterlevnad. För risker som bedöms samverka eller enskilt ha stor påverkan på flera områden inom verksamheten tillämpas scenarioanalyser.

Företagets riskapitit är vägledande för beslut om hantering och risktagandet begränsas av företagets risktolerans. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens art, omfattning och komplexitet. Beslut tas om riskerna ska accepteras, reduceras/ökas eller elimineras. Verksamheten genomför beslutade åtgärder samt följer upp att åtgärderna får avsedd effekt. Riskhanteringsfunktionen övervakar och stödjer första ansvarslinjen och följer upp och utvärderar riskhanterande åtgärder. De risker som identifieras rapporteras kontinuerligt vidare i organisationen till berörda parter, inklusive riskhanteringsfunktionen. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisations-strukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori.

Enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet rapporterar kontinuerligt till vd och styrelse i enlighet med krav på innehåll och periodicitet som ställs i placeringspolicyn och placeringsriktlinjerna. Rapporteringens syfte är att utgöra underlag för bedömningar av och beslut om placerings-verksamheten. CFO rapporterar, minst fyra gånger per år, företagets ekonomiska ställning till vd och styrelse.

Minst två gånger per år sammanställer riskhanteringsfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges till vd och styrelse. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information samt information om företagets risker samt övergripande status på riskhanterande åtgärder. Därutöver rapporterar riskhanteringsfunktionen 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 bland annat bedömningar av risker i samband med tecknande av försäkring och validering av metoder och antaganden vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Styrelsen får vidare en samlad bedömning av de totala försäkringsriskerna i företaget i statusrapporter.

B.3.4 Tre ansvarslinjer

Företaget följer en modell med tre ansvarslinjer. Den *första ansvarslinjen* utgörs av den operativa organisationen (affärsområden och de centrala enheterna). 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 riskhanterings-, aktuarie- och compliancefunktionerna. Den andra ansvarslinjen är normerande, stödjande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. Den andra ansvarslinjen rapporterar en allsidig och från första ansvarslinjen självständig 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.

B.3.5 Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen har ansvaret för att utveckla och förvalta företagets riskhanteringssystem i enlighet med de krav och principer som styrelsen satt upp. Riskhanteringsfunktionen stödjer, övervakar och utmanar vid behov första linjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. Det åligger riskhanteringsfunktionen att genomföra kvantitativ och kvalitativ uppföljning av företagets sammanlagda riskexponering. Riskhanteringsfunktionen 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 minst årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa att företaget är finansiellt stabilt och tillräckligt kapitaliserat (under en femårsperiod) med hänsyn taget till företagets affärsplan, strategier och risker. Processen inbegriper bland annat följande:

- Scenarioanalyser för väsentliga existerande och möjliga framtida risker.
- Bedömningar och dokumentation av hur betydande skillnaderna är mellan företagets riskprofil och de risker som har legat till grund för beräkningen av solvenskapitalkravet.
- Utvärdering av scenarioanalysernas utfall mot företagets riskapitramverk.
- Analys av åtgärder om solvenssituationen förändras i sådan riktning att företaget inte uppfyller det externa solvenskravet eller att riskapititen överskrids.

Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömning genomförs. 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 intern kontroll. Målet med internkontrollsystemet är att säkerställa att verksamheten är ändamålsenlig och effektiv med hänsyn till dess mål, att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig, att tillämpliga lagar och andra författningar efterlevs, samt att väsentliga operativa risker i verksamhetens processer hanteras genom kontroller.

Folksam Saks system för intern kontroll ska omfatta alla väsentliga processer. Dessa inkluderar bland annat den finansiella rapporteringen och tillsynsrapporteringen till Finansinspektionen. Arbetet med intern kontroll följer 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 riskerna som identifierats i verksamhetens processer 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 intern kontroll.

B.4.2 Funktion för regelefterlevnad (Compliancefunktionen)

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

Internrevisionsfunktionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen och ska vara fristående från den verksamhet som ska granskas. Styrelsen utser internrevisionschef för Folksam Sak samt för Folksam Sak-gruppen från Folksam Saks Internrevisionsfunktion. Denna utför internrevision åt Folksam Sak-gruppen, Folksam Sak och dess dotterföretag.

Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande verksamhet. Kraven på oberoende innebär att Internrevisionen normalt inte får delta i den operativa verksamheten eller vara involverad i det löpande arbetet med intern kontroll. Uppdrag ska utföras med opartiskhet och objektivitet och internrevisorer får inte otillbörligt låta sig påverkas av egna eller andras intressen i bedömningar. Internrevisorer ska avstå från att bedöma verksamhet för vilken de tidigare ansvarat under den senaste tolv månadersperioden.

Internrevisionens arbete bedrivs enligt god sed för internrevision som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelserna 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 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 visst arbete och vissa funktioner som ingår i försäkringsrörelsen i Folksam Sak får läggas ut på uppdrag till en tjänsteleverantör. Enligt dessa regelverk ska ett sådant uppdrag regleras av ett skriftligt uppdragsavtal. Uppdragsavtal som avser operativ verksamhet eller funktioner som är av väsentlig betydelse ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har en samlad bild över alla uppdragsavtal och erhåller regelbunden uppföljning av uppdragsavtal, åtminstone årligen.

Folksam Sak har ingått uppdragsavtal om kapitalförvaltning, IT-drift, IT-arbetsplatstjänster, utdataproduktion, applikationsförvaltning och applikationsdrift, molntjänster i Microsoft Office 365, kommunikationstjänster för kontaktcenter, hantering av inkommande handlingar, utlandsskadereglering samt uppdragsavtal om datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister.

Samtliga tjänsteleverantörer som Folksam Sak ingått uppdragsavtal med är etablerade i EU och i de flesta fall i Sverige. Oavsett var tjänsteleverantörerna eller dess underleverantörer är etablerade gäller svensk rätt för samtliga uppdragsavtal.

B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Det finns ingen övrig materiell information avseende företagsstyrningssystemet att ge.

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 och vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Därutöver finns även koncentrationsrisker och katastrofrisker.

De största riskerna är frekvens- och ersättningsrisk. Premierisken hanteras genom att löpande se över prissättning, försäkringsvillkor samt riskurvals- och teckningsregler. Reservrisken hanteras 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 väl diversifierad.

Katastrofrisken hanteras främst genom ett ändamålsenligt återförsäkringsprogram sammansatt i enlighet med av styrelsen beslutad riskaptit. Det stora försäkringsbeståndet inom 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 köper Folksam Sak ett återförsäkringsprogram bestående av katastrofåterförsäkring samt individuell "excess of loss"-återförsäkring. Detta görs för risker inom affärgrenarna egendomsförsäkring, trafik- och motorförsäkring, transportförsäkring, ansvarsförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring.

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

I känslighetsanalyserna sårredovisas 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 2019-12-31, Mkr	Förändring i antagande %	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	9 786	-1 210
Genomsnittligt antal skador	10%	9 786	-1 210
Sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	7 654	-749
Genomsnittligt antal skador	10%	7 654	-749

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

Stresstester för försäkringsrisk 2019-12-31, Mkr	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	9 786	-3 234
Katastrofrisk	9 786	-216
Sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	7 654	-3 489
Katastrofrisk ¹	7 679	-57
Livförsäkring		
Dödsfallrisk (långlevnadsrisk)	4 573	-216

¹ Inkluderar sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som livförsäkring.

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

Med marknadsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisk i placeringsverksamheten tas med beaktande av företagets försäkringsåtaganden och företagets finansiella ställning.

För att nå en god avkastning och riskspridning fördelas Folksam Saks investeringar på olika tillgångsslag och marknader.

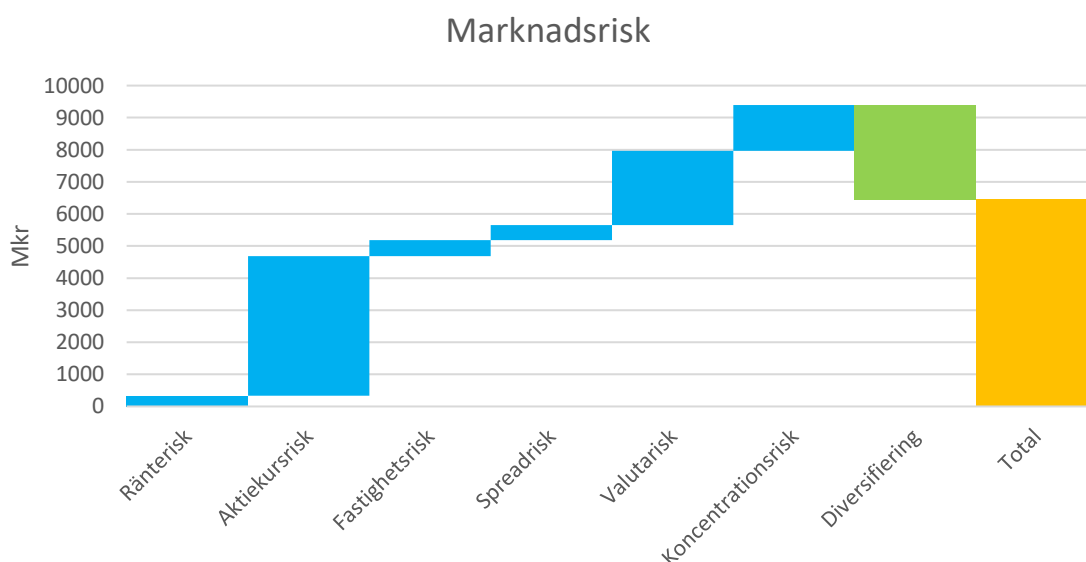
Företagets marknadsrisker hanteras övergripande genom att försäkringsförpliktelseernas ränte-, valuta- och inflationsrisker matchas till önskad grad med hjälp av placeringstillgångarna, samt genom att upprätthålla en god diversifiering av placeringarna mellan olika tillgångsslag och inom varje tillgångsslag.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

Placeringspolicyn styr företagets placeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Kapitalförvaltningen ansvarar för att hantera identifierade risker inom placeringsverksamheten. Företaget strävar efter en effektiv portföljhantering vilket syftar till att hålla nere förvaltningskostnaderna genom att undvika onödiga och kostsamma transaktioner. Detta görs genom att man använder derivatinstrument såsom optioner, terminer, swappar och swaptioner för att snabbt och effektivt förändra placeringsportföljernas allokering, och därmed också riskexponering. Derivatens exponering fångas genom att terminskontrakt och swappar samt andra liknande instrument räknas in i den totala exponeringen för det aktuella tillgångsslaget. Vd beslutar om placeringsriktlinjer varmed verksamhetens mandat för förändringar av placeringsverksamheten fastställs. Beslut om förändringar utanför detta mandat fattas av vd efter beredning i företagets Finanskommitté.

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

För respektive marknadsrisk nedan mäter Folksam Sak kontinuerligt sina risker med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel.

Aktiekursrisk, valutarisk och koncentrationsrisk är de dominerande riskerna i Folksam Saks riskprofil. Diversifieringen är en följd av att de olika riskerna inte fullt ut korrelerar med varandra. Folksam Saks marknadsrisker enligt ovan angivna metod per 2019-12-31 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 aktsamhetsprincipen

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

- Tillgångarna investeras på det sätt som bäst gynnar kundernas intressen.
- Tillgångarna investeras på ett sätt som tillförsäkrar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för den samlade portföljen. Tillgångar som täcker de försäkringstekniska avsättningarna investeras med beaktande av förväntade försäkringsersättnings storlek och varaktighet.
- Tillgångarna investeras till övervägande del på reglerade marknader. Genom placeringspolicyn begränsas andelen investeringar i tillgångar som inte är föremål för handel på reglerade finansmarknader.

- Investering kan ske i derivatinstrument, förutsatt att investeringen bidrar till att minska investeringsriskerna eller underlättar effektiv förvaltning av portföljen.
- 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. Att säkerställa åtkomst till tillgångarna samt kvalitet, likviditet och lönsamhet för portföljen som helhet är också viktiga tillämpningar av aktsamhetsprincipen. 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. Denna översyn inkluderar även en bedömning av grundläggande investeringsbestämmelser, riskkontroll, riskspridning och intressekonflikter. Slutsatsen från årets årsöversyn är att företagets tillgångar är investerade i linje med aktsamhetsprincipen. Resultatet och slutsatserna från översynen rapporteras till vd.

C.2.2 Aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurser. Aktiekursrisk uppkommer främst genom Folksam Saks placeringar i noterade och onoterade aktier. Bortsett från företagets strategiska innehav söks placering i noterade aktier för att uppnå en bred exponering mot världens etablerade marknader och tillväxtmarknader.

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

Aktiekursriskens känslighetsanalys 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 känslighetsanalys per 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Aktiekursrisk 2019-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	12 784	-1 294	-4 347

C.2.3 Ränterisk

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

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Ränterisk 2019-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Minskning av marknadsräntan			
Tillgångar	29 406	1 072	219
Skulder	21 759	-1 553	-552
Netto		-481	-333

C.2.4 Fastighetsprisrisk

Med fastighetsprisrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsvärdet på fastigheter. Företaget investerar i fastigheter vilka bedöms ligga på bra platser i Sverige. Fastighetsprisrisken begränsas genom limiter som i sin tur 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.

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Fastighetsprisrisk 2019-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	2 003	-200	-501

C.2.5 Spreadrisk

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

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.

Känslighetsanalysen anger effekten av en ökning av kreditspreaden med 10 baspunkter.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Spreadrisk 2019-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	29 406	-54	-475

C.2.6 Valutarisk

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

Placering i andra valutor än svenska kronor får endast förekomma i de valutor mot vilka exponering kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier och investeringsfonder. 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.

Känslighetsanalysen 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 känslighetsanalys per 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Valutarisk 2019-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	8 764	-987	-2 307

C.3 Kreditrisk

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

Inom Folksam Saks tillgångsförvaltning styrs riskexponeringen gentemot kreditrisk av styrelsens beslutade placeringspolicy och underliggande placeringsriktlinjer. Där regleras att exponering enbart får föreligga mot motparter och emittenter med lägst BBB- kreditbetyg 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 och hållbarhet efter utlåtande av bland annat företagets riskhanteringsfunktion.

Företaget hanterar kreditrisken som härstammar från dess återförsäkringsarrangemang med hjälp av de ramar och limiter som definieras av företagets försäkringspolicy och försäkringsriktlinjer, vilka anger regler och krav avseende anlitade återförsäkrarens kreditbetyg 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. Spreadriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av en förändrad kreditbedömning. Motpartsriskmodulen inbegriper även exponering som uppstår på grund av återförsäkring, bankkontotillgodohavanden och placering i derivat. För redogörelse för företagets hantering av spreadrisk samt exponering mot spreadrisk, se avsnitt C.2.5.

En avsevärd del av företagets placeringstillgångar är investerade i säkerställda bostadsobligationer. Företagets kapitalförvaltning bedömer regelbundet risken i dessa placeringar, bland annat genom att analysera hur mycket säkerheter det finns utöver det totala emitterade nominella beloppet av utgivna säkerställda bostadsobligationer. Analysen inbegriper även stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent. Gällande översäkerheter visar analys genomförd i december 2019 att dessa befinner sig på betryggande nivå.

Kapitalkravet för motpartsrisken uppgick till 272 miljoner kronor per 2019-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

Kreditkvaliteten på företagets finansiella tillgångar, storleken på motpartsrisken och kreditexponeringar gentemot återförsäkrare redogörs för nedan.

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2019-12-31, Mkr	AAA	AA	A	Utan rating låg risk	Ingen rating	Utan rating hög risk	Summa
Rtb vp emitterade av, och lån till koncernföretag	-	-	-	145	-	-	145
Rtb vp emitterade av, och lån till intresseföretag	-	-	-	101	-	-	101
Obligationer och andra rtb vp	27 445	1 251	-	-	17	-	28 713
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-	10	10
Övriga lån	-	-	-	-	474	-	474
Utlåning till kreditinstitut	-	110	19	120	-	-	249
Derivat	-	10	107	-	-	-	116
Fordringar	-	-	-	615	109	-	724
Kassa & bank	-	1 571	88	424	-	-	2 083
Upplupna räntetäkter	115	2	-	6	-	-	123
Summa	27 560	2 944	213	1 411	607	10	32 745

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

Kreditexponering mot återförsäkrare 2019-12-31, Mkr	AAA	AA	A	BBB	BB	Ingen rating	Totalt
Fordringar avseende återförsäkrare	-	8	6	-	-	24	37
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	-	82	106	-	-	106	293
Skulder avseende återförsäkrare	-	-	-	-	-	-	-
Summa	-	89	112	-	-	129	330

C.4 Likviditetsrisk

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

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

Det övergripande målet avseende 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 är liten jämfört med 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, 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 "likviditetsriskkvot". Detta mått beräknas på kort sikt (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 likviditetsriskkvot visar att kvoten går under dess gränsvärden genomförs åtgärder.

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

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

Företaget mäter likviditetsrisken kontinuerligt enligt ovan. Per 2019-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på likviditetsriskkvoten, i enlighet med företagets riktlinjer för likviditetsriskhantering.

Förväntad vinst inkluderad i framtida premier

Den förväntade vinsten inkluderad i framtida premier för Folksam Sak uppgår till 486 miljoner kronor. 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 grund av 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

Med operativ risk avses risken för att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av händelser i den löpande verksamhetens genomförande (till följd av processer, system eller människor eller externa händelser).

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. Effekten av eventuell samverkan mellan olika risker analyseras genom att de kategoriseras och aggregeras. Analysen utgör underlag för bedömning av företagets totala exponering mot olika kategorier av operativa risker och utgör ingångsvärden till företagets och verksamhetens affärsplanering. I affärsplaneringen utgör analysen av operativa risker underlag för beslut om hur riskerna ska hanteras

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 bedöma sannolikheten för att risken ska inträffa samt de negativa konsekvenserna för företaget om risken inträffar. Konsekvenserna bedöms utifrån tre perspektiv: påverkan på kunder/varumärke, kostnader eller regelefterlevnad.
- Genom att med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel beräkna operativa riskers påverkan på företagets kapitalbas.

Kapitalkravet för operativa risker enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2019-12-31 uppgick till 544 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 pågår ett förändringsarbete i syfte att förnya infrastruktur och applikationer både för den kundnära verksamheten och för verksamhetens stödprocesser. Den operativa risknivån är förhöjd inom delar av verksamheten och samtidigt innebär förändringsarbetet en ökad exponering mot operativ risk. Den operativa risknivån förväntas till följd av detta vara fortsatt 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 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 att de kan implementeras på ett sätt som inte leder till onödig förhöjd riskexponering eller onödiga värdeförluster för företaget.

I samband med processen för framtidsblickande analys inom ramen för företagets egen risk- och solvensbedömning sammanställs och analyseras scenarier som sträcker sig över affärsplaneringsperioden. Dessa scenarier baseras bland annat på företagets affärsrisker. Scenarioanalysen ger företagsledning och styrelse god förståelse för omvärldsförändringar, 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 klimatförändringar.

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.

I Folksam Saks exponering mot enskild emittent inkluderas innehav i aktier, obligationer, derivat och medel på inlåningskonto. Företagets största koncentrationsrisker är exponeringen mot Swedbank och Handelsbanken men en större koncentration finns även mot andra emittenter av säkerställda obligationer. Tabellen nedan visar de största exponeringarna mot enskilda emittenter.

Emittent, 2019-12-31, Mkr	Marknadsvärde
Swedbank	6 469
Handelsbanken	5 353
Nordea	3 877
SEB	3 660
Svenska staten	3 198

Folksam Saks geografiska koncentration är främst mot Sverige och USA genom investeringar i räntebärande värdepapper, aktier och fonder.

I företagets koncentration mot sektor/bransch finns en koncentration mot säkerställda obligationer (se även avsnitt ovan), samt mot fastighetsmarknaden 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, 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.

Kapitalkravet för finansiella koncentrationer enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2019-12-31 uppgick till 1434 miljoner kronor.

C.6.3 Inflationsrisk

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

Inflationsrisken uppkommer genom att företaget har åtaganden gentemot kunder där ersättningsnivåerna förändras i takt med inflationen.

Merparten av skuldsidan är exponerad mot inflation. Företagets placeringar i realränteobligationer och räntebärande papper med kort löptid ger ett visst skydd mot exponeringen.

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, så kallad 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 till exempel 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 2019-12-31, 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	-	-	1 968	-	1 968
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	-	-	-	5 106	5 106
Aktier	6 757	-	435	-	7 192
Obligationer	28 792	38	-	-	28 830
Investeringsfonder	-	-	294	-	294
Övriga investeringar	-	-	156	-	156
Lån	-	-	735	-	735
Derivat	-	85	-	-	85

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 2019-12-31, Mkr	Solvens- balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Immateriella tillgångar	-	261	-261
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	1 968	1 968	-
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	5 106	3 953	1 154
Aktier	7 192	7 192	-
Obligationer	28 830	28 830	-
Investeringsfonder	294	348	-54
Derivat	117	117	-
Övriga investeringar	156	156	-
Lån	735	735	-
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	279	293	-14
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	493	4 143	-3 650

D.1.3 Fastigheter

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

D.1.4 Aktier i dotterföretag och intresseföretag

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

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

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

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

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

Aktier värderas huvudsakligen med hjälp av noterade kurser på aktiva marknader. Aktier som är officiellt noterade värderas med hjälp av senaste officiella köpkurs, i lokal valuta. 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 creditspread.

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

Derivat värderas huvudsakligen med alternativa värderingsmetoder. Vedertagna värderingsmetoder för respektive instrument används, med användning av direkt eller indirekt observerbar data exempelvis avkastningskurvor och valutakurser. Innehaven av derivat omfattar ränterelaterade derivat som ränteterminer och valutarelaterade derivat som 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 de 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 bästa skattning görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal.

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 2019-12-31, 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	6 766	-460	-370	5 936	492	6 428
Motorfordon	2 495	-1 663	-1	831	68	899
Egendom	4 707	-2 166	-18	2 523	128	2 651
Sjuk- och olycksfall	8 511	-474	-588	7 448	979	8 427
Skadelivräntor	4 864	0	-291	4 573	163	4 736
Övrigt	783	-52	-4	727	31	759
Summa	28 126	-4 815	-1 273	22 038	1 861	23 900

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.2.2 Bästa skattning

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 bästa skattning görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal.

Bästa skattningen beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av framtida utgifter och förväntat nuvärde av 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 räntekurvan fastställd i EU-kommissionens delegerade förordning.

Framtida utgifter omfattar skadeutbetalningar, kostnader för skadereglering och driftkostnader 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.

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

Avsättning för kända, men ej slutreglerade skador baseras på uppskattade skadebelopp med avdrag för redan utbetalade ersättningar samt beräknade återstående skaderegleringskostnader.

Avsättning för inträffade men ej rapporterade skador, avseende såväl skadeutbetalningar som skaderegleringskostnader baseras på historisk skadedata och aktuariella beräkningsmetoder. 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. Premieavsättningen beräknas med hänsyn till framtida premier och förväntad vinst, vilket inte sker i finansiella rapporter. Den baseras på projektion av framtida kassaflöden, vilket omfattar även förväntade framtida premieinbetalningar. I finansiella rapporter periodiseras försäkringsavtalens premie i enlighet med avtalens kvarvarande 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 metod föreligger vid värdering av skadelivräntor jämfört med de finansiella rapporterna.

I beräkning av bästa skattning ingår även tilldelad återbäring som faller inom avtalets gränser i försäkringstekniska avsättningar, övrig avsättning för återbäring hanteras som "Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar". I finansiella rapporter är denna tilldelade återbäring en försäkringsteknisk avsättning oavsett när i tiden återföringen är tänkt att ske.

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.

För premieavsättningen görs 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 antagandena 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 något från räntekurvan som används för diskontering av skadelivräntor och sjukräntor i den finansiella rapporteringen för vilken räntekurvan tas fram med betryggande antaganden.

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.

Riskmarginalen bestäms genom att ett solvenskapitalkrav beräknas för alla framtida tidpunkter. Beräkningen av det framtida solvenskapitalkravet följer standardformelns struktur med delmoduler och aggregering. För premie- och reservrisk inom skadeförsäkring, beräknas framtida solvenskapitalkrav enligt standardformeln. För övriga risker beräknas framtida solvenskapitalkrav proportionellt mot så kallade riskdrivare som projiceras under återstående löptid. Olika riskdrivare används inom de olika delmodulerna.

Framtagande av riskmarginalen för 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

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 ladder, i vissa fall i kombination med Bornhuetter-Ferguson. I dessa fall används utbetalda skadeersättningar eller känd skadekostnad i beräkningarna.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

Skillnaderna i värdering beror dels på att alla försäkringstekniska avsättningar diskonteras, dels på att en riskmarginal beräknas som tillägg till bästa skattning under Solvens II-regelverket.

Huvudsakliga antaganden

För premieavsättningen görs antaganden om premieinbetalningar, driftskostnader och icke inträffade skadekostnader. Dessa antaganden baseras på företagets erfarenhet.

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

D.2.5 Livförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

Avsättningarna beräknas med livaktuariella metoder. Beräkning av sjukräntor för kända skador sker per avtal och baseras på antagande om sannolikhet för avveckling genom tillfrisknande eller dödsfall och inflation. 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 under Solvens II-regelverket beräknas en riskmarginal som tillägg till bästa skattningen.

Huvudsakliga antaganden

Följande antaganden har stor påverkan på värderingen:

- Avveckling av sjukfall
- Dödlighet
- Driftskostnader.

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

Antaganden om dödlighet för skadelivräntor baseras på befolkningsdödlighet.

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

D.2.6 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

Så väl premieavsättningen som avsättningen för inträffade men ej reglerade skador är till sin natur behäftade med en viss grad av statistisk osäkerhet. Osäkerheten hanteras främst genom användning av vedertagna aktuariella metoder och kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsmönster.

Ansvars- och personskador är relativt få och tar lång tid att reglera vilket gör dessa svåra att uppskatta. Bedömningen försvåras av till exempel mellan åren varierande inflation och osäkerhet i framtida tillämpning av gällande lagar och regler. Egendomsskador är betydligt fler till antalet och har kortare regleringstider vilket gör uppskattningarna säkrare. Större skadehändelser, exempelvis stormar, kan dock försvåra skattningen. Det handlar ofta om unika händelser där den historiska informationen inte alltid är tillämplig fullt ut.

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. Exponeringen mot katastrofer och enskilda stora risker följs 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 värderingen mellan Solvens II-regelverket och finansiella rapporter hänvisas till avsnitt D.1.7, Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar.

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 2019-12-31, Mkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	438	-	438
Pensionsförpliktelser	1 076	-	1 076
Uppskjutna skatteskulder	920	992	-72
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	893	632	261

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 Folskams 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 bland annat 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.

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 till exempel 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 bland annat omfattar inflationsantagande, kalkylränta, direktavkastning, långsiktigt vakansgrad och marknadshyra. Vidare görs antaganden för drifts- och underhållskostnader samt investeringar. En viss grad av osäkerhet föreligger alltid vid värdering till verkligt värde där alternativa värderingsmetoder används. Osäkerheten är olika stor beroende på typ av fastighet, läge och marknad. I avsnitt C.2.4 fastighetsprisrisk illustreras 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. Känslighet i värderingen illustreras genom en procentuell förändring av marknadsvärdet i avsnitt C.2.3 ränterisk och C.2.5 spreadrisk.

D.4.5 Investeringsfonder och övriga investeringar

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

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

D.4.6 Derivat

De alternativa värderingsmetoder som används för värdering av derivat är baserade på indata som är observerbara på marknaden. För respektive innehav av derivat såsom valutaterminer och ränteterminer används relevant indata exempelvis valutakurser, räntor, avkastningskurvor och 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 20 496 miljoner kronor per 2019-12-31 och bestod av primärkapital av högsta kvalitet. Eget kapital och obeskattade reserver enligt den finansiella rapporteringen uppgick till 20 799 miljoner kronor per 2019-12-31. Värderingsskillnaderna utgjordes huvudsakligen av försäkringstekniska avsättningar samt premiefordran.

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	2019-12-31	2018-12-31
Avstämningsreserv	20 496	19 778
Total kapitalbas	20 496	19 778

I avstämningsreserven ingår 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.

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. Riskaptiten 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

Solvenskapitalkravet i Folksam Sak uppgick till 9 154 miljoner kronor per 2019-12-31. Största bidragen till solvenskapitalkravet utgjordes av marknadsrisk (6 462 miljoner kronor), teckningsrisk för skadeförsäkring (3 299 miljoner kronor) samt teckningsrisk för sjukförsäkring (3 505 miljoner kronor). Solvenskapitalkravet minskades av medförd diversifieringseffekt om 4 299 miljoner kronor.

Detta är en ökning med 1 035 miljoner kronor (13 procent) jämfört med 2018-12-31. Detta beror framförallt på att primärt kapitalkrav (BSCR) ökat med 1 076 miljoner kronor under året 2019. Ökningen av primärt kapitalkrav beror i sin tur på nettoeffekten av en ökad marknadsrisk med 1 242 miljoner kronor, minskad motpartsrisk med 136 miljoner kronor samtidigt som detta medför en ökad diversifieringseffekt vilket reducerar den totala ökningen av BSCR med 182 miljoner kronor.

Uppskjuten skatt

Företaget rapporterar en uppskjuten skatteskuld i Solvens II balansräkningen. Beloppet för uppskjuten skatt i SCR fastställs genom balansräkningsmetoden, vilken utgår från att mäta skattemässiga skillnader som uppstår i balansposter före och efter SCR stress. Dock begränsas förlusttäckningskapaciteten i SCR till att inte överstiga den tillgängliga uppskjutna skatteskuld företaget rapporterar i solvensbalansräkning för respektive period. Företaget matchar således skatteminskningen som ett eventuellt inträffande av alla stresser ger upphov till mot den i solvensbalansräkningen upptagna uppskjutna skatteskulden.

Solvenskapitalkravet samt förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter för Folksam Sak framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Mkr	2019-12-31
Marknadsrisk	6 462
Motpartsrisk	272
Teckningsrisk för livförsäkring	291
Teckningsrisk för sjukförsäkring	3 505
Teckningsrisk för skadeförsäkring	3 299
Diversifieringseffekt	-4 299
Primärt kapitalkrav	9 529
Operativ risk	544
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-920
Solvenskapitalkrav (SCR)	9 154

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 så kallade 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 2 940 miljoner kronor per 2019-12-31.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Sak är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick till 2,24 per 2019-12-31, vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenskvoten har minskat med 0,20 (-8 procent) jämfört med 2018-12-31, vilket beror på att solvenskapitalkravet har ökat mer relativt ökningen av kapitalbasen.

Solvenssituationen för Folksam Sak framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Mkr	2019-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	9 154
SCR-kvot	2,24
Minimikapitalkrav (MCR) ¹	2 940
MCR-kvot	6,97

¹ Se blankett S.28.01.01 och S.28.02.01 i bilaga 3 för indata som använts vid beräkning av minimikapitalkravet.

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 Överträdelser av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2020–2022. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan till exempel förändringar i riskexponering, premier, villkor och kostnadsmassa genomföras.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge

.

Innehållsförteckning Tre kronor

Sammanfattning	62
A. Verksamhet och resultat	63
A.1 Verksamhet	63
A.2 Försäkringsresultat	63
A.3 Investeringsresultat	64
A.4 Resultat från övriga verksamheter	65
A.5 Övrig information	65
B. Företagsstyrningssystem	65
B.1 Allmän information om företagsstyrning	65
B.2 Lämplighetskrav	68
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	68
B.4 System för internkontroll	71
B.5 Internrevision	71
B.6 Aktuarietjänst	72
B.7 Uppdragsavtal	72
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	72
C. Riskprofil	72
C.1 Försäkringsrisk	72
C.2 Marknadsrisk	74
C.4 Likviditetsrisk	77
C.5 Operativ risk	78
C.6 Övriga materiella risker	79
C.7 Övrig information	80
D. Värdering för solvensändamål	81
D.1 Tillgångar	81
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	82
D.3 Andra skulder	85
D.4 Alternativa värderingsmetoder	86
D.5 Övrig information	86

E. Solvenssituation	87
E.1 Kapitalbas	87
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	87
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	89
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	89
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	89
E.6 Övrig information	89

Sammanfattning

Tre Kronor Försäkring AB (Tre Kronor), org nr 516406-0369, bedriver skadeförsäkringsverksamhet i Sverige och affärsidén är att erbjuda skadeförsäkring som Swedbank och Sparbankerna marknadsför och säljer under eget varumärke. Genom samarbetet med Swedbank och Sparbankerna når Tre Kronor ut med skadeförsäkringsprodukter till en bred marknad.

Försäljningen (premieintäkterna) under 2019 uppgick till 1 087 792 tkr, vilket var en ökning med 4,6 procent jämfört med föregående år. Den största tillväxten var inom affärsgrän sjuk- och olycksfall där premieintäkten uppgick till 189 539 tkr vilket var en ökning med 27 931 tkr eller 17,3 procent jämfört med föregående år. Försäkringsresultatet uppgick till 78 412 (48 167) tkr och investeringsresultatet till 9 407 (402) tkr. Företagets tillgångar har i huvudsak varit placerade i räntebärande placeringar, främst obligationer.

Tre Kronors företagsstyrningssystem är uppbyggt kring en anpassad struktur för bolagsstyrning, riskhantering och intern kontroll. Företaget har interna regler och processer för lämplighetsprövning av personer i företagets ledning och personer som ansvarar för centrala funktioner, samt avseende personer som ansvarar för, eller är direkt delaktiga i, försäkringsdistribution. Företaget har vidare en restriktiv hållning till rörliga ersättningar gällande ledande befattningshavare och anställda som kan påverka risknivån i företaget. Företagsstyrningssystemet i Tre Kronor bygger på tre ansvarslinjer som inkluderar vds risk- och kontrollfunktioner (aktuarietjänsten, riskhanteringsfunktionen 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 2019 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2020-2022. 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 utveckling av inträffade skador. Företaget är även exponerat mot marknadsrisk. Bland marknadsriskerna är spreadrisk och aktiekursriskdominerande. Företagets största investeringar finns i värdepapper utgivna av Handelsbanken.

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 Kronor till 697 389 (667 553) tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet som uppgick till 359 562 (335 543) tkr. Kapitalbasen ställd i relation till det legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 1,94 (1,99).

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)

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 Ernst & Young Sweden AB (EY), Box 7850, 103 99 Stockholm.

A.2 Försäkringsresultat

Premieintäkten för Tre Kronor uppgick till 1 087 792 tkr vilket var en ökning med 4,6 procent jämfört med föregående år. Den största tillväxten var inom affärgren sjuk- och olycksfall där premieintäkten uppgick till 189 539 tkr vilket var en ökning med 27 931 tkr eller 17,3 procent jämfört med föregående år. Ökningen var primärt driven av beståndstillväxt. Affärgrenen egendom, som hade den största premieintäkten om 569 352 tkr, ökade med 20 156 tkr eller 3,7 procent, primärt drivet av premiejusteringar.

Försäkringsersättningarna för perioden uppgick till 719 620 tkr vilket var en minskning med 515 tkr eller 0,1 procent jämfört med föregående år. Denna minskning var driven av ett större positivt avvecklingsresultat om 31 752 tkr jämfört med föregående år då avvecklingsresultatet uppgick till 8 442 tkr. Detta motverkades delvis av ökade kostnader för storskador under året.

Driftskostnaderna uppgick till 289 759 tkr vilket var en ökning med 17 889 tkr eller 6,6 procent jämfört med föregående år. Ökningen förklaras primärt av ökade provisionskostnader, delvis hänförliga till ökningen i premieintäkt.

Försäkringsresultatet uppgick till 78 412 tkr vilket var en ökning med 30 245 tkr jämfört med föregående år. Resultatökningen kan härledas till ökningen i premieintäkt och det förbättrade skadeutfallet vilket delvis motverkades av de ökade driftskostnaderna.

Försäkringsresultat 2019-12-31, Tkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	189 539	79 748	211 548	569 352	37 605	1 087 792
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-89 832	-61 228	-148 257	-414 795	-5 509	-719 620
Driftskostnader ¹	-47 652	-19 158	-59 349	-142 616	-20 984	-289 759
Summa	52 055	-637	3 942	11 940	11 112	78 412

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

Försäkringsresultat 2018-12-31, Tkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	161 607	85 810	208 801	549 195	34 758	1 040 172
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-84 537	-63 030	-138 382	-429 558	-4 629	-720 135
Driftskostnader ¹	-35 576	-19 928	-57 495	-140 134	-18 738	-271 870
Summa	41 495	2 853	12 925	-20 497	11 391	48 167

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

A.3 Investeringsresultat

Företagets investeringsresultat uppgick till 9 407 tkr enligt den finansiella redovisningen.

Totalavkastningstabellen nedan är beräknad och uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning.

Det som i huvudsak förklarar årets avkastning är en starkt positiv utveckling för aktier. Aktier utgjorde vid utgången av året ca 3 procent av de totala tillgångarna och det totala resultatet för aktier blev 11 789 tkr.

Andelen räntebärande placeringar i portföljen var ca 97 procent vid utgången av året. Avkastningen på räntebärande placeringar påverkades positivt av sjunkande räntor och uppgick till 223 tkr.

Totalavkastningstabell, Tkr	Ingående marknadsvärde 2019-01-01	Utgående marknadsvärde 2019-12-31	Total- avkastning 2019	Total- avkastning 2019 %	Total- avkastning 2018 %
Räntebärande placeringar	1 563 778	1 689 782	223	0,1	0,3
Aktier	38 762	55 251	11 789	29,3	-1,2
Specialplaceringar					
Fastigheter					
Bolagsstrategiska innehav					
Summa	1 602 540	1 745 033	12 012	0,8	0,2

I tabellen nedan följer en uppställning av investeringsresultatet enligt den finansiella redovisningen med jämförelse av resultatet i kronor med föregående år. Uppställningen redogör även för hur totalavkastningstabellen ovan är kopplad till den finansiella redovisningen.

Investeringsresultat 2019-12-31, Tkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Aktier och andelar	234	7 329	0	736	8 299
Räntebärande värdepapper	24	866	-3 104	-736	-2 950
Övriga placeringstillgångar	6 523	0	0	0	6 523
Övriga finansiella kostnader			-2 473		-2 473
Valutakurs	8		0		8
Investeringsresultat	6 789	8 195	-5 577	0	9 407
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					2 364
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					241
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					
Totalavkastning enligt TAT					12 012

Investeringsresultat 2018-12-31, Tkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Aktier och andelar	112	0	0	-736	-624
Räntebärande värdepapper	2 068	0	-805	-3 037	-1 774
Övriga placeringstillgångar	5 082	0	0	0	5 082
Övriga finansiella kostnader			-2 118		-2 118
Valutakurs	-164		0		-164
Investeringsresultat	7 098	0	-2 923	-3 773	402
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					2 486
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					344
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					
Totalavkastning enligt TAT					3 232

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheter.

A.5 Övrig information

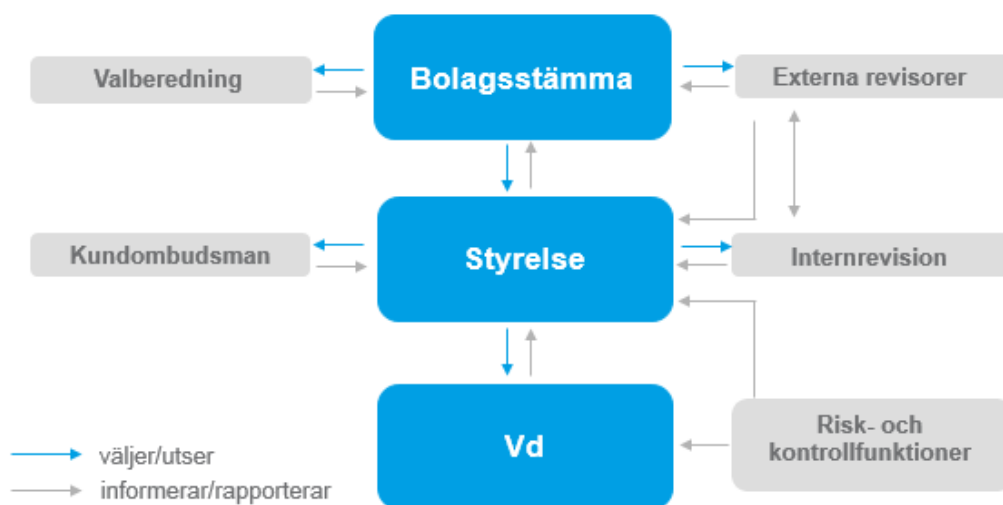
Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

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



Tre Kronors centrala funktioner utgörs av riskhanteringsfunktionen, funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktionen), aktuariefunktionen samt internrevision, som samtliga är fristående från den operativa verksamhet som ska kontrolleras. De centrala funktionernas arbete regleras av interna regler som styrelsen fastställer. I de interna reglerna anges funktionernas ansvar, uppgifter och rutiner för rapportering.

Riskhanteringsfunktionen 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. Ansvarig för riskhanteringsfunktionen rapporterar till vd samt styrelsen. Vd utser en person att utgöra ansvarig riskhanteringsfunktion i företaget.

Ansvaret för att införa internkontrollsystemet fullt ut i samtliga delar av verksamheten flyttades den 1 oktober 2019 till Ekonomi och finans från Riskhanteringsfunktionen. Från och med den 1 januari finns även en sektion med specifikt ansvar för intern kontroll inom Ekonomi och finans. Riskhanteringsfunktionen kommer i och med detta att kunna inta en mer övervakande roll i förhållande till internkontrollsystemet.

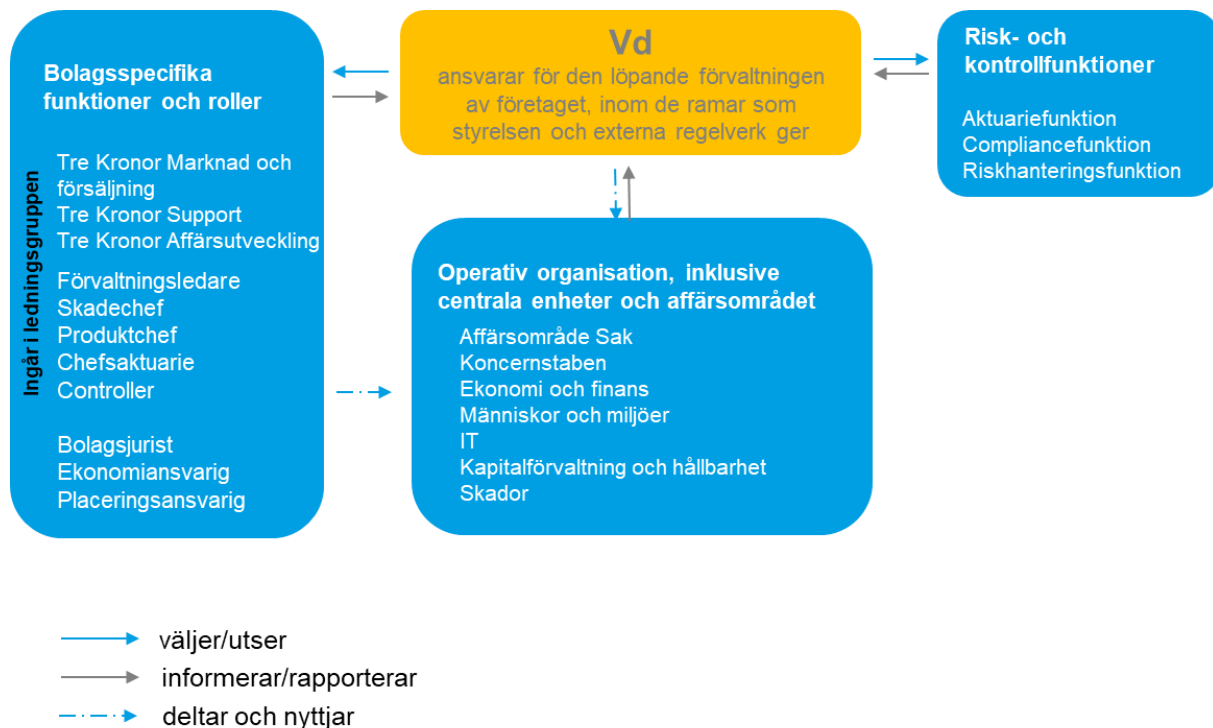
Compliancefunktionen ansvarar bland annat för att identifiera, övervaka och rapportera risker kopplat till externa eller interna regler för den tillståndspliktiga försäkringsverksamheten. Compliancefunktionen kontrollerar, följer upp och utvärderar regelefterlevnaden i verksamheten samt utgör ett stöd för verksamheten och företagets ledning i frågeställningar rörande efterlevnad och förändring av försäkringsrörelselagen och lagen om försäkringsdistribution. Compliancefunktionen ger också råd och stöd avseende etikfrågor. Ansvarig för compliancefunktionen rapporterar till vd samt styrelsen. Vd utser en person att utgöra ansvarig compliancefunktion i företaget.

Aktuariefunktionen ansvarar bland annat för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Funktionen ansvarar vidare för att bedöma försäkringsrisker, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Ansvarig för aktuariefunktionen rapporterar till vd samt styrelsen. Vd utser en person att utgöra ansvarig aktuariefunktion i företaget.

Internrevisionsfunktionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen. Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. Internrevisionsfunktionen 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 på så sätt bidra till att öka effektiviteten i riskhantering, intern kontroll samt ledningsprocesser.

Tre Kronor har tillsammans med de övriga rörelsedrivande företag som ingår Folksam Sak-gruppen 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 så kallat 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 riskhanterings-, compliance- och aktuariefunktionerna är endast tillikaanställda i de företag som ingår i Folksam Sak-gruppen.



Den gemensamma styrningsmodellen innebär bland annat 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 riskhanterings-, compliance och aktuarieorganisation – utse personer i den grupp-gemensamma risk- och kontrollorganisationen som är ansvariga för Tre Kronors riskhanteringsfunktion, 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. Inga rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare.

Styrelsen i Tre Kronor har fastställt en Ersättningspolicy som anger grunder och principer för ersättningar till övriga anställda i företaget. För anställda som kan påverka risknivån utgår ingen rörlig ersättning, dock med undantag för kollektiva program baserade på övergripande mål som gäller samtliga försäkringsföretag i Folksam Sak-gruppen. Medarbetarna omfattas av ett belöningsprogram som är gemensamt för Folksam Sak inklusive dotterbolag som handlar om att öka medarbetarnas engagemang och motivation att arbeta mot de övergripande målen. Utfall i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning till en individuell tjänstepensionsförsäkring. Vd och chefen för internrevision omfattas inte av belöningsprogrammet eller andra rörliga ersättningar.

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

B.2 Lämplighetskrav

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 den kompetens och sammansättning som krävs för styrningen av företaget. Lämplighetsprövningen garanterar att Tre Kronors styrelse kollektivt innehar de insikter och erfarenheter som behövs inom områdena:

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

Tre Kronor har också interna regler och en process för lämplighetsprövning av personer i företagets ledning och personer som ingår i de centrala funktionerna (riskhanterings-, compliance-, och aktuariefunktionen), internrevision samt för personer som ansvarar för, eller direkt deltar i, försäkringsdistribution. 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

Företagets 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 risker som kan påverka företagets 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 handlar till stor del om att ta över och hantera risk. Att hantera risk innebär att mäta och följa upp risker, utvärdera och implementera lämpliga 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 företagets riskfilosofi är att risk tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens fastställda riskaptit är vägledande vid risktagande. Företaget 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 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. Företaget har, för att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna inom organisationen, inrättat kommittéer där riskrelaterade frågor 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 företaget 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 Riskapptitramverket

Syftet med riskapptitramverket är att styra företagets risktagande i enlighet med verksamhetens syfte, mål och aptit på risktagande. Riskapptitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Företagets strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egna risk- och solvensbedömning, ska spegla gällande riskapptitramverk men utgör samtidigt ett underlag för riskapptitramverkets framtida utformning. Riskapptitramverket beslutas åtminstone årligen av styrelsen.

Riskapptitramverket består av följande komponenter:

- Riskkarta
- Riskfilosofi
- Riskapptit och risktolerans
- Uppföljning, eskalering och möjliga åtgärder

Den kvalitativa riskapptiten uttrycks genom att använda en skala från "söka" till "undvika". Risker som söks är risker som förväntas bidra positivt till företagets måluppfyllnad och där osäkerheten avseende möjligheten till måluppfyllnad är acceptabel och hanterbar. 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 större än vad företaget är villigt eller kapabelt att hantera.

Den kvantitativa riskapptiten 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 ("risktoleransen") sätts i termer av solvenskvot (SCR-kvot), där en SCR-kvot på 1,0 betyder att företagets kapitalbas precis uppnår solvenskapitalkravet.

Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden ("early warning") om risknivån närmar sig risktoleransen. Överskrids gränsvärdena initieras fördefinierade processer. Bland potentiella åtgärder återfinns reducering av aktuell risk, förstärkning av kapitalbas eller beslut om ökad riskapptit.

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 både kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder beroende på kategorier av risk. Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå och deras konsekvenser. Identifierade risker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras och

kategoriseras. Därefter sker en bedömning av riskernas sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvenser görs utifrån påverkan på kund/varumärke, kostnader och regelefterlevnad. För risker som bedöms samverka eller enskilt ha stor påverkan på flera områden inom verksamheten tillämpas scenarioanalyser.

Företagets riskaptit är vägledande för beslut om hantering av risker och risktagandet begränsas av företagets risktolerans. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens art, omfattning och komplexitet. Beslut tas om riskerna ska accepteras, reduceras, ökas eller elimineras. Verksamheten genomför beslutade åtgärder samt följer upp att åtgärderna får avsedd effekt. Riskhanteringsfunktionen övervakar och stödjer första ansvarslinjen och följer upp och utvärderar riskhanterande åtgärder. De risker som identifieras rapporteras kontinuerligt vidare i organisationen till berörda parter, inklusive riskhanteringsfunktionen. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori.

Minst två gånger per år sammanställer riskhanteringsfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges till vd och styrelse. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information samt information om företagets risker samt övergripande status på riskhanterande åtgärder. Därutöver rapporterar riskhanteringsfunktionen 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 bland annat bedömningar av risker i samband med tecknande av försäkring och validering av metoder och antaganden vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Styrelsen får vidare en samlad bedömning av de totala försäkringsriskerna i företaget i statusrapporter.

B.3.4 Tre ansvarslinjer

Företaget följer en modell med tre ansvarslinjer. *Den första ansvarslinjen* utgörs av den operativa organisationen (affärsområden och centrala enheterna). 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 riskhanterings-, aktuarie- och compliancefunktionerna. Den andra ansvarslinjen är normerande, stödjande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. Den andra ansvarslinjen rapporterar en allsidig och från första ansvarslinjen självständig 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.

B.3.5 Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen har ansvaret för att utveckla och förvalta företagets riskhanteringssystem i enlighet med de krav och principer som styrelsen satt upp. Riskhanteringsfunktionen stödjer, övervakar och utmanar vid behov första linjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. Det åligger riskhanteringsfunktionen att genomföra kvantitativ och kvalitativ uppföljning av företagets sammanlagda riskexponering. Riskhanteringsfunktionen 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 minst årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa att företaget är finansiellt stabilt och tillräckligt kapitaliserat (under en femårsperiod) med hänsyn taget till företagets affärsplan, strategier och risker. Processen inbegriper bland annat följande:

- Scenarioanalyser för väsentliga existerande och möjliga framtida risker.
- Bedömningar och dokumentation av hur betydande skillnaderna är mellan företagets riskprofil och de risker som har legat till grund för beräkningen av solvenskapitalkravet.
- Utvärdering av scenarioanalysernas utfall mot företagets riskapptitramverk.
- Analys av åtgärder om solvenssituationen förändras i sådan riktning att företaget inte uppfyller det externa solvenskravet eller att riskapptiten överskrids.

Styrelsen är ansvarig för att företagets egna risk- och solvensbedömningen genomförs. 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 intern kontroll. Målet med internkontrollsystemet är att säkerställa att verksamheten är ändamålsenlig och effektiv med hänsyn till dess mål, att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig, att tillämpliga lagar och andra författningar efterlevs, samt att väsentliga operativa risker i verksamhetens processer hanteras genom kontroller.

Tre Kronors system för intern kontroll ska omfatta alla väsentliga processer. Dessa inkluderar bland annat den finansiella rapporteringen och tillsynsrapporteringen till Finansinspektionen. Arbetet med intern kontroll följer 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 verksamhetens processer 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 intern kontroll.

B.4.2 Funktionen för regelefterlevnad (Compliancefunktionen)

I Tre Kronor har vd utsett en ansvarig person för regelefterlevnad (ansvarig compliance officer) som tillsammans med övriga personer som utför uppgifter inom funktionen (compliance officers) utgör compliancefunktionen i företaget. Compliancefunktionen rapporterar till vd och styrelse i frågor som rör funktionens ansvarsområde och 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

Internrevisionsfunktionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen och ska vara fristående från den verksamhet som ska granskas. Styrelsen utser internrevisionschef för Tre Kronor från Folksam Saks Internrevisionsfunktion. Denna utför internrevision åt Folksam Sak-gruppen, Folksam Sak och dotterföretag.

Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande verksamhet. Kraven på oberoende innebär att internrevisionen normalt inte får delta i den operativa verksamheten eller vara involverad i det löpande arbetet med intern kontroll. Uppdrag ska utföras med opartiskhet och objektivitet och internrevisorer får inte otilbörligt låta sig påverkas av egna eller andras intressen i bedömningar. Internrevisorer ska avstå från att bedöma verksamhet för vilken de tidigare ansvarat under den senaste tolv månaders perioden.

Internrevisionens arbete bedrivs enligt god sed för internrevision som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelserna 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 visst arbete och vissa funktioner som ingår i försäkringsrörelsen får läggas ut på uppdrag till en tjänsteleverantör. Enligt dessa regelverk ska ett sådant uppdrag regleras genom ett skriftligt uppdragsavtal. Uppdragsavtal som avser operativ verksamhet eller funktioner som är av väsentlig betydelse ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har en samlad bild över alla uppdragsavtal i företaget och erhåller regelbunden uppföljning av uppdragsavtal, åtminstone årligen.

Tre Kronor har ingått uppdragsavtal om kapitalförvaltning, IT-drift, IT-arbetsplatstjänster, utdataproduktion, applikationsförvaltning och applikationsdrift, molntjänster i Microsoft Office 365, kommunikationstjänster för kontaktcenter samt hantering av inkommande handlingar. 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 moderbolaget 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 även ingått uppdragsavtal om utförande av skadereglering utomlands. Tre Kronor har dels anslutit sig till ett uppdragsavtal om skadereglering utomlands via Folksam Sak, dels ingått ett sådant uppdragsavtal direkt med tjänsteleverantören.

Samtliga tjänsteleverantörer för ovan redovisade uppdragsavtal är etablerade inom EU och i de flesta fall i 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, 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 utbetalnings-strömmar. 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 väl diversifierad.

Katastrofrisen hanteras främst genom ett ändamålsenligt återförsäkringsprogram sammansatt i enlighet med av styrelsen beslutad riskaptit. Det stora försäkringsbeståndet inom 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. 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 2019-12-31, Tkr	Förändring i antagande %	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	625 852	-88 734
Genomsnittligt antal skador	10%	625 852	-88 734
Sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	259 606	-31 485
Genomsnittligt antal skador	10%	259 606	-31 485

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

Stresstester för försäkringsrisk 2019-12-31, Tkr	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring	2019-12-31	2019-12-31
Premie- och reservrisk	625 852	-253 219
Katastrofrisk	625 852	-56 824
Sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	259 606	-152 942
Katastrofrisk	259 606	-18 744

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

Med marknadsrisk avses risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisk i placeringsverksamheten tas med beaktande av företagets försäkringsåtaganden och med hänsyn till företagets finansiella ställning.

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

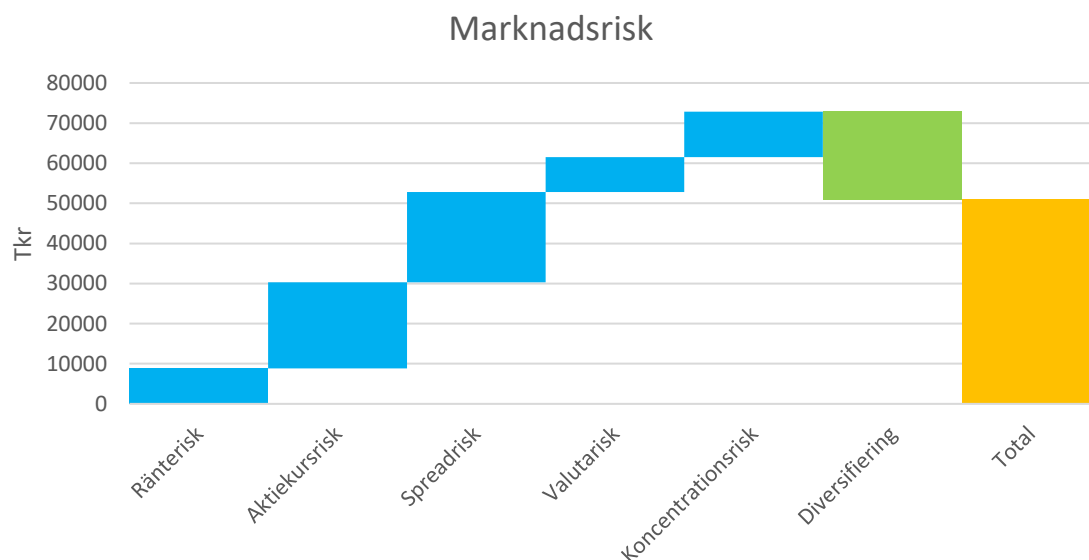
Placeringspolicyn styr företagets placeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Kapitalförvaltningen ansvarar för att hantera identifierade risker inom placeringsverksamheten. Företaget strävar efter en effektiv portföljhantering vilket syftar till att hålla nere förvaltningskostnaderna genom att undvika onödiga och kostsamma transaktioner. Vd beslutar om placeringsriktlinjer varmed verksamhetens mandat för förändringar av placeringsverksamheten fastställs. Beslut om förändringar utanför detta mandat fattas av vd.

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

För respektive marknadsrisk mäter företaget kontinuerligt sina risker med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel.

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

Tre Kronors marknadsrisk, beräknad per 2019-12-31 enligt ovan angivna metod, är fördelad enligt nedan. Ränterisk, spreadrisk och koncentrationsrisk är de dominerande riskerna i Tre Kronors riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen är en följd av att de olika riskerna inte fullt ut korrelerar med varandra.



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 aktsamhetsprincipen

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

- Tillgångarna investeras på det sätt som bäst gagnar kundernas intressen.
- Tillgångarna investeras på ett sätt som tillförsäkrar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för den samlade portföljen. Tillgångar som täcker de försäkringstekniska avsättningarna investeras med beaktande av förväntade försäkringssättnings storlek och varaktighet.
- Tillgångarna investeras till övervägande del på reglerade marknader. Genom placeringspolicyn begränsas andelen investeringar i tillgångar som inte är föremål för handel på reglerade finansmarknader.
- Investering kan ske i derivatinstrument, förutsatt att investeringen bidrar till att minska investeringsriskerna eller underlättar effektiv förvaltning av portföljen.
- 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. Att säkerställa åtkomst till tillgångarna samt kvalitet, likviditet och lönsamhet för portföljen som helhet är också viktiga tillämpningar av aktsamhetsprincipen. 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 årets översyn är att företagets tillgångar är investerade i linje med aktsamhetsprincipen.

C.2.2 Aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurser. Aktiekursrisk uppkommer av företagets placeringar i aktiefonder, noterade och onoterade aktier. Placering i noterade aktier söks för att uppnå en bred exponering mot världens etablerade marknader samt tillväxtmarknader.

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

Aktiekursriskens känslighetsanalys 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 känslighetsanalys per 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Aktiekursrisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	55 250	-5 525	-21 501

C.2.3 Ränterisk

Med ränterisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsräntor. Företagets finansiella ställning är till viss del beroende av 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 som värdet på försäkringsåtagandena och därmed företagets finansiella ställning.

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

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Ränterisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Minskning av marknadsränta			
Tillgångar	1 667 128	31 315	3 063
Skulder	884 754	-44 419	-11 878
Netto	2 551 882	-13 104	-8 815

C.2.4 Spreadrisk

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

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

Känslighetsanalysen anger effekten av en ökning av kreditspreaden med 10 baspunkter.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Spreadrisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	1 667 128	-3 215	-22 500

C.2.5 Valutarisk

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

Företaget 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.

Känslighetsanalysen 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 känslighetsanalys per 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Valutarisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	34 805	-3 388	-8 721

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- kreditbetyg enligt Standard & Poor's, eller motsvarande.

Företagets placeringsriktlinjer anger även limiter för placeringar med 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 och hållbarhet efter utlåtande av bland annat företags riskhanteringsfunktion.

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

Spreadriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av en förändrad kreditbedömning. Motpartsriskmodulen inbegriper exponering som uppstår på grund av återförsäkring, kontotillgodohavanden och placering i derivat.

En avsevärd del av företagets placeringstillgångar är investerade i säkerställda bostadsobligationer. Företagets kapitalförvaltning bedömer regelbundet risken i dessa placeringar, bland annat 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 2019 visar att en sådan stress endast får marginella konsekvenser på nivåer av översäkerheter vilka befinner sig på betryggande nivå.

Kapitalkravet för motpartsrisken uppgick till 5 434 tkr per 2019-12-31, 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 2019-12-31, Tkr	AAA	AA	A	Utan rating låg risk	Ingen rating	Summa
Obligationer och andra rtb vp	1 556 943	103 397	-	-	-	1 660 341
Utlåning till kreditinstitut	-	-	385	-	-	385
Derivat	-	5	-	-	-	5
Fordringar	-	-	-	-	5 300	5 300
Kassa & bank	-	20 833	218	86 313	-	107 365
Upplupna ränteeinkäster	6 629	139	-	-	-	6 769
Summa	1 563 573	124 375	604	86 313	5 300	1 780 165

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 är liten jämfört med 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, dels genom de villkor som gäller vid tecknande av försäkring.

Företagets likviditet samt likviditetsrisker analyseras och följs upp löpande med hjälp av ett särskilt mått kallat "likviditetsriskkvot". 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 likviditetsriskkvot visar att kvoten går under dess gränsvärde genomförs åtgärder.

Utöver analys och uppföljning av matchningen mellan in- och utflöden samt likviditetsbuffert på företagsnivå säkerställs likviditeten även genom företagets placeringspolicy genom att placeringstillgångarnas aggregerade likviditet ska 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 vd 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 enligt ovan. Per 2019-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på likviditetsriskkvoten 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 40 807 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 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

Med operativ risk avses risken för att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av händelser i den löpande verksamhetens genomförande (till följd av processer, system eller människor eller externa händelser).

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. Effekten av eventuell samverkan mellan olika risker analyseras genom att de kategoriseras och aggregeras. Analysen utgör underlag för bedömning av företagets totala exponering mot olika kategorier av operativa risker och utgör ingångsvärden till företagets och verksamhetens affärsplanering. I affärsplaneringen utgör analysen av operativa risker underlag för beslut om hur riskerna ska hanteras.

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 bedöma sannolikheten för att risken ska inträffa samt de negativa konsekvenserna för företaget om risken inträffar. Konsekvenserna bedöms utifrån tre perspektiv: påverkan på kunder/varumärke, kostnader eller regelbrott/erlevnad.
- Genom att med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel beräkna operativa riskers påverkan på företagets kapitalbas.

Kapitalkravet för operativa risker enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2019-12-31 uppgick till 32 761 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.

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 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 att de 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 scenarier som sträcker sig över affärsplaneringsperioden. Dessa scenarier baseras bland annat på företagets affärsrisker. Scenariot analysen ger företagsledning 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.

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.

I Tre Kronors exponering mot enskild emittent inkluderas innehav i aktier, obligationer, derivat och medel på inlåningskonto. Företagets största koncentrationsrisk är exponeringen mot Handelsbanken. Tabellen nedan visar de största exponeringarna mot enskilda emittenter.

Emittent, 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde
Handelsbanken	334 855
Swedbank	265 391
Nordea	254 015
Kommuner	253 726
SEB	225 899

Företagets geografiska koncentration är främst mot Sverige genom investeringar i räntebärande värdepapper och aktiefonder.

Vad gäller koncentration mot sektor/bransch finns en koncentration mot finansverksamhet genom innehav i bland annat bostadsobligationer.

Företaget mäter koncentrationsrisk på två sätt dels genom att regelbundet följa upp stora koncentrationer gentemot motparter och emittenter, 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.

Kapitalkravet för finansiella koncentrationer enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2019-12-31 uppgick till 11 273 tkr.

C.6.3 Inflationsrisk

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

Inflationsrisken uppkommer genom att företaget har åtaganden gentemot kunder där ersättningsnivåerna förändras i takt med inflationen.

Merparten av skuldsidan är exponerad mot inflation. Företagets placeringar i realränteobligationer och räntebärande papper med kort löptid ger ett visst skydd mot exponeringen.

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 till exempel 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 2019-12-31, Tkr	Standard värderings- metod	Alternativa värderingsmetoder			Total
		Baserad på marknads- data	Baserad på annan data än marknadsdata	Justerade kapitalandels- metoden	
Obligationer	1 656 398	10 711	-	-	1 667 109
Investeringsfonder	55 251	-	-	-	55 251
Lån	-	-	-	-	-
Derivat	-165	-	-	-	-165

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 2019-12-31, Tkr	Solvens- balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Obligationer	1 667 109	1 667 109	-
Investeringsfonder	55 251	55 251	-
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	10 946	490 746	-479 799
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	15 314	15 314	-
Kontanter och andra likvida medel	107 365	107 365	-

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 bästa skattning görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal.

De huvudsakliga affärgrenarna inom Tre Kronor 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 Tre Kronor.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärgren 2019-12-31, Tkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Trafik	349 846	-34 578	-23 526	291 743	28 340	320 082
Motorfordon	128 816	-98 525	-28	30 263	3 661	33 923
Egendom	576 297	-282 776	-1 153	292 368	13 989	306 357
Sjuk- och olycksfall	378 323	-99 715	-19 002	259 606	34 812	294 418
Övrigt	15 279	-3 659	-142	11 478	1 688	13 167
Summa	1 448 561	-519 253	-43 850	885 458	82 490	967 948

Kompletterande kvantitativ information om försäkringstekniska avsättningar

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

D.2.2 Bästa skattning

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 bästa skattning görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal.

Bästa skattning beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av framtida utgifter och förväntat nuvärde av 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 räntekurvan fastställd i EU-kommissionens delegerade förordning.

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

För försäkringssättningar 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.

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

Avsättning för kända, men ej slutreglerade skador baseras på uppskattade skadebelopp med avdrag för redan utbetalade ersättningar samt beräknade återstående skaderegleringskostnader.

Avsättning för inträffade men ej rapporterade skador, avseende såväl skadeutbetalningar som skaderegleringskostnader, baseras på historisk data och aktuariella beräkningsmetoder. 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. Premieavsättningen beräknas med hänsyn till framtida premier och förväntad vinst, vilket inte sker i finansiella rapporter. Den baseras på projektion av framtida kassaflöden, vilket omfattar även förväntade framtida premieinbetalningar. I finansiella rapporter periodiseras försäkringsavtalens premie i enlighet med avtalets kvarvarande 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 kassaflödes-projektion enligt Solvens II-regelverket.

Därutöver diskonteras inte avsättningarna i finansiella rapporter.

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.

För premieavsättningen görs 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 något från räntekurvan som används för diskontering av sjukräntor i den finansiella rapporteringen för vilken räntekurvan tas fram med betryggande antaganden.

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.

Riskmarginalen bestäms genom att ett solvenskapitalkrav beräknas för alla framtida tidpunkter. Beräkningen av det framtida solvenskapitalkravet följer standardformelns struktur med delmoduler och aggregering.

För premie- och reservrisk inom skadeförsäkring, beräknas framtida solvenskapitalkrav enligt standardformeln. För övriga risker beräknas framtida solvenskapitalkrav proportionellt mot så kallade 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, i vissa fall i kombination med Bornhuetter-Ferguson. I dessa fall används utbetalda skadeersättningar eller känd skadekostnad i beräkningen.

För produkter där data ej är fullständigt eller lämpligt kompletteras detta med gruppintern data vid beräkning av avsättning för oreglerade skador. 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 alla försäkringstekniska avsättningar diskonteras, dels på att en riskmarginal beräknas som tillägg till denna bästa skattning under Solvens II-regelverket.

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

För premieavsättningen görs antaganden om premieinbetalningar, driftskostnader och icke inträffade skadekostnader. Dessa antaganden baseras på företagets erfarenhet.

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

D.2.5 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

Såväl premieavsättningen som avsättningen för inträffade men ej reglerade skador är till sin natur behäftade med en viss grad av statistisk osäkerhet. Osäkerheten hanteras främst genom användning av vedertagna aktuariella metoder och kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsmönster.

Ansvars- och personskador är relativt få och tar lång tid att reglera vilket gör dessa svåra att uppskatta. Bedömningen försvåras av till exempel mellan åren varierande inflation och osäkerhet i framtida tillämpning av gällande lagar och regler. Egendomsskador är betydligt fler till antalet och har kortare regleringstider vilket gör skattningarna säkrare. Större skadehändelser, som till exempel stormar, kan dock försvåra skattningen. Det handlar ofta om unika händelser där den historiska informationen inte alltid är tillämplig fullt ut.

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 "excess of loss"-återförsäkring av produkter inom egendomsförsäkring, motorfordons- och trafikförsäkring, ansvarsförsäkring och olycksfallsförsäkring. Exponeringen mot katastrofer och enskilda stora risker följs löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov. Folksam Sak tecknar enbart återförsäkringsavtal med motparter med hög kreditvärdighet.

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 2019-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Uppskjutna skatteskulder	13 084	3 719	9 365
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	2 666	2 666	-
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	35 243	35 243	-
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	116 660	116 660	-

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.

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 till exempel 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 697 389 tkr per 2019-12-31 och bestod av primärkapital av högsta kvalitet. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Tre Kronors solvenskapitalkrav. Eget kapital och obeskattade reserver uppgick till 738 067 tkr per 2019-12-31.

Kapitalbasen för Tre Kronor framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Tkr	2019-12-31	2018-12-31
Aktiekapital	25 000	25 000
Överkursfond	75 000	75 000
Avstämningsreserv	597 389	567 553
Total kapitalbas	697 389	667 553

I kapitalbasen ingick aktiekapital, överkursfond och en avstämningsreserv som omfattar balanserade vinstmedel, årets resultat, säkerhetsreserv, periodiseringsfond, värderingsskillnader som finns mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen samt avdrag för villkorat aktieägartillskott om 30 000 tkr. Värderingsskillnaderna hänfördes främst till försäkringstekniska avsättningar.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Tre Kronor 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 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 solvensbedömningen, är beskrivet i B.3.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet i Tre Kronor uppgick till 359 562 tkr per 2019-12-31. Störst signifikans för solvenskapitalkravets omfattning utgjorde teckningsrisk för sjukförsäkring (158 900 tkr) samt teckningsrisk för skadeförsäkring (273 122 tkr), samtidigt som diversifieringseffekten reducerade solvenskapitalkravet (-148 494 tkr).

Uppskjuten skatt

Företaget rapporterar en uppskjuten skatteskuld i Solvens II balansräkningen. Beloppet för uppskjuten skatt i SCR fastställs genom balansräkningsmetoden, vilket utgår från att mäta skattemässiga skillnader som uppstår i balansposter före och efter SCR stress. Dock begränsas förlusttäckningskapaciteten i SCR till att inte överstiga den tillgängliga uppskjutna skatteskuld företaget rapporterar i solvensbalansräkning för respektive period. Företaget matchar således skatteminskningen som ett eventuellt inträffande av alla stresser ger upphov till mot den i solvensbalansräkningen upptagna uppskjutna skatteskulden.

Solvenskapitalkravet samt förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter för Tre Kronor framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2019-12-31
Marknadsrisk	50 923
Motpartsrisk	5 434
Teckningsrisk för sjukförsäkring	158 900
Teckningsrisk för skadeförsäkring	273 122
Diversifieringseffekt	-148 494
Primärt kapitalkrav	339 885
Operativ risk	32 761
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-13 084
Solvenskapitalkrav (SCR)	359 562

Tre Kronor använder inga förenklingar vid beräkning av solvenskapitalkravet. Vidare används inga företagsspecifika parametrar vid beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsverksamheten. Tre Kronor tillämpar inte heller den så kallade durationsbaserade aktiekursriskmetoden.

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 161 803 tkr per 2019-12-31. För skadeförsäkringsverksamhet beräknas ett så kallat 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 uppgick per 2019-12-31 till 1,94 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenssituationen för Tre Kronor framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Tkr	2019-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	359 562
SCR-kvot	1,94
Minimikapitalkrav (MCR) ¹	161 803
MCR-kvot	4,31

¹ Se blankett S.28.01.01 i bilaga 3 för indata som använts vid beräkning av minimikapitalkravet.

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 2020–2022. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan till exempel förändringar i riskexponering, premier och villkor och kostnadsmassa genomföras.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

Innehållsförteckning Saco Folksam

Sammanfattning	92
A. Verksamhet och resultat	93
A.1 Verksamhet	93
A.2 Försäkringsresultat	93
A.3 Investeringsresultat	94
A.4 Resultat från övriga verksamheter	95
A.5 Övrig information	95
B. Företagsstyrningssystem	95
B.1 Allmän information om företagsstyrning	95
B.2 Lämplighetskrav	98
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	98
B.4 System för internkontroll	101
B.5 Internrevision	101
B.6 Aktuarietjänst	102
B.7 Uppdragsavtal	102
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	102
C. Riskprofil	102
C.1 Försäkringsrisk	102
C.2 Marknadsrisk	103
C.3 Kreditrisk	106
C.4 Likviditetsrisk	107
C.5 Operativ risk	108
C.6 Övriga materiella risker	109
C.7 Övrig information	109
D. Värdering för solvensändamål	109
D.1 Tillgångar	109
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	111
D.3 Andra skulder	113
D.4 Alternativa värderingsmetoder	113
D.5 Övrig information	114

E. Solvenssituation	114
E.1 Kapitalbas	114
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	115
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	116
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	116
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	116
E.6 Övrig information.....	116

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 2019 uppgick till 175 937 (155 590) tkr, vilket var en ökning med 20 347 tkr jämfört med föregående år. Ökningen kan härledas till premiejusteringar inom den kollektiva försäkringen i kombination med en viss beståndstillväxt. Inom tilläggsförsäkringen ökar premieintäkten till följd av att man försäkrar ett högre försäkringsbelopp. Försäkringsresultatet uppgick till –3 865 (23 195) tkr och investeringsresultatet till 19 526 (520) tkr. Resultatet hänförs sig huvudsakligen till en positiv utveckling av företagets innehav i aktier vilka utgjorde cirka 20 procent av företagets tillgångar.

Saco Folksams företagsstyrningssystem är uppbyggt kring en anpassad struktur för bolagsstyrning, riskhantering och intern kontroll. Företaget har interna regler och processer för lämplighetsprövning av personer i företagets ledning och personer som ansvarar för centrala funktioner, samt avseende personer som ansvarar för, eller är direkt delaktiga i, försäkringsdistribution. Företaget har vidare en restriktiv hållning till rörliga ersättningar gällande ledande befattningshavare och anställda som kan påverka risknivån i företaget. Företagsstyrningssystemet i Saco Folksam bygger på tre ansvarslinjer som inkluderar aktuariefunktionen, riskhanteringsfunktionen, funktionen för regelefterlevnad samt internrevision. 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.

Saco Folksam har under 2019 genomfört en egen risk- och solvensbedömning. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö. Den egna risk- och solvensbedömningen för år 2019 visar att Saco Folksam bedöms som finansiellt stabilt och tillräckligt kapitaliserat för att genomföra sina strategier och affärsplaner.

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 den dominerande risken.

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 275 990 (255 518) tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet i Saco Folksam som uppgick till 173 717 (150 641) tkr. Kapitalbasen ställd i relation till det regulatoriska solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 1,59 (1,70).

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. Övriga 49 procent av aktierna i Saco Folksam ägs av ett antal Saco-förbund.

Saco Folksam har tillstånd att driva skadeförsäkringsverksamhet i Sverige. Verksamheten avser inkomstförsäkring (affärsgrän 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 175 937 tkr vilket var en ökning med 20 347 tkr jämfört med föregående år. Ökningen kan härledas till premiejusteringar inom den kollektiva försäkringen i kombination med en viss beståndstillväxt. Inom tilläggsförsäkringen ökar premieintäkten till följd av att man försäkrar ett högre försäkringsbelopp.

Försäkringersättningarna uppgick för året till 162 399 tkr vilket var en ökning med 45 784 tkr. Ökningen förklaras primärt av ökade skadekostnader jämfört med föregående år i kombination med ett lägre positivt avvecklingsresultat i perioden jämfört med föregående år.

Driftskostnaderna uppgick till 17 404 tkr vilket var 1 623 tkr högre än föregående år.

Försäkringsresultatet uppgick till -3 865 tkr vilket var en minskning med 27 060 tkr jämfört med föregående år. Den ökade premietillväxten motverkades av de högre försäkringersättningarna.

Försäkringsresultat 2019-12-31, Tkr	Inkomst-försäkring	Total
Premieintäkt (f e r)	175 937	175 937
Försäkringersättningar (f e r) ¹	-162 399	-162 399
Driftskostnader ¹	-17 404	-17 404
Summa	-3 865	-3 865

¹ Skaderegleringskostnader inklusive förändring av skadebehandlingsreserv ingår bland driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas bland försäkringersättningar.

Försäkringsresultat 2018-12-31, Tkr	Inkomst-försäkring	Total
Premieintäkt (f e r)	155 590	155 590
Försäkringersättningar (f e r) ¹	-116 615	-116 615
Driftskostnader ¹	-15 781	-15 781
Summa	23 195	23 195

¹ Skaderegleringskostnader inklusive förändring av skadebehandlingsreserv ingår bland driftskostnader, vilket skiljer sig från de finansiella rapporterna där skaderegleringskostnader redovisas bland försäkringersättningar.

A.3 Investeringsresultat

Företagets investeringsresultat uppgick till 19 526 tkr enligt den finansiella redovisningen.

Totalavkastningstabellen nedan är beräknad och uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning.

Det som i huvudsak förklarar årets avkastning är en starkt positiv utveckling för aktier. Aktier utgjorde vid utgången av året ca 20 procent av de totala tillgångarna och det totala resultatet för aktier blev 18 585 tkr.

Andelen Räntebärande placeringar i portföljen var ca 80 procent vid utgången av året. Avkastningen på räntebärande placeringar påverkades positivt av sjunkande räntor och uppgick till 1 725 tkr.

Totalavkastningstabell ¹ , Tkr	Ingående marknadsvärde 2019-01-01	Utgående marknadsvärde 2019-12-31	Total- avkastning 2019	Total- avkastning 2019 %	Total- avkastning 2018 %
Räntebärande placeringar	284 095	285 474	1 725	0,6	0,5
Aktier	59 355	72 281	18 585	32,1	0,8
Specialplaceringar					
Fastigheter					
Bolagsstrategiska innehav					
Summa	343 450	357 755	20 310	5,9	0,4

¹Totalavkastningstabellen är uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning.

I tabellen nedan följer en uppställning av investeringsresultatet enligt den finansiella redovisningen med jämförelse av resultatet i kronor med föregående år. Uppställningen redogör även för hur totalavkastningstabellen ovan är kopplad till den finansiella redovisningen.

Investeringsresultat 2019-12-31, Tkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Aktier och andelar	30 325	9	-3 644	-8 045	18 645
Räntebärande värdepapper	15	76	-151	-180	-240
Övriga placeringstillgångar	1 920	0	0	0	1 920
Övriga finansiella kostnader			-826		-826
Valutakurs	125		-98		27
Investeringsresultat	32 385	85	-4 719	-8 225	19 526
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					811
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					-27
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					
Totalavkastning enligt TAT					20 310

Investeringsresultat 2018-12-31, Tkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Aktier och andelar	13 165	9	-10 176	-2 972	26
Räntebärande värdepapper	955	181	-1 451	-967	-1 282
Övriga placeringstillgångar	2 503	0	0	0	2 503
Övriga finansiella kostnader			-824		-824
Valutakurs	240		-143		97
Investeringsresultat	16 863	190	-12 594	-3 939	520
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					815
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					-2
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					
Totalavkastning enligt TAT					1 333

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheter.

A.5 Övrig information

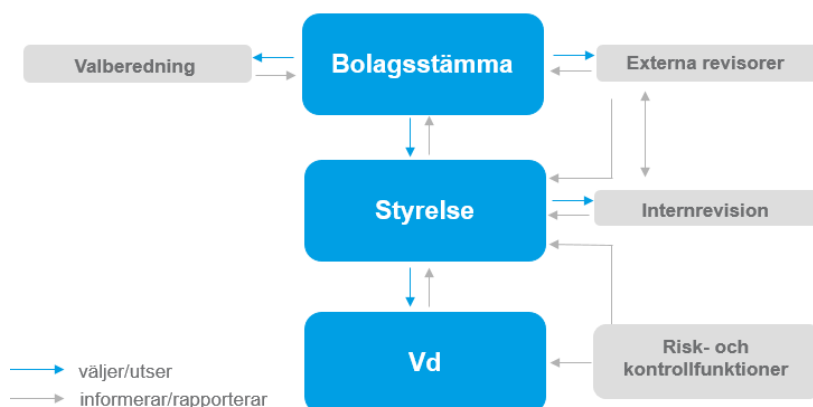
Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Bolagsstämman är företagets högsta beslutande organ som bland annat utser styrelse samt en extern revisor. Styrelsen är ytterst ansvarig för företagets övergripande organisation och för förvaltningen av dess angelägenheter inom de ramar som bolagsstämman och externa regelverk ger. Styrelsen 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 riskhanteringsfunktionen, funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktionen), aktuariefunktionen samt internrevision, som samtliga är fristående från den operativa verksamhet som ska kontrolleras. De centrala funktionernas arbete regleras av interna regler som styrelsen fastställer. I de interna reglerna anges funktionernas ansvar, uppgifter och rutiner för rapportering.

Riskhanteringsfunktionen 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. Ansvarig för riskhanteringsfunktionen rapporterar till vd samt styrelsen. Vd utser en person att utgöra ansvarig riskhanteringsfunktion i företaget.

Ansvar för att införa internkontrollsystemet fullt ut i samtliga delar av verksamheten flyttades den 1 oktober 2019 till Ekonomi och finans från Riskhanteringsfunktionen. Från och med den 1 januari finns även en sektion med specifikt ansvar för intern kontroll inom Ekonomi och finans. Riskhanteringsfunktionen kommer i och med detta att kunna inta en mer övervakande roll i förhållande till internkontrollsystemet.

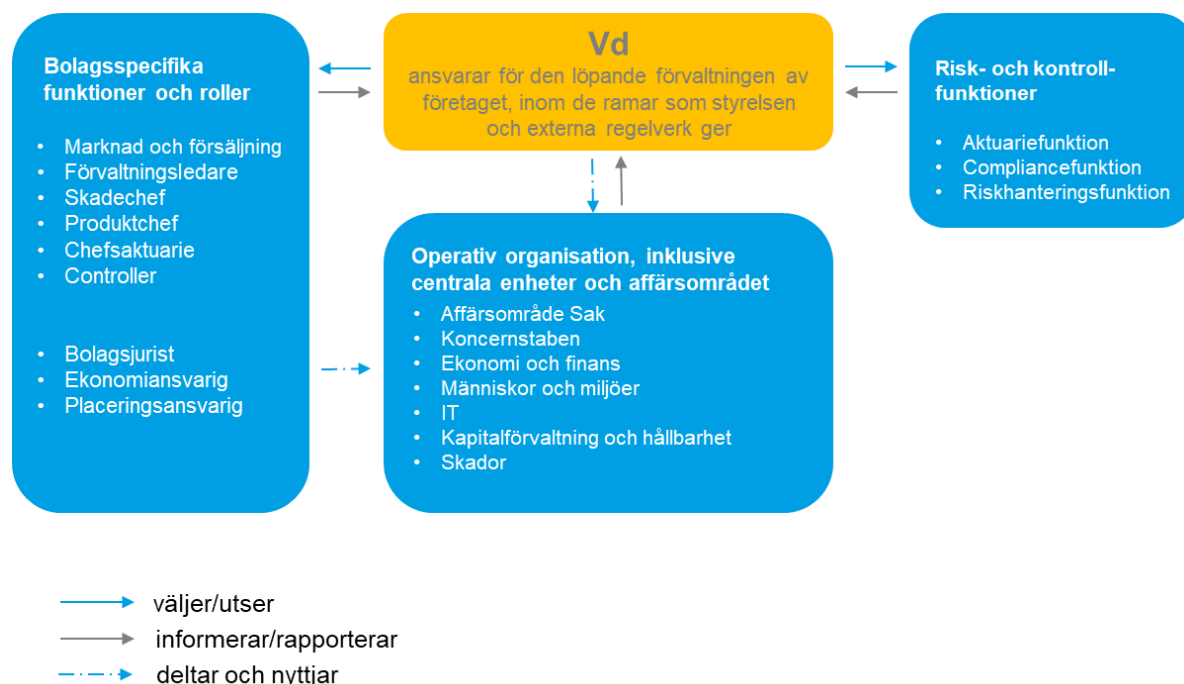
Compliancefunktionen ansvarar bland annat för att identifiera, övervaka och rapportera risker kopplat till externa eller interna regler för den tillståndspliktiga försäkringsverksamheten. Compliancefunktionen kontrollerar, följer upp och utvärderar regelefterlevnaden i verksamheten samt utgör ett stöd för verksamheten och företagets ledning i frågeställningar rörande efterlevnad och förändring av försäkringsrörelselagen och lagen av försäkringsdistribution. Compliancefunktionen ger också råd och stöd avseende etikfrågor. Ansvarig för compliancefunktionen rapporterar till vd samt styrelsen. Vd utser en person att utgöra ansvarig compliancefunktion i företaget.

Aktuariefunktionen ansvarar bland annat för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Funktionen ansvarar vidare för att bedöma försäkringsrisker, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Ansvarig för aktuariefunktionen rapporterar till vd samt styrelsen. Vd utser en person att utgöra ansvarig aktuariefunktion i företaget.

Internrevisionsfunktionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen. Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. Internrevisionsfunktionen 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 på så sätt bidra till att öka effektiviteten i riskhantering, intern kontroll samt ledningsprocesser.

Saco Folksam har tillsammans med de övriga rörelsedrivande företag som ingår Folksam Sak-gruppen 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 så kallat 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 riskhanterings-, compliance- och aktuariefunktionerna är endast tillikaanställda i de företag som ingår i Folksam Sak-gruppen.



Den gemensamma styrningsmodellen innebär bland annat 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 gruppgemensam riskhanterings-, compliance och aktuarieorganisation – utse personer i den gruppgemensamma risk- och kontrollorganisationen som är ansvariga för Saco Folksams riskhanteringsfunktion, 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. Inga rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare.

Styrelsen i Saco Folksam har fastställt en Ersättningspolicy som anger grunder och principer för ersättningar till övriga anställda i företaget. För anställda som kan påverka risknivån utgår ingen rörlig ersättning, dock med undantag för kollektiva program baserade på övergripande mål som gäller samtliga försäkringsföretag i Folksam Sak-gruppen. Medarbetarna omfattas av ett belöningsprogram som är gemensamt för Folksam Sak inklusive dotterbolag som handlar om att öka medarbetarnas engagemang och motivation att arbeta mot de övergripande målen. Utfall i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning till en individuell tjänstepensionsförsäkring. Vd och chefen för internrevision omfattas inte av belöningsprogrammet eller andra rörliga ersättningar.

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

B.2 Lämplighetskrav

Saco Folksam 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 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 (riskhanterings-, compliance-, och aktuariefunktionen), internrevision samt för personer som ansvarar för, eller direkt deltar i, försäkringsdistribution. 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

Företagets 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 risker som kan påverka företagets 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 handlar till stor del om 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 företagets riskfilosofi är att risk tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens fastställda riskaptit är vägledande vid risktagande. Företaget 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 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. Företaget har, för att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna inom organisationen, inrättat forum där bland annat 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 Riskapptitramverket

Syftet med riskapptitramverket är att styra företagets risktagande i enlighet med verksamhetens syfte, mål och aptit på risktagande. Riskapptitramverket 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 riskapptitramverk men utgör samtidigt ett underlag för riskapptitramverkets framtida utformning. Riskapptitramverket beslutas åtminstone årligen av styrelsen.

Riskapptitramverket består av följande komponenter:

- Riskkarta
- Riskfilosofi
- Riskapptit och risktolerans
- Uppföljning, eskalering och möjliga åtgärder.

Den kvalitativa riskapptiten uttrycks genom att använda en skala från "söka" till "undvika". Risker som söks är risker som förväntas bidra positivt till företagets måluppfyllnad och där osäkerheten avseende möjligheten till måluppfyllnad är acceptabel och hanterbar. 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 större än vad företaget är villigt eller kapabelt att hantera.

Den kvantitativa riskapptiten 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.

Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden (early warning") om risknivån närmar sig risktoleransen. Överskrids gränsvärdena initieras fördefinierade processer. Bland potentiella åtgärder återfinns reducering av aktuell risk, förstärkning av kapitalbas eller beslut om ökad riskapptit.

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 både kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder beroende på kategorier av risk. Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå och deras

konsekvenser. Identifierade risker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras och kategoriseras. Därefter sker en bedömning av riskernas sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvenser görs utifrån påverkan på kund/varumärke, kostnader och regelefterlevnad. För risker som bedöms samverka eller enskilt ha stor påverkan på flera områden inom verksamheten tillämpas scenarioanalyser.

Företagets riskkapit är vägledande för beslut om hantering och risktagandet begränsas av företagets risktolerans. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens art, omfattning och komplexitet. Beslut tas om riskerna ska accepteras, reduceras/ökas eller elimineras. Verksamheten genomför beslutade åtgärder samt följer upp att åtgärderna får avsedd effekt. Riskhanteringsfunktionen övervakar och stödjer första ansvarslinjen och följer upp och utvärderar riskhanterande åtgärder. De risker som identifieras rapporteras kontinuerligt vidare i organisationen till berörda parter, inklusive riskhanteringsfunktionen. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori.

Minst två gånger per år sammanställer riskhanteringsfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges till vd och styrelse. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information samt information om företagets risker och övergripande status på riskhanterande åtgärder. Därutöver rapporterar riskhanteringsfunktionen 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 bland annat bedömningar av risker i samband med tecknande av försäkring och validering av metoder och antaganden vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Styrelsen får vidare en samlad bedömning av de totala försäkringsriskerna i företaget i statusrapporter.

B.3.4 Tre ansvarslinjer

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 återspeglaras.

Den andra ansvarslinjen utgörs av riskhantering-, aktuarie- och compliancefunktionerna. Den andra ansvarslinjen är normerande, stödjande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. 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.

B.3.5 Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen har ansvaret för att utveckla och förvalta företagets riskhanteringssystem och internkontrollsystem i enlighet med de krav och principer som styrelsen satt upp. Riskhanteringsfunktionen stödjer, övervakar och utmanar vid behov första linjens identifiering, analys, värdering och hantering av risker. Det åligger riskhanteringsfunktionen att genomföra kvantitativ och kvalitativ uppföljning av företagets sammanlagda riskexponering. Riskhanteringsfunktionen 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 att företaget är finansiellt stabilt och tillräckligt kapitaliserat (under en femårsperiod) med hänsyn taget till företagets affärsplan, strategier och risker. Processen inbegriper bland annat följande:

- Scenarioanalyser för väsentliga existerande och möjliga framtida risker.
- Bedömningar och dokumentation av hur betydande skillnaderna är mellan företagets riskprofil och de risker som har legat till grund för beräkningen av solvenskapitalkravet.
- Utvärdering av scenarioanalysernas utfall mot företagets riskapitramverk.
- Analys av åtgärder om solvenssituationen förändras i sådan riktning att företaget inte uppfyller det externa solvenskravet eller att riskapitramen överskrids.

Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömning genomförs. 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 intern kontroll. Målet med internkontrollsystemet är att säkerställa att verksamheten är ändamålsenlig och effektiv med hänsyn till dess mål, att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig, att tillämpliga lagar och andra författningar efterlevs, samt att väsentliga operativa risker i verksamhetens processer hanteras genom kontroller.

Saco Folksams system för intern kontroll ska omfatta alla väsentliga processer. Dessa inkluderar bland annat den finansiella rapporteringen och tillsynsrapporteringen till Finansinspektionen. Arbetet med intern kontroll följer 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 verksamhetens processer 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 intern kontroll.

B.4.2 Funktionen för regelefterlevnad (Compliancefunktionen)

I Saco Folksam har vd utsett en ansvarig person för regelefterlevnad (ansvarig compliance officer) som tillsammans med övriga personer som utför uppgifter inom funktionen (compliance officers) utgör compliancefunktionen i företaget. Compliancefunktionen rapporterar till vd och styrelse i frågor som rör funktionens ansvarsområde och 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

Internrevisionsfunktionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen och ska vara fristående från den verksamhet som ska granskas. Styrelsen utser internrevisionschef för Saco Folksam från Folksam Saks Internrevisionsfunktion. Denna utför internrevision åt Folksam Sak-gruppen, Folksam Sak och dotterföretag.

Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande verksamhet. Kraven på oberoende innebär att internrevisionen normalt inte får delta i den operativa verksamheten eller vara involverad i det löpande arbetet med intern kontroll. Uppdrag ska utföras med opartiskhet och objektivitet och internrevisorer får inte otillbörligt låta sig påverkas av egna eller andras intressen i bedömningar. Internrevisorer ska avstå från att bedöma verksamhet för vilken de tidigare ansvarat under den senaste tolv månaders perioden.

Internrevisionens arbete bedrivs enligt god sed för internrevision som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelserna 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 visst arbete och vissa funktioner som ingår i försäkringsrörelsen får läggas ut på uppdrag till en tjänsteleverantör. Enligt dessa regelverk ska ett sådant uppdrag regleras genom ett skriftligt uppdragsavtal. Uppdragsavtal som avser operativ verksamhet eller funktioner som är av väsentlig betydelse ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har en samlad bild över alla uppdragsavtal i företaget och erhåller regelbunden uppföljning av uppdragsavtal, åtminstone årligen.

Saco Folksam har ingått uppdragsavtal om kapitalförvaltning, IT-drift, IT-arbetsplatstjänster, utdataproduktion, applikationsförvaltning och applikationsdrift, molntjänster i Microsoft Office 365, kommunikationstjänster för kontaktcenter samt hantering av inkommande handlingar. 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 för ovan redovisade uppdragsavtal är etablerade inom EU och i de flesta fall i 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 fyra produkter till fackförbund i Saco-sfären och dess medlemmar. Genom dessa produkter exponeras företaget för 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, 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 14 under året haft avtal om kollektiv försäkring. Risken balanseras genom att försäkring är tecknad med flera stora förbund inom olika arbetsmarknadsområden.

Katastrofrisken för Saco Folksam hanteras genom att tillhandahålla ett tillräckligt kapital. 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 stresstester och känslighetsanalyser. Analyserna visar hur känsliga avsättningarna är för förändringar i antaganden som ligger till grund för de försäkringstekniska avsättningarna. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.2.

Resultatet av känslighetsanalyserna redovisas i tabell nedan.

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2019-12-31, Tkr	Förändring i antagande %	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	83 966	-8 074
Genomsnittligt antal skador	10%	83 966	-8 074

Stresstesterna för försäkringsrisk mäts i enlighet med standardformeln. I nedanstående tabell motsvarar premie- och reservrisk risken att premien inte är tillräcklig för att täcka kostnaderna förknippade med avsättningen för icke inträffade skador, samt risken att avsättningen för inträffade skador inte är tillräcklig.

Stresstester för försäkringsrisk 2019-12-31, Tkr	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	83 966	-113 114
Katastrofrisk	83 966	-81 201

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

Med marknadsrisk avses risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisk i placeringsverksamheten tas med beaktande av företagets försäkringsåtaganden och med hänsyn till företagets finansiella ställning. Utöver hänsyn till försäkringsskuldens karaktär tar Saco Folksams placeringsstrategi sin utgångspunkt i företagets riskaptit och -tolerans samt avkastningsmål.

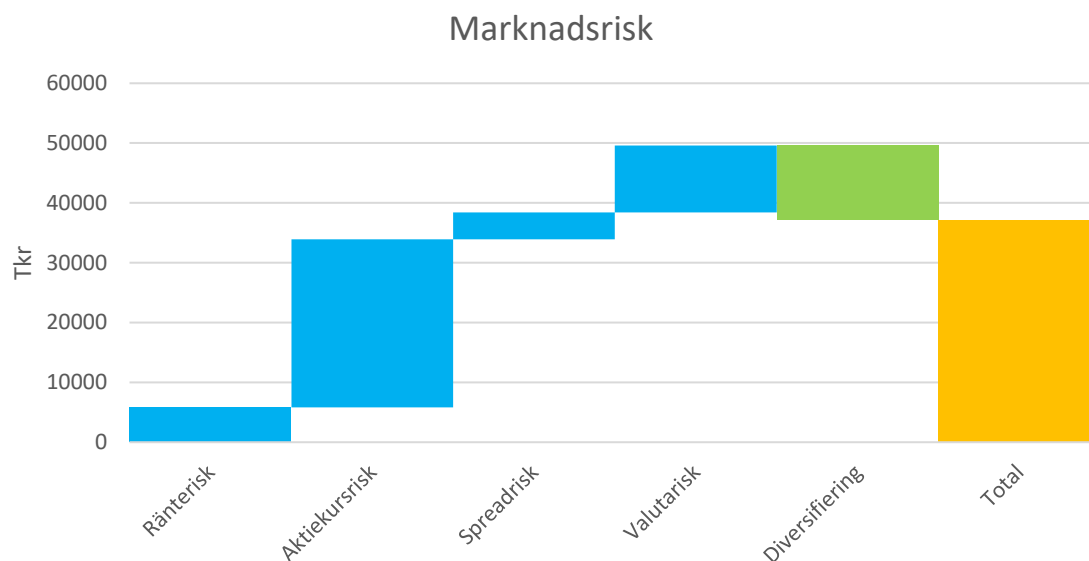
Placeringspolicyn styr företagets placeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Kapitalförvaltningen ansvarar för att hantera identifierade risker inom placeringsverksamheten. Företaget strävar efter en effektiv portföljhantering vilket syftar till att hålla nere förvaltningskostnaderna genom att undvika onödiga och kostsamma transaktioner.

Vd beslutar om placeringsriktlinjer varmed verksamhetens mandat för förändringar av placeringsverksamheten fastställs. Beslut om förändringar utanför detta mandat fattas av vd.

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

För respektive marknadsrisk nedan mäter Saco Folksam kontinuerligt sina marknadsrisker med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel.

Företagets marknadsrisk, beräknad per 2019-12-31 enligt ovan angivna metod, är fördelad enligt nedan. Aktiekursrisk är den dominerande risken i Saco Folksams riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen är en följd av att de olika riskerna inte fullt ut korrelerar med varandra.



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 aktsamhetsprincipen

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

- Tillgångarna investeras på det sätt som bäst gagnar kundernas intressen.
- Tillgångarna investeras på ett sätt som tillförsäkrar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för den samlade portföljen. Tillgångar som täcker de försäkringstekniska avsättningarna investeras med beaktande av förväntade försäkringsersättnings storlek och varaktighet.
- Tillgångarna investeras till övervägande del på reglerade marknader. Genom placeringspolicyn 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.
- 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. Att säkerställa åtkomst till tillgångarna samt kvalitet, likviditet och lönsamhet för portföljen som helhet är också viktiga tillämpningar av aktsamhetsprincipen. 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 akksamhetsprincipen. Slutsatsen från 2019 års översyn är att företagets tillgångar är investerade i linje med akksamhetsprincipen.

C.2.2 Aktiekursrisk

Med aktiekursrisken avses risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurs. Aktiekursrisk uppkommer av företagets placeringar i aktiefonder. Placeringsverksamheten strävar efter att uppnå en bred exponering mot världens etablerade marknader samt tillväxtmarknader.

Aktiekursrisken hanteras genom limiter, som kapitalförvaltningen och riskhanteringsfunktionen dagligen följer upp och kontrollerar att de efterlevs.

Aktiekursriskens känslighetsanalys 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 känslighetsanalys per 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Aktiekursrisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	72 271	-7 227	-28 104

C.2.3 Ränterisk

Med ränterisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsräntor. Företagets finansiella ställning påverkas till viss del av rådande marknadsräntor då företagets åtaganden värderas med utgångspunkt i marknadsräntor samt att placeringstillgångarna till en betydande del består av räntebärande placeringar. Detta medför att en förändring i marknadsräntorna påverkar såväl värdet på företagets placeringstillgångar samt värdet på försäkringsåtagandena och därmed företagets tillgängliga kapitalbas.

Ränterisken hanteras genom limiter som dagligen följs upp av kapitalförvaltningen och riskhanteringsfunktionen.

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell:

Ränterisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Ökning av marknadsräntan			
Tillgångar	289 718	-9 330	-6 343
Skulder	83 966	512	512
Netto		-8 819	-5 832

C.2.4 Spreadrisk

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

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

Känslighetsanalysen anger effekten av en ökning av kreditspreaden med 10 baspunkter.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Spreadrisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	289 718	-769	-4 476

C.2.5 Valutarisk

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Valutarisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	44 764	-4 479	-11 191

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 med 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- kreditbetyg 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 och hållbarhet efter utlåtande av bland annat företagets riskhanteringsfunktion.

Företaget mäter sin kreditrisk övergripande med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Denna innehåller två moduler för kreditrisk, en spreadriskmodul och en motpartsriskmodul. Spreadriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av en förändrad kreditbedömning. Motpartsriskmodulen inbegriper exponering som uppstår på grund av kontotillgodohavanden och placering i derivat. För redogörelse för företagets hantering av spreadrisk samt exponering mot spreadrisk, se avsnitt C.2.4.

En betydande del av företagets placeringstillgångar har exponering mot säkerställda bostadsobligationer. Företagets kapitalförvaltning bedömer regelbundet risken i dessa placeringar, bland annat genom att analysera hur mycket säkerheter det finns utöver det totala emitterade nominella beloppet av utgivna säkerställda bostadsobligationer. Analysen inbegriper även ett stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent. Gällande nivåer av översäkerheter visar analys genomförd i december 2019 att nivåerna befinner sig på betryggande nivå.

Kapitalkravet för motpartsrisken uppgick till 855 tkr per 2019-12-31, beräknat enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

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

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2019-12-31, Tkr	AAA	AA	A	Utan rating låg risk	Summa
Obligationer och andra rtb vp	12 179	19 389	-	-	31 568
Kassa & bank	-	3 549	65	24 943	28 557
Upplupna ränteintäkter	38	25	-	-	63
Summa	12 217	22 963	65	24 943	60 188

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 är liten jämfört med 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 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 "likviditetsriskkvot". 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 likviditetsriskkvot visar att kvoten går under dess gränsvärde genomförs åtgärder.

Utöver analys och uppföljning av matchningen mellan in- och utflöden samt likviditetsbuffert på företagsnivå säkerställs även genom företagets placeringspolicy att placeringstillgångarnas aggregerade likviditet ska vara mycket god och därmed av sådan art att de utan risk för onödiga värdeförluster kan likvideras på kort till medellång sikt för att möta större utflöden. Placeringspolicyn ställer krav på att styrelsen och vd 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 enligt ovan. Per 2019-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på likviditetsriskkvoten, i enlighet med företagets riktlinjer för likviditetsriskhantering.

Förväntad vinst inkluderad i framtida premier

Per 31 december 2019 var förväntad vinst som ingår i framtida premier noll eftersom alla försäkringsförpliktelser i Saco Folksam tas upp den 1 januari.

C.5 Operativ risk

Med operativ risk avses risken för att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av händelser i den löpande verksamhetens genomförande (till följd av processer, system eller människor eller externa händelser).

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. Effekten av eventuell samverkan mellan olika risker analyseras genom att de kategoriseras och aggregeras. Analysen utgör underlag för bedömning av företagets totala exponering mot olika kategorier av operativa risker och utgör ingångsvärden till företagets och verksamhetens affärsplanering. I affärsplaneringen utgör analysen av operativa risker underlag för beslut om hur riskerna ska hanteras.

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 bedöma sannolikheten för att risken ska inträffa samt de negativa konsekvenserna för företaget om risken inträffar. Konsekvenserna bedöms utifrån tre perspektiv: påverkan på kunder/varumärke, kostnader eller geolefterlevnad.
- Genom att med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel beräkna operativa riskers påverkan på företagets kapitalbas.

Kapitalkravet för operativa risker enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2019-12-31 uppgick till 5 278 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. Den operativa risknivån är förhållandevis låg och uppstår framför allt i samband med förvaltning och utveckling av IT-stödet.

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 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 att de 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 bland annat på företagets affärsrisker. Scenarioanalysen ger företagsledning 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.

C.6.2 Inflationsrisk

Med inflationsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av underliggande grund för skadekostnadsutveckling, indexering eller värdesäkring. Inflationsrisken uppkommer genom att företaget har åtaganden gentemot kunder där ersättningsnivåerna förändras i takt med inflationen. Företagets korta ränteplaceringar tillsammans med en mycket kort skuldsida innebär en begränsad exponering mot inflationsrisk.

C.7 Övrig information

Med koncentrationsrisk avses 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 finansiell koncentrationsrisk per 2019-12-31, 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, så kallad 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 till exempel 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	Alternativa värderingsmetoder				Total
	Standard värderingsmetod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata	Justerade kapitalandelsmetoden	
2019-12-31, Tkr					
Obligationer	29 489	2 142	-	-	31 631
Investeringsfonder	322 513	-	-	-	322 513

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 2019-12-31, Tkr	Solvensbalansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Uppskjutna skattefordringar	1 469	-	1 469
Obligationer	31 631	31 631	-
Investeringsfonder	322 513	322 513	-
Kontanter och andra likvida medel	28 557	28 557	-

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 bästa skattning görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal.

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

Kompletterande kvantitativ information om försäkringstekniska avsättningar

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

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärgren 2019-12-31, Tkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Inkomst och avgångsbidrag	91 746	-7 740	-40	83 966	6 904	90 870
Summa	91 746	-7 740	-40	83 966	6 904	90 870

D.2.2 Bästa skattning

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 bästa skattning görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal.

Bästa skattningen beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av framtida utgifter och förväntat nuvärde av 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 räntekurvan fastställd i EU-kommissionens delegerade förordning.

Framtida utgifter omfattar skadeutbetalningar, kostnader för skadereglering och driftkostnader 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.

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

Avsättning för kända, men ej slutreglerade skador baseras på uppskattade skadebelopp med avdrag för redan utbetalade ersättningar samt beräknade återstående skaderegleringskostnader.

Avsättning för inträffade men ej rapporterade skador, avseende såväl skadeutbetalningar som skaderegleringskostnader, baseras på historiska skadedata och aktuariella beräkningsmetoder. De metoder som Saco Folksam 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. Premieavsättningen beräknas med hänsyn till framtida premier och förväntad vinst, vilket inte sker i finansiella rapporter. Den baseras på projektion av framtida kassaflöden, vilket omfattar även förväntade framtida premieinbetalningar. I finansiella rapporter periodiseras försäkringsavtalens premie i enlighet med avtalens kvarvarande 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.

Därutöver diskonteras inte avsättningarna i de finansiella rapporterna.

Avsättning för återbäring hanteras som "andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar".

Huvudsakliga antaganden

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.

För premieavsättningen görs 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 något ifrån räntekurvan som används i finansiella rapporter där de riskfria räntekurvorna tas fram i enlighet med betryggande antaganden.

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 kapitaliserings-kostnaden är angiven i EU-förordningen.

Riskmarginalen bestäms genom att ett solvenskapitalkrav beräknas för alla framtida tidpunkter. Beräkningen av det framtida solvenskapitalkravet följer standardformelns struktur med delmoduler och aggregering.

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

D.2.4 Skadeförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

För Saco Folksams produkter med kort avvecklingstid används främst traditionell chain-ladder, i vissa fall i kombination med Bornhuetter-Ferguson. I dessa fall används utbetalda skadeersättningar i beräkningen.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

Skillnaderna i värdering beror dels på att alla försäkringstekniska avsättningar diskonteras, dels på att en riskmarginal beräknas som tillägg till denna bästa skattning under Solvens II-regelverket.

D.2.5 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

Så väl premieavsättningen som avsättningen för inträffade men ej reglerade skador är till sin natur behäftade med en viss grad av statistisk osäkerhet. Osäkerheten hanteras främst genom användning av vedertagna aktuariella metoder och kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsmönster.

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

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 2019-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	7 740	-	7 740
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	3 296	3 296	-
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	7 309	7 309	-

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

D.4.1 Allmänna principer

Saco Folksam 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 tillgångslag 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 Saco Folksam 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 Saco Folksam 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 Saco Folksam uppgick till 275 990 tkr per 2019-12-31 och utgjordes av primärkapital av högsta kvalitet (nivå 1) med undantag av ett belopp om 1 469 tkr avseende uppskjuten skattefordran som klassificeras som nivå 3-kapital. Kapitalbasen har ökat med 20 472 tkr (8 procent) jämfört med 2018-12-31. Förändringen av kapitalbasen härrör främst till ökat resultat samt en ökad nivå av obeskattade reserver.

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	2019-12-31	2018-12-31
Aktiekapital	8 000	8 000
Avstämningsreserv	266 521	246 182
Uppskjuten skattefordran	1 469	1 336
Total kapitalbas	275 990	255 518

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.

Eget kapital och obeskattade reserver uppgick till 281 385 tkr per 2019-12-31 enligt den finansiella rapporteringen. Värderingsskillnaderna mellan den finansiella- och solvensrapporteringen hänfördes främst till försäkringstekniska avsättningar.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Saco Folksam 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 Saco Folksam uppgick till 173 717 tkr per 2019-12-31 och avsåg till största del teckningsrisk inom skadeförsäkring (154 858 tkr).

Solvenskapitalkravet har ökat med 23 076 tkr (15 procent) jämfört med 2018-12-31. Detta beror framförallt på att av teckningsrisk för skadeförsäkring ökat med 21 463 tkr under år 2019, vilket härrör till en ökad premie- och reservrisk på grund av förhöjda arbetslöshetsnivåer.

Uppskjuten skatt

Företaget rapporterar en uppskjuten skattefordran i Solvens II balansräkningen. Beloppet för uppskjuten skatt i SCR fastställs genom balansräkningsmetoden, vilket utgår från att mäta skattemässiga skillnader som uppstår i balansposter före och efter SCR stress. Dock begränsas förlusttäckningskapaciteten i SCR till att inte överstiga den tillgängliga uppskjutna skatteskuld företaget rapporterar i solvensbalansräkning för respektive period. Då företaget inte har en skatteskuld, innebär denna restriktion att företaget inte får möjlighet att uppta någon uppskjuten skatt i sin SCR beräkning.

Solvenskapitalkravet och förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter för Saco Folksam framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2019-12-31
Marknadsrisk	37 051
Motpartsrisk	855
Teckningsrisk för skadeförsäkring	154 858
Diversifieringseffekt	-24 325
Primärt kapitalkrav	168 439
Operativ risk	5 278
Solvenskapitalkrav (SCR)	173 717

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

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 43 429 tkr per 2019-12-31. MCR har ökat med 5 769 tkr (15 procent) jämfört med 2018-12-31, vilket är i enlighet med ändringen av SCR och till följd av ökad premie- och reservrisk. 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 affärsgrän.

E.2.3 Solvenssituation

Saco Folksam är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick till 1,59 per 2019-12-31, vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten. Solvenskapitalkravet har minskat med 0,11 (- 6 procent) jämfört med 2018-12-31, vilket beror på att solvenskapitalkravet har ökat i högre takt i jämförelse med kapitalbasen.

Solvenssituationen för Saco Folksam framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Tkr	2019-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	173 717
SCR-kvot	1,59
Minimikapitalkrav (MCR) ¹	43 429
MCR-kvot	6,32

¹ Se blankett S.28.01.01 i bilaga 3 för indata som använts vid beräkning av minimikapitalkravet.

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 2020-2022. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan till exempel förändringar i riskexponering, premier och försäkringsvillkor och kostnads massa 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	118
Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndighet och revisor	121
Bilaga 3 Kvantitativa tabeller	122
Bilaga 3.1 Folksam Sak-gruppen.....	122
Bilaga 3.2 Folksam ömsesidig sakförsäkring.....	141
Bilaga 3.3 Tre Kronor Försäkring AB	168
Bilaga 3.4 Saco Folksam Försäkrings AB.....	191

Bilaga 1 Folksam Saks ägarandelar i dotter- och intresseföretag

I förteckningen nedan visas samtliga dotter- och intresseföretag till Folksam Sak per 2019-12-31 (direkt eller indirekt ägande över 20 procent).

Firma	Org.nr.	Folksam Saks ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Goldcup 19779 AB	559230-0825	100		Äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom
CAB Group AB	556131-2223	21,98		Systemutveckling, drift, tjänster samt annan härmed förenlig verksamhet inom IT och processutveckling.
CAB Group Norge AS	977 374 960		100	Rådgivande verksamhet innen bilreparasjons- og forsikringsbransjen, handel, import/eksport, annen konsulentmessig virksomhet, deltagelse i andre selskaper, samt hva hermed står i forbindelse.
Meps AB	556615-2434		100	Systemutveckling, drift, tjänster samt annan härmed förenlig verksamhet inom 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
Consulting AB Deutschland GmbH	HRB200286		100	
SOS International A/S	CVR 17013718	23,85		Drive servicevirksomhed, herunder med formidling af assistance, nationalt som internationalt, og service-, bistands- og administrationsydelser til forsikringselskaber og andre virksomheder, samt at drive anden virksomhed, der har forbindelse dermed, dog ikk forsikringsvirksomhed
SOS International AB	556506-8581		100	Larmmottagning, skadereglering, callcenter, telefonsupport, försäljning, marknadsföring, handel med räddningsutrustning och skadeförebyggande utrustning samt idka därmed förenlig verksamhet. Hälsa- miljö- och säkerhetstjänster, företagshälsovårdstjänster, psykologtjänster, krisstödstjänster, personalvårdstjänster, rehabilitering, juridisk och ekonomisk rådgivning, medicinska tjänster, e-hälsa, utbildningar inom ovanstående.
SOS International OY	2083957-5		100	Serviceverksamhet

Firma		Org.nr.	Folksam Saks ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
	SOS International DK A/S	17 73 87 39		100	Udføre og ormidle udførelse af organiseret redningshjælp samt organiseret sygetransport, helikoptertjeneste, akut ambulancekørsel og patientbefordring til offentlige myndigheder og erhvervs- og privatabonnenter i Dansk Autohjælp og SOS, drive alarmvirksomhed, vægterservice, skadeservice, skadebehandling og kontrolcentral samt andre efter bestyrelsens skøn hermed beslægtet virksomhed. Selskabet kan herunder tillige drive handel med redningsmateriel, papirvarer o.lign., ligesom selskabet kan eje domicilejendomme.
	SOS International Asia Ltd	51200160-000-09-14-A		100	Serviceverksamhet
	SOS International Ltd	51541253-000-12-13-6		100	Serviceverksamhet
	SOS First (Shanghai) Co. Ltd.	91310000557409057G		100	Serviceverksamhet
	Förenade Liv Grupp försäkring AB (publ) i likvidation	516401-6569	100		
	Saco Folksam Försäkrings AB	516401-6726	51		Försäkringsbolag; Bedriva försäkringsrörelse och meddela direkt försäkring avseende risker till följande klass av skadeförsäkring: Annan förmögenhetsskada (klass 16).
	Katsan AB	556894-1842	100		Fastighetsbolag; Åga och förvalta fastigheter
	Katsan KB	969671-2042		99	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Katsan KB	969671-2042	1		Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Tre Kronor Försäkring AB	516406-0369	100		Försäkringsbolag; Meddela försäkring avseende risker hänförliga till följande grupper och klasser av försäkring: 1 olycksfall, 2 sjukdom, 3 landfordon, 6 fartyg, 7 godstransport, 8 brand och naturkrafter, 9 annan sakskada, 10 motorfordonsansvar, 13 allmän ansvarighet, 16 annan förmögenhetsskada, 17 rättsskydd, 18 assistans. - Bolaget får förmedla andra finansiella företags tjänster som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen
	Lutfisken Holding AB	559062-0950	100		Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Fastighets AB Lutfisken	556840-3421		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Lutfisken AN 49 Fastigheter AB	559051-6760		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Lutfisken Malfisken 31 Fastigheter AB	559051-6752		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Lutfisken T6 Fastigheter AB	559051-6745		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom

Firma	Org.nr.	Folksam Saks ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Folksam Cruise Holding AB	556767-4121	25		Holdingbolag; Äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom, bedriva in- och utlåning från och till närstående, svenska och utländska företag, utfärda garantier för närstående, svenska och utländska företag
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
AIPP Folksam Europe II KB	969778-3281	32,26		Specialplacering Investeringsverksamhet AIF-förvaltare
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 och Saco Folksam Försäkrings AB.

Kontaktuppgifter:

Finansinspektionen
Brunnsgatan 3
Box 7821
103 97 Stockholm
Tfn: +46 (0) 840 980 00
E-post: finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

KPMG AB är valt revisionsbolag i Folksam ömsesidig sakförsäkring och Saco Folksam Försäkrings AB.

Kontaktuppgifter:

Evenemangsgatan 17
Box 3018
169 03 Solna
Tfn: +46(0)8 723 91 00

Ernst & Young Sweden AB är valt revisionsbolag i Tre Kronor Försäkring AB.

Kontaktuppgifter:

Jakobsbergsgatan 24
Box 7850
103 99 Stockholm
Tfn: +46(0)8 520 590 00

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	288 464
R0050	
R0060	1 603 622
R0070	41 473 452
R0080	2 515 201
R0090	398 001
R0100	7 191 790
R0110	6 756 634
R0120	435 156
R0130	30 496 910
R0140	12 994 620
R0150	17 502 290
R0160	
R0170	
R0180	349 194
R0190	116 912
R0200	249 709
R0210	155 734
R0220	
R0230	590 434
R0240	
R0250	
R0260	590 434
R0270	279 619
R0280	279 619
R0290	278 349
R0300	1 271
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	1 250
R0360	503 871
R0370	45 269
R0380	1 111 318
R0390	
R0400	
R0410	4 348 308
R0420	638 393
R0500	50 884 003

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	20 106 263
R0520	11 173 740
R0530	-
R0540	10 412 067
R0550	761 673
R0560	8 932 524
R0570	-
R0580	7 913 484
R0590	1 019 040
R0600	4 761 298
R0610	25 758
R0620	-
R0630	25 316
R0640	442
R0650	4 735 540
R0660	-
R0670	4 572 877
R0680	162 663
R0690	-
R0700	-
R0710	-
R0720	-
R0740	-
R0750	438 242
R0760	1 076 394
R0770	23 272
R0780	1 342 953
R0790	31 750
R0800	86 172
R0810	-
R0820	342 019
R0830	7 198
R0840	667 934
R0850	-
R0860	-
R0870	-
R0880	1 467 046
R0900	30 350 542
R1000	20 533 461

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	178 609	2 585 910	-	1 211 729	3 635 064	36 673	6 137 358	98 993	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	12 131	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	-	2 082	-	3 075	9 277	246	111 069	15 099	-
Netto	R0200	178 609	2 583 828	-	1 208 655	3 625 786	36 427	6 038 420	83 894	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	183 243	2 558 427	-	1 206 919	3 675 289	36 540	6 158 225	94 819	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	12 882	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	-	2 082	-	3 075	9 277	246	111 044	15 057	-
Netto	R0300	183 243	2 556 345	-	1 203 844	3 666 012	36 294	6 060 063	79 761	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	160 122	1 617 390	-	1 109 501	2 563 981	15 599	4 515 152	117 682	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	492	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-75	-	14 958	365	35	150 794	49 033	-
Netto	R0400	160 122	1 617 465	-	1 094 542	2 563 615	15 564	4 364 850	68 649	-

		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
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	69 223	540 930	-	359 737	750 197	10 836	1 338 069	20 570	-
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	
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	12 406	152 040					14 048 782
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					12 131
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-124	-796	-	6 026	5 105
Återförsäkrares andel	R0140	-	21	-	-	-	-	-	140 868
Netto	R0200	-	12 385	152 040	-124	-796	-	6 026	13 925 149

		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
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	28 222	152 839					14 094 522
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					12 882
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-124	-796	-	6 026	5 105
Återförsäkrarens andel	R0240	-	21	-	-	-	-	-	140 801
Netto	R0300	-	28 201	152 839	-124	-796	-	6 026	13 971 707
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	20 885	116 500					10 236 811
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					492
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				848	58 324	-	15 014	74 186
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	-	18 800	-	-	233 910
Netto	R0400	-	20 885	116 500	848	39 524	-	15 014	10 077 578
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	-	6 274	34 817	-	35	6	53	3 130 748
Övriga kostnader	R1200								47 764
Totala kostnader	R1300								3 178 511

		Affärsgruppen för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Total
		Sjuk- försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond- försäkring och index- försäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkring savtal som 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	1 332	-	-	-	-	-	-	-	1 332
Återförsäkrars andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	1 332	-	-	-	-	-	-	-	1 332
Intjänade premier										
Brutto	R1510	1 350	-	-	-	-	-	-	-	1 350
Återförsäkrars andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	1 350	-	-	-	-	-	-	-	1 350
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	3 230	-	-	-	118	195 660	-	-	199 008
Återförsäkrars andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	3 230	-	-	-	118	195 660	-	-	199 008
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrars andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	90	-	-	-	619	16 154	-	-	16 863
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									16 863

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader

		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	14 046 737	-	-	-	-	-	14 046 737
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	12 131	-	-	-	-	-	12 131
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	5 105	-	-	-	-	-	5 105
Återförsäkrares andel	R0140	140 868	-	-	-	-	-	140 868
Netto	R0200	13 923 105	-	-	-	-	-	13 923 105
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	14 092 477	-	-	-	-	-	14 092 477
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	12 882	-	-	-	-	-	12 882
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	5 105	-	-	-	-	-	5 105
Återförsäkrares andel	R0240	140 801	-	-	-	-	-	140 801
Netto	R0300	13 969 663	-	-	-	-	-	13 969 663
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	10 236 773	-	-	-	-	-	10 236 773
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	492	-	-	-	-	-	492
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	74 186	-	-	-	-	-	74 186
Återförsäkrares andel	R0340	233 910	-	-	-	-	-	233 910
Netto	R0400	10 077 540	-	-	-	-	-	10 077 540
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	3 130 748	-	-	-	-	-	3 130 748
Övriga kostnader	R1200							47 764
Totala kostnader	R1300							3 178 511

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
			C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200
R1400			-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst								
Brutto	R1410	1 332	-	-	-	-	-	1 332
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	1 332	-	-	-	-	-	1 332
Intjänade premier								
Brutto	R1510	1 350	-	-	-	-	-	1 350
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	1 350	-	-	-	-	-	1 350
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	199 008	-	-	-	-	-	199 008
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	199 008	-	-	-	-	-	199 008
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	16 863	-	-	-	-	-	16 863
Övriga kostnader	R2500							-
Totala kostnader	R2600							16 863

S.23.01.22

Kapitalbas

**Primärkapital före avdrag för
ägarintressen i andra finansiella
sektorer**

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

R0010

Infordrade 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

R0050

Icke tillgängliga efterställda
medlemskonton på gruppnivå

R0060

Överskottsmede

R0070

Icke tillgängliga överskottsmedel på gruppnivå

R0080

Preferensaktier

R0090

Icke tillgängliga preferensaktier på gruppnivå

R0100

Överkursfond relaterad till
preferensaktier

R0110

Icke tillgänglig överkursfond relaterad till preferensaktier på gruppnivå

R0120

Avstämningsreserv

R0130

Efterställda skulder

R0140

Icke tillgängliga efterställda skulder på gruppnivå

R0150

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

B0160

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
X	X	X	X	X
-	-	X	-	X
-	-	X	-	X
-	-	X	-	X
-	-	X	-	X
-	-	X	-	X
-	X	-	-	.
-	X	-	-	.
-	-	X	X	X
-	-	X	X	X
-	X	-	-	.
-	X	-	-	.
-	X	-	-	.
-	X	-	-	.
20 533 461	20 533 461	X	X	X
-	X	-	-	.
-	X	-	-	.
-	X	X	X	.
-	X	X	X	.
-	-	-	-	.
-	-	-	-	.
-	-	-	-	.
-	-	-	-	.

		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	-	-	-	-	-
Sammanlagda icke tillgängliga kapitalposter	R0270	-	-	-	-	-
Totala avdrag	R0280	-	-	-	-	-
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	20 533 461	20 533 461	-	-	-

		Total	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tilläggskapital	Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	-	-	-	-
	Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-	-	-	-
	Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-	-	-	-
	Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-	-	-	-
	Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	-	-	-	-

	Total	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
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	-		-	-
Icke tillgängligt tilläggskapital på gruppnivå	R0380	-		-	-
Annat tilläggskapital	R0390	-		-	-
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	-		-	-
Eget kapital för andra finansiella sektorer					
Kreditinstitut, värdepappersföretag, finansiella institut, förvaltare av alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag	R0410	-	-	-	
Tjänstepensionsinstitut	R0420	-	-	-	-
Icke- 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	0	0	-	-
Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning exklusive interna transaktioner inom grupp	R0460	0	0	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (exklusive kapitalbas från andra finansiella sektorer och från företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0520	20 533 461	20 533 461	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå	R0530	20 533 461	20 533 461	-	

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (med undantag för kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0560	20 533 461	20 533 461	-	-	-
		Total	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0570	20 533 461	20 533 461	-	-	
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0610	3 101 562				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0650	6,62				
Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0660	20 533 461	20 533 461	-	-	-
Solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0680	8 778 080				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav på gruppnivå inklusive andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning	R0690	2,34				
C0060						
Avstämningsreserv						
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	20 533 461				
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-				
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-				
Andra primärkapitalposter	R0730	-				
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-				
Övrig icke tillgänglig kapitalbas	R0750	-				
Avstämningsreserv före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer	R0760	20 533 461				
Förväntade vinster						
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	-				
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	527 803				

**Totala förväntade vinster som ingår
i framtida premier**

R0790

527 803				
---------	--	--	--	--

S.25.01.22**Solvenskapitalkrav - för grupper som omfattas av**

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**

	Solvenskapital brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	5 516 019		Förenklingar används ej
R0020	327 378		
R0030	290 611	NEJ	Förenklingar används ej
R0040	3 656 256	NEJ	Förenklingar används ej
R0050	3 547 398	NEJ	Förenklingar används ej
R0060	-4 366 532		
R0070	-		
R0100	8 971 130		

	C0100
R0130	570 458
R0140	-
R0150	-852 105
R0160	-
R0200	8 689 484
R0210	-
R0220	8 778 080
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-
R0470	3 101 562
R0500	-
	-
R0510	-
R0520	-
	-
R0530	
R0540	88 595
R0550	-
R0570	8 778 080

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/549300PGYE6HT0MQUW58	Sverige	SACO Folksam Försäkrings AB	Skadeförsäkringsföretag
LEI/549300CI1912WO6VZ069	Sverige	Förenade Liv Gruppörsäkring	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
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/DE/11111	Tyskland	Consulting AB Deutschland GmbH	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	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11120	Sverige	LutfiskenHolding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11122	Sverige	Lutfisken Malfisken 31 Fastigheter AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11123	Sverige	Lutfisken T6 Fastigheter AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11124	Sverige	Lutfisken AN 49 Fastigheter AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11121	Sverige	Fastighets AB Lutfisken	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11125	Sverige	Fastighets AB Glenntan	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35

Företagets identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag
C0020	C0010	C0040	C0050
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11134	Sverige	Fastighets AB Nepmats 262	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11126	Sverige	Fastighets AB Nepmats	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11127	Sverige	Hoki Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11128	Sverige	Hoki Hatt 1 Fastigheter AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11129	Sverige	Hoki Hatt 2 Fastigheter AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11130	Sverige	Hoki Hatt 3 Fastigheter AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11131	Sverige	Pigghajen Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11132	Sverige	Pigghajen AN 29 Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11133	Sverige	Pigghajen AN 41 Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/5493003384H0SVUD4J19/SE/11135	Sverige	Goldcup 19779	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
LEI/549300W1L6E2EXGH3C31	Danmark	SOS International AS	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300W1L6E2EXGH3C31/SE/11111	Sverige	SOS International AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300W1L6E2EXGH3C31/FI/11111	Finland	SOS International OY	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300W1L6E2EXGH3C31/DK/11111	Danmark	SOS Dansk Autohjælp A/S	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300W1L6E2EXGH3C31/CN/11111	Kina	SOS International Asia Ltd	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300W1L6E2EXGH3C31/CN/11112	Kina	SOS International Ltd	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300W1L6E2EXGH3C31/CN/11113	Kina	SOS First (Shanghai) Co. Ltd	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300W1L6E2EXGH3C31/CN/11114	Sverige	AIPP Folksam Europé II KB	Alternative investment funds managers as defined in Article 1 (55) of Delegated Regulation (EU) 2015/35

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

Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ej ömsesidigt)	Tillsynsorgan	Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för gruppptillsyn		Beräkning av solvens på grupp-nivå
			% kapital- andel	% som används för att upprätta samman- ställd redovis- ning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Propor- tionell 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	0	1	0			0	Ja, gruppptillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Försäkringsaktiebolag	Ej ömsesidigt	Finansinspektionen	1	1	1		Dominerande	1	Ja, gruppptillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Försäkringsaktiebolag	Ej ömsesidigt	Finansinspektionen	0,51	0,51	0,51		Betydande	0,51	Ja, gruppptillsyn		Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			1	0	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Försäkringsaktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Försäkringsaktiebolag			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			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering

			Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för grupptillsyn		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
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			1	1	1		Dominerande	1			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			0,2385	0,2385	0,2385		Betydande	0,2385			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			0,2385	0,2385	0,2385		Betydande	0,2385			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			0,2385	0,2385	0,2385		Betydande	0,2385			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			0,2385	0,2385	0,2385		Betydande	0,2385			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			0,2385	0,2385	0,2385		Betydande	0,2385			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod

			Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för grupptillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå
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
Aktiebolag			0,2385	0,2385	0,2385		Betydande	0,2385			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			0,2385	0,2385	0,2385		Betydande	0,2385			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Kommanditbolag			0,3226	0	0		Betydande	0,3226			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod

Bilaga 3.2 Folksam ömsesidig sakförsäkring

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier - börsnoterade

Aktier - icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Lån och hypotekslån

Lån på försäkringsbrev

Lån och hypotekslån till fysiska personer

Andra lån och hypotekslån

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring

Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Återförsäkringsfordringar

	Solvens II-värde
	C0010
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	1 603 472
R0070	42 308 037
R0080	364 501
R0090	5 106 036
R0100	7 191 790
R0110	6 756 634
R0120	435 156
R0130	28 829 801
R0140	12 433 689
R0150	16 396 113
R0160	-
R0170	-
R0180	293 944
R0190	116 907
R0200	249 324
R0210	155 734
R0220	-
R0230	735 433
R0240	-
R0250	-
R0260	735 433
R0270	278 916
R0280	278 916
R0290	277 645
R0300	1 271
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	1 250
R0360	492 925
R0370	44 454

Tillgångar

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

Egna aktier (direkt innehav)

Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

	Solvens II- värde
	C0010
R0380	1 094 955
R0390	-
R0400	-
R0410	2 082 872
R0420	190 299
R0500	48 832 613

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	19 138 316
R0520	10 500 210
R0530	-
R0540	9 786 215
R0550	713 995
R0560	8 638 106
R0570	-
R0580	7 653 878
R0590	984 228
R0600	4 761 298
R0610	25 758
R0620	-
R0630	25 316
R0640	442
R0650	4 735 540
R0660	-
R0670	4 572 877
R0680	162 663
R0690	-
R0700	-
R0710	-
R0720	-
R0740	-
R0750	438 242
R0760	1 076 394
R0770	23 272
R0780	919 789
R0790	31 580
R0800	85 002
R0810	-
R0820	339 353
R0830	7 198
R0840	622 886
R0850	-
R0860	-
R0870	-
R0880	892 787
R0900	28 336 116
R1000	20 496 497

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	178 609	2 382 920	-	1 134 099	3 420 399	36 673	5 552 888	92 413	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	12 131	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	-	1 934	-	2 863	8 963	246	107 507	15 099	-
Netto	R0200	178 609	2 380 986	-	1 131 236	3 411 436	36 427	5 457 511	77 314	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	183 243	2 368 741	-	1 126 958	3 463 428	36 540	5 585 311	88 385	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	12 882	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	-	1 934	-	2 863	8 963	246	107 482	15 057	-
Netto	R0300	183 243	2 366 807	-	1 124 096	3 454 464	36 294	5 490 711	73 328	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	160 122	1 527 558	-	1 048 273	2 415 683	15 599	4 098 319	115 769	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	492	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-75	-	14 958	325	35	148 756	49 033	-
Netto	R0400	160 122	1 527 633	-	1 033 315	2 415 358	15 564	3 950 055	66 737	-

		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
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	69 223	492 776	-	340 059	690 644	10 836	1 194 534	19 315	-
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	-	12 406	120 868					12 931 275
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					12 131
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-124	-796	-	6 026	5 105
Återförsäkrares andel	R0140	-	21	-	-	-	-	-	136 633
Netto	R0200	-	12 385	120 868	-124	-796	-	6 026	12 811 878

		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
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	28 222	121 667					13 002 495
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					12 882
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-124	-796	-	6 026	5 105
Återförsäkrarens andel	R0240	-	21	-	-	-	-	-	136 566
Netto	R0300	-	28 201	121 667	-124	-796	-	6 026	12 883 916
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	20 885	112 904					9 515 113
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					492
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				848	58 324	-	15 014	74 186
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	-	18 800	-	-	231 832
Netto	R0400	-	20 885	112 904	848	39 524	-	15 014	9 357 958
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	-	6 274	15 066	-	35	6	53	2 838 821
Övriga kostnader	R1200								43 217
Totala kostnader	R1300								2 882 038

		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	1 332	-	-	-	-	-	-	-	1 332
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	1 332	-	-	-	-	-	-	-	1 332
Intjänade premier										
Brutto	R1510	1 350	-	-	-	-	-	-	-	1 350
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	1 350	-	-	-	-	-	-	-	1 350
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	3 230	-	-	-	118	195 660	-	-	199 008
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	3 230	-	-	-	118	195 660	-	-	199 008
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	90	-	-	-	619	16 154	-	-	16 863
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									16 863

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremieinkomster 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	12 929 230	-	-	-	-	-	12 929 230
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	12 131	-	-	-	-	-	12 131
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	5 105	-	-	-	-	-	5 105
Återförsäkrares andel	R0140	136 633	-	-	-	-	-	136 633
Netto	R0200	12 809 833	-	-	-	-	-	12 809 833
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	13 000 450	-	-	-	-	-	13 000 450
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	12 882	-	-	-	-	-	12 882
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	5 105	-	-	-	-	-	5 105
Återförsäkrares andel	R0240	136 566	-	-	-	-	-	136 566
Netto	R0300	12 881 871	-	-	-	-	-	12 881 871
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	9 515 075	-	-	-	-	-	9 515 075
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	492	-	-	-	-	-	492
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	74 186	-	-	-	-	-	74 186
Återförsäkrares andel	R0340	231 832	-	-	-	-	-	231 832
Netto	R0400	9 357 920	-	-	-	-	-	9 357 920
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	2 838 821	-	-	-	-	-	2 838 821
Övriga kostnader	R1200							43 217
Totala kostnader	R1300							2 882 038

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremieinkomster na är högst och hemland
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400		-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst								
Brutto	R1410	1 332	-	-	-	-	-	1 332
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	1 332	-	-	-	-	-	1 332
Intjänade premier								
Brutto	R1510	1 350	-	-	-	-	-	1 350
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	1 350	-	-	-	-	-	1 350
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	199 008	-	-	-	-	-	199 008
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	199 008	-	-	-	-	-	199 008
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	16 863	-	-	-	-	-	16 863
Övriga kostnader	R2500							-
Totala kostnader	R2600							16 863

S.12.01.02**Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring****Försäkringstekniska avsättningar
beräknade som helhet**

Totala medel som kan återkrävas från
återförsäkring/specialföretag och finansiell
återförsäkring efter justering för förväntade
förluster till följd av motpartsfallissemang
associerat med försäkringstekniska
avsättningar beräknade som helhet

**Försäkringstekniska avsättningar
beräknade som summan av bästa
skattning och riskmarginal****Bästa skattning****Bästa skattning, brutto**

Det totala belopp som kan återkrävas från
återförsäkring och specialföretag efter
justering för förväntade förluster till följd av
att motparten fallerar

Bästa skattning minus belopp som kan
återkrävas från återförsäkring och
specialföretag och finansiell återförsäkring

	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	-		-	-		-	-	4 572 877	-	4 572 877
R0080	-		-	-		-	-	-	-	-
R0090	-		-	-		-	-	4 572 877	-	4 572 877

		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
Riskmarginal Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar	R0100	-	-			-			162 663	-	162 663
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet											
Bästa skattning		-	-			-			-	-	-
Riskmarginal											
		-	-			-			-	-	-
R0130		-	-			-			-	-	-
R0200		-	-			-			4 735 540	-	4 735 540
Försäkringstekniska avsättningar – totalt		-	-			-					

	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	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						
Bästa skattning, brutto	R0030	25 121	-	195	-	25 316
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	25 121	-	195	-	25 316
Riskmarginal	R0100	433		9	-	442
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	-		-	-	-
Bästa skattning	R0120	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0130	-		-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	25 554		204	-	25 758

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	R0060	6 566	44 460	-	158 802	464 765	5 938	304 830	11 858	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang		-	-	-	-			103	32	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	6 566	44 460	-	158 802	464 765	5 938	304 727	11 826	-

		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
Skadeavsättningar										
Brutto	R0160	197 022	7 403 439	-	5 777 398	366 237	7 260	2 218 256	275 342	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	1 271	-	61 198	842	9	130 813	66 146	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	197 022	7 402 169	-	5 716 200	365 395	7 251	2 087 443	209 197	-
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	203 588	7 447 899	-	5 936 200	831 003	13 199	2 523 086	287 201	-
Bästa skattning totalt – netto	R0270	203 588	7 446 628	-	5 875 002	830 161	13 189	2 392 170	221 023	-
Riskmarginal	R0280	5 044	979 109	-	491 684	68 109	2 274	128 297	12 818	-
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	208 632	8 427 008	-	6 427 884	899 112	15 473	2 651 383	300 019	-
	Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	1 271	-	61 198	842	9	130 917	66 178	-
	Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	208 632	8 425 737	-	6 366 686	898 270	15 463	2 520 466	233 841	-

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	-	23 341	-	-	-	1 020 562
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-	-	-	-	-	135
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	-	23 341	-	-	-	1 020 426
Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade-

		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	försäkrings- förpliktelse	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Skadeavsättningar										
	Brutto	R0160	-	1 666	75 262	2 390	64 484	-	30 773	16 419 531
	Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	18 501	-	-	278 780
	Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	1 666	75 262	2 390	45 983	-	30 773	16 140 751
	Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	25 008	75 262	2 390	64 484	-	30 773	17 440 093
	Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	25 008	75 262	2 390	45 983	-	30 773	17 161 177
	Riskmarginal	R0280	-	841	5 370	75	3 120	-	1 481	1 698 223
	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	-	25 848	80 632	2 466	67 604	-	32 255	19 138 316
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	18 501	-	-	-	278 916
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	25 848	80 632	2 466	49 103	-	32 255	18 859 400

S.19.01.21**Skadeförsäkringsersättningar****Total skadeförsäkringsverksamhet**Skadeår/försäkringsår

Z0010

 Skadeår**Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)**

(absolut belopp)

		Utvecklingsår										
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											544 173
N-9	R0160	2 784 460	1 488 511	354 995	219 484	127 210	83 452	52 095	32 930	54 526	47 585	
N-8	R0170	3 027 175	1 447 441	346 471	228 201	120 635	67 728	47 521	35 950	23 074		
N-7	R0180	3 133 465	1 541 217	396 190	231 012	120 961	85 389	74 391	46 837			
N-6	R0190	3 472 875	1 760 458	442 823	223 100	112 175	77 917	67 816				
N-5	R0200	4 099 691	1 891 613	434 929	250 024	114 843	75 943					
N-4	R0210	4 251 411	1 830 467	467 031	253 149	158 069						
N-3	R0220	4 695 930	1 935 870	535 588	298 502							
N-2	R0230	4 707 124	1 976 209	584 964								
N-1	R0240	5 059 411	2 051 837									
N	R0250	5 457 921										

	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
	C0170	C0180
R0100	255 109	17 427 841
R0160	47 585	5 245 248
R0170	23 074	5 344 198
R0180	46 837	5 629 462
R0190	67 816	6 157 165
R0200	75 943	6 867 044
R0210	158 069	6 960 126
R0220	298 502	7 465 891
R0230	584 964	7 268 297
R0240	2 051 837	7 111 248
R0250	5 457 921	5 457 921
Total	9 067 658	80 934 442

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto
(absolut belopp)

		Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)	
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Föregående	R0100											13 715 08	R0100	4 276 814
N-9	R0160							984 029	925 378	921 676	407 384		R0160	383 951
N-8	R0170						1 367 160	1 080 709	1 034 441	484 948			R0170	455 831
N-7	R0180					1 368 597	1 244 243	1 150 304	508 062				R0180	476 536
N-6	R0190				1 725 773	1 445 059	1 358 340	597 879					R0190	557 745
N-5	R0200			2 404 511	1 782 339	1 634 246	703 969						R0200	653 109
N-4	R0210		3 474 980	2 524 883	2 147 409	861 171							R0210	796 634
N-3	R0220	8 158 071	3 874 955	3 119 310	1 165 393								R0220	1 079 305
N-2	R0230	8 678 037	4 622 131	1 690 091									R0230	1 575 464
N-1	R0240	9 176 027	2 116 167										R0240	1 950 129
N	R0250	4 838 430											R0250	4 214 012
Total													R0260	16 419 531

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**

	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	20 496 497	20 496 497			
R0140	-		-	-	-
R0160	-				-
R0180	-	-	-	-	-
R0220	-				
R0230	-	-	-	-	
R0290	20 496 497	20 496 497	-	-	-

		Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tilläggskapital						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	-			-	
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-			-	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-			-	-
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-			-	-
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	-			-	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	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	20 496 497	20 496 497	-	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	20 496 497	20 496 497	-	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	20 496 497	20 496 497	-	-	-
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	20 496 497	20 496 497	-	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	9 153 570				
Minimikapitalkrav	R0600	2 939 759				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	2,24				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	6,97				

		C0060	
Avstämningsreserv			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	20 496 497	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-	
Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-	
Andra primärkapitalposter	R0730	-	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-	
	R0760	20 496 497	
Förväntade vinster			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	-	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	486 480	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	486 480	

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 6 462 389		Förenklingar används ej
R0020 271 841		
R0030 290 611	NEJ	Förenklingar används ej
R0040 3 505 017	NEJ	Förenklingar används ej
R0050 3 298 686	NEJ	Förenklingar används ej
R0060 -4 299 079		
R0070 -		
R0100 9 529 465		

C0100

R0130	543 895
R0140	-
R0150	-919 789
R0160	-
R0200	9 153 570
R0210	-
R0220	9 153 570
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

S.25.01.21**Metod för beräkning av skattesats**

Metod baserad på genomsnittlig skattesats

R0590

Ja/Nej
C0109
Tillvägagångssätt baseras inte på genomsnittlig skattesats

Beräkning av justeringsbeloppet för förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
C0130
-919 789
-919 789
0
0
0
0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

R0650

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott

R0660

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år

R0670

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, kommande år

R0680

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0690

S.28.01.01**Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet****Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring**

Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	C0010	
	R0010	2 843 197

	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 203 588	178 609
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030 7 446 628	2 380 986
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040 -	-
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050 5 875 002	1 131 236
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060 830 161	3 411 436
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070 13 189	36 427
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell	R0080 2 392 170	5 457 511
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090 221 023	77 314
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100 -	-
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110 -	-
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120 25 008	12 385
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell	R0130 75 262	120 868
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140 2 390	-124
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150 45 983	-796
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160 -	-
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170 30 773	6 026

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

Minimikapitalkrav _L Resultat	C0040	
	R0200	96 562

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210 -	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220 -	
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230 -	
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240 4 598 193	
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	-

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	2 939 759
Solvenskapitalkrav	R0310	9 153 570
Högsta minimikapitalkrav	R0320	4 119 107
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	2 288 393
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	2 939 759
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	39 774
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	2 939 759

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

	Solvens II- värde
	C0010
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	-
R0070	1 722 750
R0080	-
R0090	-
R0100	-
R0110	-
R0120	-
R0130	1 667 109
R0140	560 932
R0150	1 106 177
R0160	-
R0170	-
R0180	55 251
R0190	5
R0200	385
R0210	-
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	704
R0280	704
R0290	704
R0300	-
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-

Tillgångar

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
R0350	-
R0360	10 946
R0370	815
R0380	15 314
R0390	-
R0400	-
R0410	107 365
R0420	5 265
R0500	1 863 159

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

	Solvens II-värde
	C0010
R0510	967 948
R0520	673 530
R0530	-
R0540	625 852
R0550	47 678
R0560	294 418
R0570	-
R0580	259 606
R0590	34 812
R0600	-
R0610	-
R0620	-
R0630	-
R0640	-
R0650	-
R0660	-
R0670	-
R0680	-
R0690	-
R0700	-
R0710	-
R0720	-
R0740	-

Skulder

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
R0750	-
R0760	-
R0770	-
R0780	13 084
R0790	170
R0800	-
R0810	-
R0820	2 666
R0830	-
R0840	35 243
R0850	-
R0860	-
R0870	-
R0880	116 660
R0900	1 135 770
R1000	727 389

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	-	202 990	-	77 630	214 665	-	584 471	6 580	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	-	147	-	212	314	-	3 562	-	-
Netto	R0200	-	202 843	-	77 418	214 351	-	580 909	6 580	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	189 686	-	79 960	211 862	-	572 914	6 434	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	-	147	-	212	314	-	3 562	-	-
Netto	R0300	-	189 539	-	79 748	211 548	-	569 352	6 434	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	89 832	-	61 228	148 297	-	416 833	1 913	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	40	-	2 038	-	-
Netto	R0400	-	89 832	-	61 228	148 257	-	414 795	1 913	-

		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
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	-	48 155	-	19 678	59 553	-	143 535	1 255	-
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	-	-	31 172					1 117 507
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	4 235
Netto	R0200	-	-	31 172	-	-	-	-	1 113 272

		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	
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	31 172					1 092 027
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrars andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	4 235
Netto	R0300	-	-	31 172	-	-	-	-	1 087 792
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	3 596					721 698
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrars andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	2 078
Netto	R0400	-	-	3 596	-	-	-	-	719 620
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	-	-	19 751	-	-	-	-	291 926
Övriga kostnader	R1200								4 547
Totala kostnader	R1300								296 473

		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	
R0010			-	-	-	-	-	-	
			C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	1 117 507	-	-	-	-	-	-	1 117 507
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	4 235	-	-	-	-	-	-	4 235
Netto	R0200	1 113 272	-	-	-	-	-	-	1 113 272
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	1 092 027	-	-	-	-	-	-	1 092 027
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	4 235	-	-	-	-	-	-	4 235
Netto	R0300	1 087 792	-	-	-	-	-	-	1 087 792
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	721 698	-	-	-	-	-	-	721 698
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	2 078	-	-	-	-	-	-	2 078
Netto	R0400	719 620	-	-	-	-	-	-	719 620
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	291 926	-	-	-	-	-	-	291 926
Övriga kostnader	R1200								4 547
Totala kostnader	R1300								296 473

		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
	R1400			-	-	-	-	-	
			C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst									
Brutto	R1410	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier									
Brutto	R1510	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader									
Brutto	R1610	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R2500								-
Totala kostnader	R2600								-

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring									
	Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet									
R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet									
R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning									
Premieavsättningar									
Brutto									
R0060	-	-18 713	-	1 543	3 896	-	9 321	-710	-
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	-	-18 713	-	1 543	3 896	-	9 321	-710	-

		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	
Skadeavsättningar											
	Brutto	R0160	-	278 319	-	290 200	26 367	-	283 047	9 072	-
	Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	7	-	696	-	-
	Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	278 319	-	290 200	26 360	-	282 351	9 072	-
	Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	259 606	-	291 743	30 263	-	292 368	8 363	-
	Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	259 606	-	291 743	30 256	-	291 672	8 363	-
	Riskmarginal	R0280	-	34 812	-	28 340	3 661	-	13 989	829	-
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	-	294 418	-	320 082	33 923	-	306 357	9 192	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-		7	-	696	-	-
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	294 418	-	320 082	33 916	-	305 661	9 192	-

		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	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									

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							
Premieavsättningar							
Brutto							
R0060	-	-	-	-	-	-	-4 663
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	-	-	-	-	-	-	-4 663
Skadeavsättningar							
Brutto							
R0160	-	-	3 116	-	-	-	890 121
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang							
R0240	-	-	-	-	-	-	704
Bästa skattning av skadeavsättningar netto							
R0250	-	-	3 116	-	-	-	889 417
Bästa skattning totalt – brutto							
R0260	-	-	3 116	-	-	-	885 458
Bästa skattning totalt – netto							
R0270	-	-	3 116	-	-	-	884 754
Riskmarginal							
R0280	-	-	859	-	-	-	82 490
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	-	-	3 975	-	-	-	-	967 948
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	-	-	-	-	704
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	-	3 975	-	-	-	-	967 244

S.19.01.21

Skadeförsäkringersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

Z0010	Skadeår
--------------	---------

Utbetalda försäkringersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

		Utvecklingsår											Under innevarande år		Summan av år (ackumulerad)
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0170		C0180
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			
Föregående	R0100											371	R0100	332,05	222 663
	N-9	R0160	162 621	108 338	11 616	3 271	1 991	998	2 705	208	342	281	R0160	281	292 371
	N-8	R0170	233 417	122 270	15 743	4 073	2 388	868	432	604	470		R0170	470	380 265
	N-7	R0180	273 569	144 413	16 094	3 430	1 700	1 215	831	591			R0180	591	441 842
	N-6	R0190	293 016	143 516	18 728	8 123	1 964	1 260	1 025				R0190	1 025	467 631
	N-5	R0200	324 942	163 108	25 146	8 958	2 623	1 963					R0200	1 963	526 740
	N-4	R0210	333 704	175 732	34 415	11 273	6 725						R0210	6 725	561 850
	N-3	R0220	370 261	178 444	29 481	11 720							R0220	11 720	589 907
	N-2	R0230	350 083	168 535	36 140								R0230	36 140	554 759
	N-1	R0240	381 656	200 571									R0240	200 571	582 227
	N	R0250	394 942										R0250	394 942	394 942
Total													R0260	654 761	5 015 197

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

		Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)	
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Föregående	R0100											23 957	R0100	12 045
	N-9 R0160							18 007	16 387	16 398	16 182		R0160	15 264
	N-8 R0170						31 553	27 773	27 313	24 793			R0170	23 361
	N-7 R0180					42 374	38 136	36 423	33 882				R0180	31 851
	N-6 R0190				52 567	46 961	43 548	39 007					R0190	36 481
	N-5 R0200			74 117	60 457	53 587	46 004						R0200	43 001
	N-4 R0210		116 288	84 630	66 214	52 622							R0210	49 218
	N-3 R0220	327 860	124 115	93 201	70 604								R0220	65 699
	N-2 R0230	342 300	153 258	98 436									R0230	93 050
	N-1 R0240	377 381	160 924										R0240	154 298
	N R0250	389 638											R0250	365 853
Total													R0260	890 121

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**

	Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	25 000	25 000		-	
R0030	75 000	75 000		-	
R0040	-	-		-	
R0050	-		-	-	-
R0070	-	-			
R0090	-		-	-	-
R0110	-		-	-	-
R0130	597 389	597 389			
R0140	-		-	-	-
R0160	-				-
R0180	-	-	-	-	-
R0220	-				
R0230	-	-	-	-	
R0290	697 389	697 389	-	-	-

		Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tilläggskapital						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	-			-	
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-			-	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-			-	-
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-			-	-
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	-			-	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	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	697 389	697 389	-	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	697 389	697 389	-	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	697 389	697 389	-	-	-
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	697 389	697 389	-	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	359 562				
Minimikapitalkrav	R0600	161 803				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	1,94				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	4,31				

		C0060	
Avstämningsreserv			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	727 389	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-	
Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	30 000	
Andra primärkapitalposter	R0730	100 000	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-	
Avstämningsreserv	R0760	597 389	
Förväntade vinster			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	-	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	41 322	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	41 322	

S.25.01.21**Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln**

		Solvenskapitalkrav av brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	50 923		Förenklingar används ej
Motpartsrisk	R0020	5 434		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	0	NEJ	Förenklingar används ej
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	158 900	NEJ	Förenklingar används ej
teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	273 122	NEJ	Förenklingar används ej
Diversifiering	R0060	-148 494		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	-		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	339 885		

Beräkning av solvenskapitalkrav

		C0100
Operativ risk	R0130	32 761
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	-
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-13 084
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	-
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	359 562
Kapitaltillägg redan infört	R0210	-
Solvenskapitalkrav	R0220	359 562
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	-
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid	R0410	-
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	-
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	-
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	-

S.25.01.21**Metod för beräkning av skattesats****Beräkning av justeringsbeloppet för förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter**

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640

-13 084

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

R0650

-13 084

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott

R0660

0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år

R0670

0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, kommande år

R0680

0

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0690

0

Ja/Nej
C0109

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
--

C0130

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	178 76

	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	R0030	259 606
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell	R0040	-
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell	R0050	291 743
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell	R0060	30 256
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell	R0070	-
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och	R0080	291 672
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	8 363
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell	R0100	-
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	-
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	-
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och	R0130	3 116
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

			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	R0210	-	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära	R0220	-	
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och	R0230	-	
Annan liv(åter)försäkrings- och	R0240	-	
Sammanlagd risksumma för alla	R0250		

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	178 762
Solvenskapitalkrav	R0310	359 562
Högsta minimikapitalkrav	R0320	161 803
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	89 891
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	161 803
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	39 774
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	161 803

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

	Solvens II-värde
	C0010
R0030	-
R0040	1 469
R0050	-
R0060	-
R0070	354 144
R0080	-
R0090	-
R0100	-
R0110	-
R0120	-
R0130	31 631
R0140	29 489
R0150	2 142
R0160	-
R0170	-
R0180	322 513
R0190	-
R0200	-
R0210	-
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	-
R0280	-
R0290	-
R0300	-
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-

Tillgångar

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
R0350	-
R0360	527
R0370	-
R0380	533
R0390	-
R0400	-
R0410	28 557
R0420	-
R0500	385 230

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

	Solvens II-värde
	C0010
R0510	90 870
R0520	90 870
R0530	-
R0540	83 966
R0550	6 904
R0560	-
R0570	-
R0580	-
R0590	-
R0600	-
R0610	-
R0620	-
R0630	-
R0640	-
R0650	-
R0660	-
R0670	-
R0680	-
R0690	-
R0700	-
R0710	-
R0720	-
R0740	-

Skulder

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
R0750	7 740
R0760	-
R0770	-
R0780	-
R0790	-
R0800	-
R0810	-
R0820	26
R0830	-
R0840	3 296
R0850	-
R0860	-
R0870	-
R0880	7 309
R0900	109 241
R1000	275 990

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-

		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
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R1200									
Totala kostnader	R1300									

		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	-	-	175 937					175 937
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	175 937	-	-	-	-	175 937

		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	
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	175 937					175 937
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	175 937	-	-	-	-	175 937
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	162 399					162 399
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	162 399	-	-	-	-	162 399
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	-	-	18 171	-	-	-	-	18 171
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								18 171

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	175 937	-	-	-	-	-	-	175 937
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	175 937	-	-	-	-	-	-	175 937
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	175 937	-	-	-	-	-	-	175 937
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	175 937	-	-	-	-	-	-	175 937
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	162 399	-	-	-	-	-	-	162 399
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	162 399	-	-	-	-	-	-	162 399
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	18 171	-	-	-	-	-	-	18 171
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								18 171

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring									
	Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet									
R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet									
R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning									
Premieavsättningar									
Brutto									
R0060	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang									
R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto									
R0150	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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
Skadeavsättningar									
Brutto	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0280	-	-	-	-	-	-	-	-
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-	-	-
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							

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							
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	-	-	83 966	-	-	-	83 966
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	-	-	83 966	-	-	-	83 966
Bästa skattning totalt – brutto							
R0260	-	-	83 966	-	-	-	83 966
Bästa skattning totalt – netto							
R0270	-	-	83 966	-	-	-	83 966
Riskmarginal							
R0280	-	-	6 904	-	-	-	6 904
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	-	-	90 870	-	-	-	-	90 870
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	-	-	90 870	-	-	-	-	90 870

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

Z0010	Skadeår
--------------	---------

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

		Utvecklingsår											Under		
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	innevarande år	Summan av år (ackumulerad)	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180	
Föregående	R0100											0	R0100	0	328 449
	N-9	R0160	66 825	37 582	2 913	487	247	158	0	3	10	-4	R0160	-4	108 222
	N-8	R0170	59 649	43 408	2 766	482	28	6	0				R0170		106 339
	N-7	R0180	74 211	56 783	5 909	585	43	42	15				R0180		137 588
	N-6	R0190	91 196	68 105	7 428	623	254	5	68				R0190	68	167 679
	N-5	R0200	88 180	58 082	3 409	475	203	45					R0200	45	150 393
	N-4	R0210	78 826	51 719	4 622	964	252						R0210	252	136 384
	N-3	R0220	70 582	55 521	5 512	568							R0220	568	132 183
	N-2	R0230	61 196	54 495	4 384								R0230	4 384	120 075
	N-1	R0240	70 041	55 018									R0240	55 018	125 059
N	R0250	88 544										R0250	88 544	88 544	
Total													R0260	148 876	1 600 916

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

		Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)	
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Föregående	R0100											0	R0100	0
N-9	R0160							1	0	0	0		R0160	0
N-8	R0170						22	-4	0	0			R0170	0
N-7	R0180					156	0	0	0				R0180	0
N-6	R0190				373	106	8	0					R0190	0
N-5	R0200			1 171	-377	39	0						R0200	0
N-4	R0210		8 041	1 123	234	10							R0210	10
N-3	R0220	70 013	7 343	881	174								R0220	174
N-2	R0230	76 834	5 720	889									R0230	888
N-1	R0240	63 059	5 797										R0240	5 794
N	R0250	77 136											R0250	77 100
Total													R0260	83 966

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

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 266 521	266 521			
R0140 -		-	-	-
R0160 1 469				1 469
R0180 -	-	-	-	-
R0220 -				
R0230 -	-	-	-	
R0290 275 990	274 521	-	-	1 469

		Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tilläggskapital						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	-			-	
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-			-	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-			-	-
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-			-	-
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	-			-	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	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	275 990	274 521	-	-	1 469
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	274 521	274 521	-	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	275 990	274 521	-	-	1 469
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	274 521	274 521	-	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	173 717				
Minimikapitalkrav	R0600	43 429				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	1,59				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	6,32				

		C0060	
Avstämningsreserv			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	275 990	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-	
Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-	
Andra primärkapitalposter	R0730	9 469	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-	
Avstämningsreserv	R0760	266 521	
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**

		Solvenskapitalkr av brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	37 051		Förenklingar används ej
Motpartsrisk	R0020	855		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	-	NEJ	Förenklingar används ej
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	-	NEJ	Förenklingar används ej
teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	154 858	NEJ	Förenklingar används ej
Diversifiering	R0060	-24 325		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	-		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	168 439		

Beräkning av solvenskapitalkrav

		C0100
Operativ risk	R0130	5 278
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	0
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	0
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	173 717
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	173 717
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	0
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid	R0410	0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	0
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	0

S.25.01.21

Metod för beräkning av skattesats

Metod baserad på genomsnittlig skattesats

R0590

Ja/Nej
C0109
0

Beräkning av justeringsbeloppet för förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640

0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

R0650

0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott

R0660

0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år

R0670

0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, kommande år

R0680

0

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0690

0

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	37 082	
		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	R0030	-	-
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell	R0040	-	-
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell	R0050	-	-
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	-	-
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell	R0070	-	-
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och	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	R0130	83 966	175 937
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

		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	R0210	-	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära	R0220	-	
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och	R0230	-	
Annan liv(åter)försäkrings- och	R0240	-	
Sammanlagd risksumma för alla	R0250		-

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	37 082
Solvenskapitalkrav	R0310	173 717
Högsta minimikapitalkrav	R0320	78 172
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	43 429
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	43 429
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	26 875
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	43 429