

Solvens- och verksamhetsrapport

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)

1 januari – 31 december 2020



2020

Folksam

Inledning

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv). Folksam Liv är ett moderföretag som tillsammans med dotterföretag och intresseföretag bildar Folksam Liv-gruppen.

Försäkringsföretag och försäkringsgrupper omfattas 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. Särskilda övergångsregler gäller för försäkringsföretag som bedriver tjänstepensionsverksamhet. Reglerna innebär att dessa företag, under en övergångsperiod, kan tillämpa äldre bestämmelser om hur solvensen ska beräknas och rapporteras för tjänstepensionsverksamheten, i stället för de solvensregler som gäller enligt Solvens II-regelverket.

I Folksam Liv-gruppen ingår försäkringsföretagen Folksam Liv, det helägda dotterföretaget Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) samt de delägda försäkringsföretagen Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam LO Pension), KPA Livförsäkring AB (publ) (KPA Livförsäkring) och KPA Pensionsförsäkring AB (publ) (KPA Pensionsförsäkring). I gruppen finns härutöver ett antal dotter- och intresseföretag som inte bedriver försäkringsverksamhet.

Folksam Liv och Folksam Fondförsäkring bedriver både tjänstepensionsverksamhet och övrig livförsäkringsverksamhet. Dessa företag tillämpar äldre solvensregler på tjänstepensionsverksamheten och solvensregler enligt Solvens II-regelverket på den övriga livförsäkringsverksamheten. De renodlade tjänstepensionsföretagen Folksam LO Pension och KPA Pensionsförsäkring bedriver enbart tjänstepensionsverksamhet och tillämpar därför de äldre solvensreglerna på hela verksamheten. Folksam LO Pension och KPA Pensionsförsäkring omfattas heller inte av reglerna om rapportering enligt Solvens II-regelverket och lämnar därför inte några egna solvens- och verksamhetsrapporter.

I denna rapport lämnas information om verksamhet och resultat, företagsstyrning, riskprofil, värdering för solvensändamål och solvenssituation gällande Folksam Fondförsäkring.

I solvens- och verksamhetsrapporten (SFCR) ställs krav på att materiella förändringar under rapporteringsperioden ska belysas. 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 gruppen kan anses vara icke materiella eller icke väsentliga och därmed inte beskrivs i rapporten.

Styrelsen i Folksam Fondförsäkring har fastställt denna rapport den 19 mars 2021.

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

Innehållsförteckning

INLEDNING	2
SAMMANFATTNING	4
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	5
A.1 VERKSAMHET.....	5
A.2 FÖRSÄKRINGSRESULTAT	5
A.3 INVESTERINGSRESULTAT.....	6
A.4 RESULTAT FRÅN ÖVRIGA VERKSAMHETER	7
A.5 ÖVRIG INFORMATION	7
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM.....	7
B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNING	7
B.2 LÄMPLIGHETSKRAV	10
B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM INKLUSIVE EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING	11
B.4 SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL	14
B.5 INTERNREVISION.....	14
B.6 AKTUARIEFUNKTION	15
B.7 UPPDRAGSAVTAL.....	15
B.8 ÖVRIG INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET	15
C. RISKPROFIL	15
C.1 FÖRSÄKRINGSRISK	15
C.2 MARKNADSRISK.....	18
C.3 KREDITRISK	21
C.4 LIKVIDITETSRISK.....	21
C.5 OPERATIV RISK.....	22
C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKER.....	23
C.7 ÖVRIG INFORMATION	23
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	23
D.1 TILLGÅNGAR	23
D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR	25
D.3 ANDRA SKULDER	26
D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER.....	27
D.5 ÖVRIG INFORMATION	27
E. SOLVENSITUATION	28
E.1 KAPITALBAS	28
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV	28
E.3 ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPEN FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET	30
E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMELN OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER	30
E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MINIMIKAPITALKRAVET OCH SOLVENSKAPITALKRAVET	30
E.6 ÖVRIG INFORMATION	30
BILAGA 1 UPPGIFTER OM TILLSYNSMYNDIGHETER OCH REVISORER	31
BILAGA 2 KVANTITATIVA TABELLER.....	32

Sammanfattning

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

Året 2020 har präglats av coronapandemin som drabbat hela världen. Åtgärderna för att skydda människor och minska pandemins konsekvenser påverkar hela samhällsekonomin och många av Folksam Liv-gruppens samarbetspartners och kunder har drabbats hårt av krisen. Folksam Fondförsäkring är dock finansiellt stabilt och kan stå emot avsevärd turbulens.

Premieinkomsten för 2020 uppgick till 17 002 (18 375) tkr och Folksam Fondförsäkrings intäkter (avgifter och provisioner) till 538 326 (568 751) tkr. Företagets försäkringsresultat uppgick till 60 362 (91 364) tkr och investeringsresultatet till -2 278 (13 908) tkr.

Folksam Fondförsäkrings företagsstyrningssystem 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 Fondförsäkring bygger på tre ansvarslinjer som inkluderar verksamheten och aktuariefunktion, riskhanteringsfunktion, funktionen för regelefterlevnad samt internrevisionen. Internkontrollsystemet omfattar alla väsentliga processer i företaget, däribland processen för finansiell rapportering och tillsynsrapportering. Utläggning av verksamhet som är av väsentlig betydelse för försäkringsrörelsen sker enligt en särskild process för hantering av uppdragsavtal.

Folksam Fondförsäkring har under 2020 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2021-2023. 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.

Folksam Fondförsäkring är exponerat för olika försäkringsrisker som hänger samman med försäkrade händelser och produkternas utformning. Riskreducering sker genom återförsäkringsprogram. Företaget är även exponerat mot marknadsrisk. Riskerna är dock begränsade på grund av att försäkringstagarna står den finansiella risken i fondförsäkringstillgångarna.

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

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Folksam Fondförsäkring till 2 220 010 (2 087 714) tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet i Folksam Fondförsäkring som uppgick till 1 442 455 (1 285 747) tkr. Kapitalbasen ställd i relation till det legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 1,54 (1,62).

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

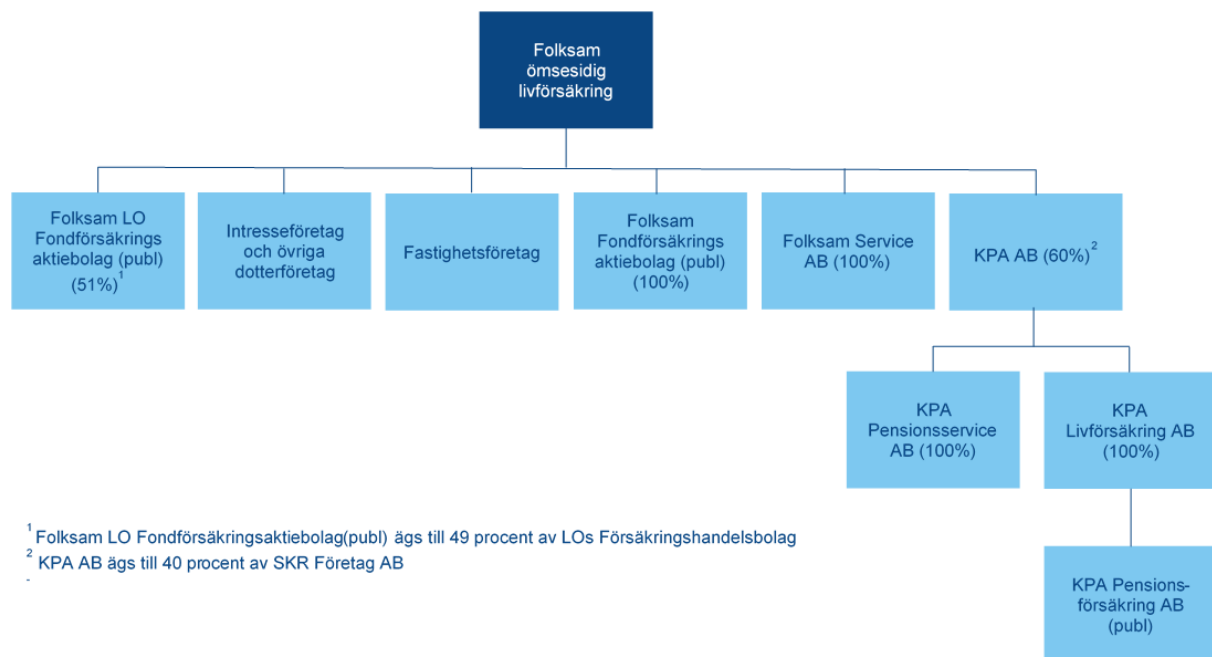
Folksam Fondförsäkringsaktiebolag AB (publ) (Folksam Fondförsäkring) är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv). Folksam Fondförsäkring erbjuder fondförsäkringsprodukter (sparandeförsäkring) där kunden själv bestämmer risknivån genom att välja vilka fonder dennes kapital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

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

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

Vid Folksam Fondförsäkrings årsstämma utsågs Ernst & Young Aktiebolag, Box 7850, 103 99 Stockholm, till externrevisor istället för KPMG AB, Box 3018, 169 03 Stockholm, som innan dess varit bolagets externrevisor.

En förenklad bild över Folksam Liv-gruppen per den 31 december 2020 illustreras nedan.



A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultatet för 2020 uppgick till 60 362 tkr varav övrig livförsäkring stod för det positiva resultatet, 73 695 tkr och tjänstepensionsverksamhet bidrog negativt med -12 756 tkr. Avgiftsintäkter och provisioner är företagets huvudsakliga intäkter och uppgick till totalt 538 326 tkr där 350 017 tkr var hänförliga övrig livförsäkring.

Driftskostnaderna minskade och uppgick till 453 441 tkr. Av dessa driftskostnader var 237 265 tkr anskaffningskostnader. Minskningen i driftskostnader förklaras framförallt av lägre

utvecklingskostnader, aktivering av immateriella tillgångar samt avskrivningar av förutbetalda anskaffningskostnader.

Driftskostnaderna inom övrig livförsäkring uppgick till 277 856 tkr varav en marginell kostnad hörde till affärsgruppen sjukförsäkring.

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

Försäkringsresultat 2020-12-31, Tkr	Sjuk	Fond & index	Tjänstepension	Total
Premieinkomst (f e r)	55	1 760	15 186	17 002
Avgifter avseende investeringsavtal	0	194 275	62 060	256 336
Övriga tekniska intäkter (f e r)	0	155 742	126 248	281 990
Försäkringsärsättningar (f e r) ¹	-17	-830	-40 666	-41 513
Övriga tekniska kostnader (f e r)	0	-12	0	-12
Driftskostnader ¹	-616	-277 240	-175 585	-453 441
Summa	-577	73 695	-12 756	60 362

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

Försäkringsresultat 2019-12-31, Tkr	Sjuk	Fond & index	Tjänstepension	Total
Premieinkomst (f e r)	61	1 950	16 365	18 375
Avgifter avseende investeringsavtal	0	218 703	58 215	276 918
Övriga tekniska intäkter (f e r)	0	180 729	111 104	291 833
Försäkringsärsättningar (f e r) ¹	-26	-402	-36 985	-37 413
Övriga tekniska kostnader (f e r)	0	-136	-1	-137
Driftskostnader ¹	22	-283 518	-174 717	-458 213
Summa	57	117 326	-26 019	91 364

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

A.3 Investeringsresultat

Företagets investeringsresultat uppgick till -2 278 tkr enligt den finansiella redovisningen.

Årets negativa investeringsresultat har primärt uppstått i handelslagret. Företagets egna medel har fortsatt i huvudsak, utöver innehav av fondandelar i handelslagret, varit placerad på bankkonto samt i viss utsträckning i en svensk räntefond.

Investeringsresultat 2020-12-31, Tkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Aktier och andelar	15 014	0	0	-13 914	1 100
Räntebärande värdepapper	513	2 657	0	0	3 170
Övriga placeringstillgångar	0	0	-607	-	-607
Övriga finansiella kostnader			-55		-55
Valutakurs	0		-9 188		-9 188
Värdetförändring fondförsäkringstillgångar försäkringstagaren bär risk		2 280 766		0	2 280 766
Kapitalavkastning enligt resultaträkningen	15 527	2 283 423	-9 850	-13 914	2 275 186
Justering för resultat på fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk					-2 280 766
Justering för övriga poster som påverkar investeringsresultatet					3 302
Investeringsresultat					-2 278

Investeringsresultat 2019-12-31, Tkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Aktier och andelar	0	17 110	-10 539	0	6 571
Räntebärande värdepapper	480	483	0	0	963
Övriga placeringstillgångar	0	0	-4 771	-	-4 771
Övriga finansiella kostnader			-517		-517
Valutakurs	0		-100		-100
Värdeförändring fondförsäkringstillgångar försäkringstagaren bär risk		8 611 267		0	8 611 267
Kapitalavkastning enligt resultaträkningen	480	8 628 860	-15 927	0	8 613 413
Justering för resultat på fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk					-8 611 267
Justering för övriga poster som påverkar investeringsresultatet					11 762
Investeringsresultat					13 908

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheter.

A.5 Övrig information

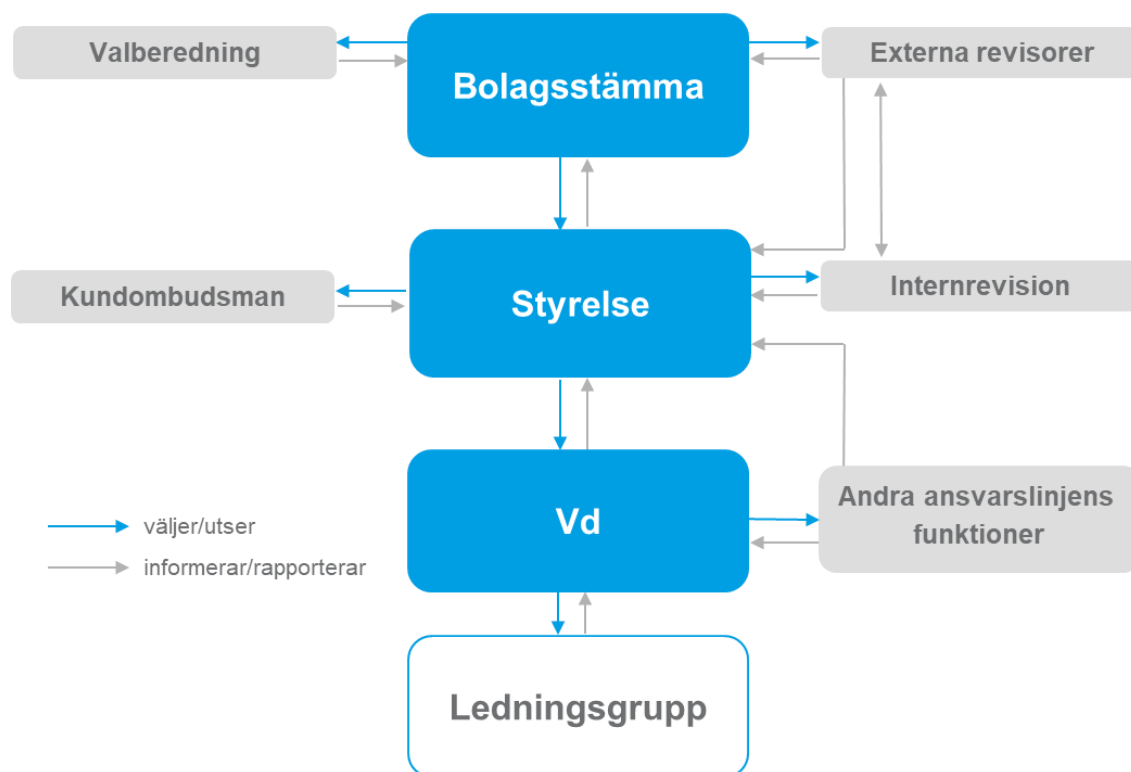
Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

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.



Folksam Fondförsäkring 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.

Folksam Liv-gruppen har ett gemensamt internkontrollsystem som stödjer arbetet med riskhantering. 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 som identifierats i Folksam Fondförsäkrings och Folksam Liv-gruppens verksamhet hanteras genom kontroller. CFO ansvarar för att samordna arbetet med intern kontroll och beslutar om övergripande instruktioner, anvisningar, rutiner och metodstöd.

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

Aktuariefunktionen ansvarar bland annat för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Funktionen ansvarar vidare för att bedöma risker i försäkringsrörelsen, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Ansvarig för aktuariefunktionen rapporterar till vd, samt styrelsen.

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



Den gemensamma styrningsmodellen innebär bland annat att Folksam Fondförsäkring har en anställd vd som utses av styrelsen och som ligger utanför den gemensamma operativa organisationen. Folksam Fondförsäkring har dessutom namngivna medarbetare för arbetet med företagets försäkringstekniska, juridiska, kapitalförvaltnings- respektive ekonomiska frågor. Därutöver utser vd – efter samråd med cheferna för respektive grupp – gemensam riskhanterings-, compliance och aktuarieorganisation – ansvariga för Folksam Fondförsäkring riskhanteringsfunktion, compliancefunktion och aktuariefunktion.

Inom ramen för den gemensamma operativa organisationen är Folksam Fondförsäkring resursägare för den gemensamma funktionen fondselektering. Funktionen lyder organisatoriskt direkt under Folksam Fondförsäkrings vd och bedriver sitt arbete gemensamt för alla Folksamföretag som har behov av funktionens verksamhet. Folksam Fondförsäkring har ett övergripande samordningsansvar för fondselektering inom hela Folksam.

B.1.2 Ersättningspolicy

Bolagsstämman 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 Folksam Fondförsäkring 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 ett kollektivt program baserat på övergripande mål som gäller samtliga försäkringsföretag i Folksam Liv-gruppen. Det kollektiva programmet utgörs av ett belöningsprogram som är gemensamt för Folksam Liv inklusive dotterbolag som handlar om att öka medarbetarnas engagemang och motivation att arbeta mot de övergripande målen. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning i en individuell tjänstepensionsförsäkring. Vd och chefen för internrevision omfattas inte av belöningsprogrammet eller andra rörliga ersättningar.

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

B.2 Lämplighetskrav

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

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

Som en del av lämplighetsprövningen av ledamöter i företagets styrelse genomförs bakgrundskontroller. Bakgrundskontrollerna genomförs av en extern leverantör och syftet med kontrollerna är 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.

Folksam Fondförsäkring har också interna regler för att säkerställa att vd samt de personer som ansvarar för eller utför arbete inom centrala funktioner (aktuariefunktionen, compliancefunktionen, riskhanteringsfunktionen och internrevisionen), vid varje tidpunkt är lämpliga för sina uppdrag. De interna reglerna för lämplighetsprövning framgår av en av styrelsen fastställd policy för lämplighet, kompetens och utbildning, samt underliggande riktlinjer och instruktioner.

I lämplighetsprövningen säkerställs att ovan angivna personalkategorier har visat skötsamhet i ekonomiska angelägenheter, att de har de insikter och den erfarenhet som krävs av den som deltar i styrningen av försäkringsföretagets verksamhet, att de har gott anseende och även i övrigt är lämpliga för sina uppdrag. I prövningen säkerställs också att vd, såsom ledningsperson för försäkringsföretagets försäkringsdistribution, samt anställda som deltar i försäkringsdistributionen, uppfyller kraven enligt gällande regler för försäkringsdistribution.

Alla personalkategorier som anges ovan genomgår lämplighetsprövning vid anställning, byte av tjänst samt löpande under anställningen. En gång per år genomförs en kontroll av att dessa personer uppfyller kraven i regelverken. Som stöd för lämplighetsprövningen genomförs bakgrundskontroller via myndighetsregister.

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, 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. Riskhantering 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. Företaget ska ta risker som förväntas addera sådant värde att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte önskas men som är en oundviklig konsekvens av verksamheten, exempelvis operativa risker, ska begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Företaget ska vidare enbart ta risk inom områden där det finns ett stort kunnande och kapacitet att hantera risk. Risktagandet styrs genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem. Systemet omfattar strategier inklusive riskapitramverk, processer, rutiner och metoder för hur risker ska identifieras, värderas, hanteras, övervakas, följas upp och rapporteras; 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 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 en riskkommitté där riskrelaterade frågor bereds och diskuteras. Första och andra ansvarslinjen är representerade i riskkommittén.

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

Företagets riskapptitramverk, som beslutas årligen av styrelsen, är ett stöd för verksamheten vid styrning av företagets risktagande. Viktiga komponenter i riskapptitramverket är riskapptit, risktolerans samt uppföljning och eskalering. 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 det gällande riskapptitramverket men utgör samtidigt ett underlag för riskapptitramverkets framtida utformning.

Riskapptitramverket består av följande komponenter:

- Riskkarta - Vilka riskkategorier företaget är eller kan bli exponerat emot,
- Riskapptit - Vilka risker, i art och omfattning, som företaget önskar exponera sig mot,
- Risktolerans - Vilken nivå på dessa risker som företaget är villig att ta, samt
- Uppföljning och eskaleringsrutiner - Process för uppföljning, eskalering om risktolerans överskrids och möjliga åtgärder som bör vidtas i sådana situationer.

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.

Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden (så kallad varningsnivå) 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

Företagets riskhanteringsprocess är en integrerad del i verksamheten och består av de 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. Alla materiella försäkringsrisker och finansiella risker mäts medan identifierade verksamhetsrisker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras, kategoriseras och analyseras genom en bedömning av deras sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvens görs avseende kundpåverkan, påverkan på varumärke och ekonomisk påverkan.

Företagets riskapptitramverk är vägledande för beslut om hantering av identifierade risker. 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 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 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.

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 återspeglas.

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 för de försäkringsföretag som ingår i Folksam Liv-gruppen utgör tillsammans med aktuariefunktionen en organisatorisk enhet vilken är skild från den operativa verksamheten. Vd i Folksam Fondförsäkring har utsett en person som utgör riskhanteringsfunktion i företaget.

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

Folksam Fondförsäkring genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa att företaget är finansiellt stabilt och tillräckligt kapitaliserat på medellång sikt (tre år) 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 kapitalkravet eller att riskapptiten överskrids

Den egna risk- och solvensbedömningen visar att Folksam Fondförsäkring är finansiellt stabil under den analyserade perioden och tillräckligt kapitaliserad för att genomföra beslutade strategier och affärsplaner.

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

B.4 System för intern kontroll

B.4.1 Ramverk för intern kontroll

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 Fondförsäkrings 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 ska vara stödjande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. De kan därmed övervaka, kontrollera, följa upp och utvärdera första linjens kontroller eller 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 (Compliancefunktion)

Compliancefunktionerna för de försäkringsföretag som ingår i Folksam Liv-gruppen utgör en organisatorisk gemensam avdelning som är skild från den operativa verksamheten. Personal i compliancefunktionen utför arbetsuppgifter inom den andra ansvarslinjen och arbetar självständigt och riskbaserat. Vd i Folksam Fondförsäkring har utsett en person som utgör compliancefunktion i företaget.

Arbetet bedrivs enligt en av vd fastställd complianceplan. Inom compliancefunktionens ansvarsområde identifierar, värderar, övervakar, kontrollerar och rapporterar funktionen risker som kan uppstå om företaget inte skulle fullgöra sina förpliktelser enligt lagar, förordningar och andra externa eller interna regler. Compliancefunktionen genomför även kontrollerande aktiviteter och bedömer konsekvenser av förändringar i relevant extern reglering. Compliancefunktionen ger också råd och stöd till styrelse, vd och personal i regelverksfrågor samt lämnar rekommendationer baserade på de iakttagelser som funktionen gjort.

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 Fondförsäkring från Folksam Livs Internrevisionsfunktion. Denna utför internrevision åt Folksam Liv-gruppen, Folksam Liv 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). Internrevisionsfunktionen följer även tillämpliga lagar och regler avseende Internrevisionsfunktionens ansvar och uppgifter. Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelserna och regleras i Policy för Internrevision.

B.6 Aktuariiefunktion

Vd i Folksam Fondförsäkring har utsett en person som utgör aktuariiefunktion i företaget. Aktuariiefunktionen för de försäkringsföretag som ingår i Folksam Liv-gruppen utgör tillsammans med riskhanteringsfunktionen en organisatorisk enhet vilken är skild från den operativa verksamheten.

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

B.7 Uppdragsavtal

Folksam Fondförsäkring 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.

Folksam Fondförsäkring har ingått uppdragsavtal om IT- drift, IT-arbetsplatstjänster, utdataproduktion, applikationsförvaltning och applikationsdrift, molntjänster i Microsoft Office 365, kommunikationstjänster för kontaktcenter samt hantering av inkommande handlingar. Folksam Fondförsäkring har också uppdragsavtal om datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister samt tjänster avseende sanktionskontroller och kontroller enligt penningtvättsregelverk.

Samtliga uppdragsavtal avser tjänster som tillhandahålls av tjänsteleverantörer utanför Folksam Liv-gruppen och 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

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

C.1.1 Riskhantering

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

Dödlighetsrisk

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

Riskerna hanteras genom att dödligheten i bestånden följs upp och genom att dödlighetsantaganden uppdateras. Dödlighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring. Dessa krav är hårdast för individuellt tecknad försäkring, där det sker en individuell riskbedömning. I

samband med skadereglering av dödsfall sker också riskbedömning, främst av så kallade oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

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

Sjuklighetsrisk

Med sjuklighetsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av de försäkrades sjuktillstånd.

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

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

Driftskostnadsrisk

Med driftskostnadsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas av förändringar av drift-, anskaffnings- och skadebehandlingskostnader. Underskattade driftskostnader kan till exempel medföra förluster på grund av att intäkterna inte täcker driftskostnaderna och att otillräckliga avsättningar beräknas. Förutsättningar för hantering av driftskostnadsrisken skapas genom uppföljning och utveckling av förbättrade metoder för att fördela driftskostnader.

Optionsrisk

Försäkringsprodukterna kan innehålla optioner att avsluta försäkringen på grund av flytt eller återköp samt att avsluta premiebetalningen. Med annullationsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att premiebetalningar upphör och/eller att försäkringskapital flyttas eller återköps i högre grad än förväntat.

Försäkringstagaren kan även ha en option att ändra till exempel utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. I optionsrisk ingår, förutom annullationsrisk, även risken att Folksam Fondförsäkring inte når sina mål på grund av att dessa optioner utnyttjas i högre grad än förväntat.

Företaget följer regelbundet utvecklingen av utnyttjande av optioner. Risken hanteras genom aktiva kundkontakter och produktutveckling. Vid flytt av försäkring till annat företag eller vid återköp av försäkring kan avgifter förekomma.

Katastrof- och koncentrationsrisk

Med katastrofrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter.

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

Risken hanteras genom ett aktivt arbete för att åstadkomma stora blandade bestånd inom individuell livförsäkring. För kollektivavtalad försäkring har Folksam Fondförsäkring begränsad möjlighet att styra över riskspridningen. Folksam Fondförsäkringar har del i Folksams gemensamma katastrofåterförsäkringsskydd som omfattar katastrofer i form av naturkatastrofer eller olyckor för skador kopplade till dödsfall.

Övrigt

Utöver ovan nämnda försäkringsrisker kan förändringar i lagar och externa regelverk samt inflationsökning också få betydelse för Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål. Dessa hanteras bland annat genom omvärldsbevakning och justerad prissättning.

C.1.2 Mätning och exponering av försäkringsrisk

För att mäta hur exponerade företaget är mot försäkringsrisker görs stresstester och framåtblickande analyser. Stresstesterna sker enligt legala krav samt enligt egen bedömning. Under rubriken stresstester visas för övrig livförsäkring de stresser enligt standardformeln som har störst påverkan på kapitalbasen.

Mätning av försäkringsrisker sker även genom uppföljning av risk- och driftskostnadsresultatet. Uppföljning sker också av använda antaganden och av hur känsliga avsättningarna är för en förändring av dessa. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för övrig livförsäkring visas under rubriken Känslighetsanalyser. För tjänstepensionsverksamhet är försäkringstekniska avsättningar desamma som i de finansiella rapporterna och består i huvudsak av fondförsäkringsåtaganden; inga antaganden ligger till grund för denna värdering.

Känslighetsanalyser

I tabellen nedan visas hur de försäkringstekniska avsättningarna för övrig livförsäkringsverksamhet skulle förändras om antaganden om driftskostnader eller utnyttjandet av optioner förändrades. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.3 ränterisk.

Känsligheten för utnyttjande av optioner visas genom att de antaganden om andelen försäkringar som annulleras ökas med 50 procent

Känsligheten i avsättningarna för driftskostnader visas genom att kostnadsinflationen ökas med 1 procentenhet.

	2020-12-31		2019-12-31	
Känslighetsanalys för övrig livförsäkringsverksamhet, Tkr	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Bästa skattning	20 033 720		21 570 125	
Annullationsrisk	20 150 195	-116 475	21 670 309	-100 184
Kostnadsinflation	20 211 989	-178 269	21 700 120	-129 995

Stresstester

Stresstesterna för försäkringsrisk för övrig livförsäkringsverksamhet mäts i enlighet med standardformeln.

Utnyttjande av optioner stressas genom att 40 procent av de försäkringar där möjlighet finns att nyttja optionen omedelbart annulleras.

Avsättningen för driftskostnader antas öka med 10 procent och kostnadsinflationen ökas med 1 procentenhet.

	2020-12-31		2019-12-31	
Stresstester för försäkringsrisk övrig livförsäkringsverksamhet, Tkr	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Bästa skattning	20 033 720		21 570 125	
Annullationsrisk	20 655 230	-621 510	22 071 967	-501 842
Driftkostnadsrisk	20 397 001	-363 281	21 890 202	-320 077

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

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

Företagets tillgångar delas upp i följande delar:

- *Placeringstillgångar* för vilka försäkringstagarna står för placeringsrisken samt oplacerade premier som ingår i den försäkringstekniska avsättningen,
- *Handelslagret*, det lager av fondandelar som företaget har för att kunna hantera köp och försäljningar i de fonder försäkringstagare har valt,
- *Övriga egna medel*. Företagets egna medel som kan placeras på bankkonto eller i delportföljer enligt följande struktur:
 - Ränteportfölj
 - Aktieportfölj
 - Bolagsstrategiska placeringar

Folksam Fondförsäkrings affärsstrategi är att erbjuda kunderna ett kvalitetssäkrat guidat fondutbud inom vissa fondkategorier. Det innebär bland annat att urvalet av fonder till det guideade utbudet görs enligt en särskild selekteringsprocess med huvudfokus på riskjusterad avkastning efter avgifter, låga avgifter och hållbarhet. Fondutbudet utvärderas kontinuerligt. Fonder som över tid inte klarar av Folksam Fondförsäkrings kvalitetskrav, ersätts med fonder som bedöms ha bättre möjligheter att uppfylla kvalitetskraven.

Målet för förvaltningen av företagets egna medel är att:

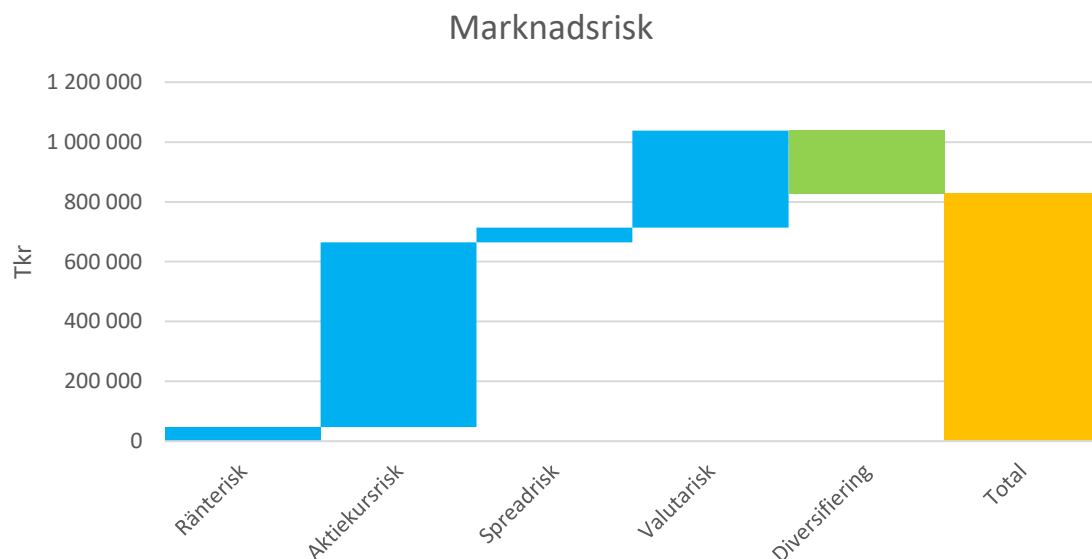
- förvalta egna medel med låg risk,
- uppnå minst en årlig real avkastning på i genomsnitt en procent på egna medel med hänsyn till vald risknivå (låg risk), och
- säkerställa en fullgod likviditet för att kunna fullfölja företagets betalningsåtaganden.

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

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

För respektive marknadsrisk nedan mäter Folksam Fondförsäkring kontinuerligt sina risker med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel (för övrig liv-verksamhet).

Aktiekursrisk är den dominerande risken i Folksam Fondförsäkrings riskprofil för marknadsrisk beräknat enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Folksam Fondförsäkrings marknadsrisk, beräknad per 2020-12-31 enligt ovan angivna metoder, är fördelad enligt nedan.



I grafen illustrerar den blå färgen respektive riskkategoris storlek. Den gröna färgen illustrerar diversifieringen. Den gula färgen illustrerar det totala solvenskapitalkravet för övrig livförsäkringsverksamhet.

Förvaltning av placeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Folksams tillämpning av aktsamhetsprincipen på fondförsäkring handlar främst om processen för fondselektering och den kontinuerliga utvärderingen av fonderna. Att säkerställa åtkomst till de egna medlen samt kvalitet, likviditet och lönsamhet för portföljen som helhet är också viktiga tillämpningar av aktsamhetsprincipen

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

C.2.2 Aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurser. Aktiekursrisk uppkommer om företagets egna medel placeras i aktiefonder inom ramen för företagets aktieportfölj, samt i de fall kunderna väljer att placera i fonder som innehåller aktier. Dessutom uppkommer aktiekursrisk även i företagets handelslager.

Aktiekursriskens känslighetsanalys anger effekten av en nedgång med 10 procent i marknadsvärdet på samtliga aktieinnehav.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2020-12-31 och kapitalkrav enligt Solvens II- regelverkets standardformel redogörs för i nedanstående tabell.

Aktiekursrisk 2020-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/Stress
Tillgångar, Övrig livförsäkringsverksamhet	14 893 813	-1 489 381	-6 007 287
Skulder, Övrig livförsäkringsverksamhet	19 968 716	1 319 639	5 362 128
Netto		-169 742	-617 094

C.2.3 Ränterisk

Med ränterisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk uppkommer genom att företagets egna medel placeras i räntefonder inom ramen för företagets ränteportfölj samt i de fall kunderna väljer att placera i fonder som innehåller räntor. Ränterisk uppkommer även i de försäkringstekniska avsättningarna genom diskonteringen av framtida fasta kassaflöden, till exempel driftskostnader.

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 2020-12-31 och kapitalkrav enligt Solvens II- regelverkets standardformel redogörs för i nedanstående tabell:

Ränterisk 2020-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Minskning av marknadsräntan			
Tillgångar, Övrig livförsäkringsverksamhet	4 710 590	197 415	30 562
Skulder, Övrig livförsäkringsverksamhet	19 969 788	-224 267	-77 881
Netto		-26 852	-47 319

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.

Spreadrisken i företagets egna medel hanteras genom att endast räntefonder som investerar i obligationer med hög kreditvärdighet tillåts. De egna medlen får vidare endast placeras i fonder som har godkänts av företagets vd.

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2020-12-31 och kapitalkrav enligt Solvens II- regelverkets standardformel redogörs för i nedanstående tabell:

Spreadrisk 2020-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Tillgångar, Övrig livförsäkringsverksamhet	4 710 590	-19 078	-420 377
Skulder, Övrig livförsäkringsverksamhet	19 968 716	16 782	370 896
Netto		-2 296	-49 481

C.2.5 Valutarisk

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

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

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

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 2020-12-31 och kapitalkrav enligt Solvens II- regelverkets standardformel redogörs för i nedanstående tabell.

Valutarisk 2020-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Tillgångar, Övrig livförsäkringsverksamhet	12 051 996	-1 205 200	-3 012 973
Skulder, Övrig livförsäkringsverksamhet	19 968 716	1 097 571	2 688 784
Netto		-107 629	-324 189

C.3 Kreditrisk

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

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

Företaget mäter sin kreditrisk 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 obligationer och lån, värdepapperisering samt kreditderivat orsakade av en förändrad kreditspread över den riskfria räntan. Motpartsriskmodulen inbegriper exponering som uppstår på grund av återförsäkring, kontotillgodohavanden och placering i derivat (exklusive kreditderivat som hanteras av spreadriskmodulen). För redogörelse för företagets hantering av spreadrisk samt exponering mot spreadrisk, se avsnitt C.2.4.

Kapitalkravet för motpartsrisken uppgick till 24 543 tkr per 2020-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

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.

Företagets likviditetsrisk hanteras främst genom de principer, processer och instruktioner som ges av företagets kapitalhanteringspolicy samt riktlinjer för likviditetsriskhantering. Dessutom styrs företagets likviditetsrisk genom företagets placeringspolicy, vilken anger krav på placeringstillgångarnas likviditet.

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

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

Företagets likviditet samt likviditetsrisker analyseras och följs upp löpande med hjälp av ett särskilt mått kallat "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 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.

Företaget mäter likviditetsrisken kontinuerligt enligt ovan. Per 2020-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på likviditetsriskkvoten, i enlighet med företagets placeringspolicy och riktlinjer för likviditetsriskhantering.

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 (avseende processer, system, människor eller externa händelser).

Folksam Fondförsäkrings hantering av operativa risker utgår från ett kontinuerligt arbete med att systematiskt identifiera händelser som, om de inträffar, kan påverka företagets möjligheter och förmåga att nå såväl kortsiktiga som långsiktiga mål och att upprätthålla god intern kontroll. Utgångspunkt vid riskidentifiering är en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning av företagets verksamhet, inklusive inträffade incidenter. Identifierade händelser/risker analyseras och konsekvens, sannolikhet och eventuell samverkan för riskerna värderas. 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 en intern värdering av de operativa riskernas möjliga påverkan på företagets kapitalbas samt med Solvens II-regelverkets standardformel.

Kapitalkravet för operativa risker enligt Solvens II-regelverkets standardformel uppgick per 2020-12-31 till 34 477 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 kunders beteenden och externa angripares intresse för företaget.

Vissa delar av Folksam Fondförsäkrings systemstöd har visst moderniseringsbehov vilket medför ett ökat inslag av manuell hantering i administrationen och därmed en förhöjd operativ risknivå. Ett förändringsarbete pågår i syfte att förnya infrastruktur och applikationer men under förändringsfasen bidrar detta till en ökad exponering mot operativ risk.

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 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. Scenariot analysen ger företagsledning och styrelse god förståelse för omvärldsförändringar, och därmed även affärsriskers, potentiella påverkan på företagets finansiella ställning.

De materiella affärsrisker som identifierats är bland annat relaterade till antaganden i företagets affärsmodell, regelverksförändringar, relationen till förmedlare, cyberhot och till den snabba förändringstakten i omvärlden.

C.7 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende riskprofilen.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

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

Det bästa beviset på verkligt värde är ett noterat pris på en aktiv marknad. Om noterade priser inte 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 Fondförsäkrings 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 data än noterade priser till exempel räntor och avkastningskurvor. Om inte sådan information finns används alternativa värderingsmetoder som bygger på data som inte är observerbara på marknaden.

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

solvensändamål och finansiell rapportering för Folksam Fondförsäkring i sin helhet. Solvensbalansräkningens uppställningsform används vilket innebär att det för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen enligt de finansiella rapporterna.

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning för materiella kategorier av tillgångar.

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2020-12-31, Tkr	Standard värderings- metod	Total
Investeringsfonder	171 617	171 617
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	47 118 476	47 118 476

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Folksam Fondförsäkrings finansiella rapporter. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 2, Balansräkning S.02.01.02.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2020-12-31, Tkr	Solvens- balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Förutbetalda anskaffningskostnader	-	293 257	-293 257
Investeringsfonder	171 617	171 617	-
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	47 118 476	47 118 476	-
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	153 103	153 103	-
Kontanter och andra likvida medel	1 718 857	1 718 857	-
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	77 566	45 321	32 245

D.1.3 Förutbetalda anskaffningskostnader

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

Med anledning av att Folksam Fondförsäkring har ändrat provisionerna till interna och externa rådgivare samt förmedlare aktiveras inga kostnader från och med den 1 januari 2018.

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

D.1.4 Investeringsfonder

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

D.1.5 Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

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

Vid värderingen av bästa skattningen diskonteras förväntade kassaflöden med en riskfri räntekurva. Räntekurvan som används är som huvudprincip baserad på en räntekurva fastställd i EU-kommissionens delegerade förordningar. Om denna av praktiska skäl inte är möjlig att tillämpa används en räntekurva som är publicerad av Eiopa alternativt framtagna efter anvisningar från Eiopa. Mer information om beräkningsgrund och metod samt övriga huvudsakliga antaganden som används vid värdering av bästa skattningen redovisas nedan under rubriken Fondförsäkring.

Riskmarginalen beräknas som förväntat nuvärde av kostnaden för att hålla ett kapital som motsvarar solvenskapitalkravet för andra risker än marknadsrisker och motpartsrisker i finansiella avtal under försäkringsavtalens återstående löptid. De framtida solvenskapitalkraven skattas med hjälp av relevanta riskdrivare. Den ränta som används för beräkning av kapitaliseringskostnaden är angiven i EU-kommissionens delegerade förordning.

Riskmarginalen för enskilda affärsgränar är den totalt beräknade riskmarginalen fördelad proportionellt mot beräknad riskmarginal för respektive affärsgrän.

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

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärsgrän 2020-12-31, Tkr	Avsättningar finansiella rapporter	Varav tjänstepension	Varav övrig liv	Skillnader i metoder övrig liv	Skillnader i antagande övrig liv	Summa bästa skattning övrig liv	Riskmarginal övrig liv	Avsättningar Solvens II
Sjuk- och olycksfall	-	-	-	-	-	-	-	-
Sjukförsäkring	5 764	4 345	1 419	-315	-31	1 073	117	5 534
Sjukåterförsäkring	-	-	-	-	-	-	-	-
Traditionell försäkring	-	-	-	-	-	-	-	-
Annan livförsäkring	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondförsäkring och indexförsäkring	47 233 768	26 320 602	20 913 165	-880 518	0	20 032 648	456 519	46 809 769
Summa	47 239 531	26 324 947	20 914 584	-880 833	-31	20 033 720	456 636	46 815 303

D.2.2 Fondförsäkring

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

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

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

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

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

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

Vid beräkning av avkastningsskatt ska ett antagande om statslåneränta användas. För att bestämma antagandet utgår företaget ifrån den obligationsränta som har en löptid närmast 10 år vid beräkningstidpunkten. För kapitalförsäkring gäller att den antagna räntan ökas med 1 procentenhet, dock till minst 1,25 procent. För pensionsförsäkring gäller istället att den antagna räntan ökas och att den blir minst 0,5 procent. För kapitalförsäkring tillämpas skattesatsen 30 procent och för pensionsförsäkring 15 procent.

D.2.3 Skillnader i metoder och antaganden mot finansiella rapporter

För fondförsäkring sker värdering i solvenbalansräkningen för övrig livförsäkringsverksamhet, till skillnad från värderingen i enlighet med IFRS, med hjälp av kassaflöden.

D.2.4 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

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

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

D.2.5 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag

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

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

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av andra skulder. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 2, Balansräkning S.02.01.02.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2020-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	49 792	49 792	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	3 553	3 553	-
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	86 958	86 958	-
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	77 792	77 792	-

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

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

D.3.4 Pensionsförpliktelser

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

D.3.5 Uppskjutna skatteskulder

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

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

D.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende värdering för solvensändamål.

E. Solvenssituation

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen i Folksam Fondförsäkring uppgick till 2 220 010 tkr per 2020-12-31 och bestod huvudsakligen av primärkapital av högsta kvalitet nivå 1. I kapitalbasen ingick 309 618 tkr avseende tjänstepensionsverksamhet som omfattas av en särskild övergångsreglering.

Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Folksam Fondförsäkrings solvenskapitalkrav. För att täcka minimikapitalkravet kan enbart kapitalbasen av högsta kvaliteten medräknas.

Kapitalbasen för Folksam Fondförsäkring framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Aktiekapital	23 760	23 760
Avstämningsreserv	1 885 026	1 741 030
Tjänstepensionsverksamhet	309 618	322 924
Uppskjuten skattefordran	1 607	0
Total kapitalbas	2 220 010	2 087 714

I kapitalbasen ingick aktiekapital, reservfond, en avstämningsreserv som omfattar balanserade vinstmedel, årets resultat samt värderingsskillnader mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen, samt kapital från tjänstepensionsverksamhet.

Eget kapital uppgick till 2 072 915 tkr per 2020-12-31 enligt de finansiella rapporterna. Värderingsskillnaderna mellan den finansiella- och solvensrapporteringen hänfördes främst till försäkringstekniska avsättningar och förutbetalda anskaffningskostnader.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Folksam Fondförsäkring 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 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

Det totala solvenskapitalkravet i Folksam Fondförsäkring består av dels ett solvenskapitalkrav (Solvency Capital Requirement, SCR) för övrig livförsäkringsverksamhet, som beräknas enligt Solvens II-regelverket, dels en erforderlig solvensmarginal för tjänstepensionsverksamheten, som beräknas enligt äldre bestämmelser enligt den särskilda övergångsregleringen.

SCR uppgick till 1 442 445 tkr per 2020-12-31, varav 62 475 tkr avsåg erforderlig solvensmarginal för tjänstepensionsverksamhet. De största bidragen till totala solvenskapitalkravet var marknadsrisk (826 832 tkr) samt teckningsrisk för livförsäkring (864 722 tkr). Därutöver minskades det totala solvenskapitalkravet på grund av diversifieringseffekt (-370 748 tkr).

SCR har ökat med 156 708 tkr (12 procent) jämfört med 2019-12-31. Förändringen av SCR beror primärt på ökad marknadsrisk med 56 363 tkr och ökad teckningsrisk för livförsäkring med 145 550 tkr. Därtill ökar diversifieringseffekten vilket reducerar nettoförändringen av SCR med 38 948 tkr. Ökningen av marknadsrisk härrör till ökad aktie- och valutarisk vilket beror på allmän börsuppgång i kombination med ökad stressnivå på aktieexponeringen. Teckningsrisk för livförsäkring ökar framförallt till följd av en ökad annullationsrisk. Annullationsrisken ökar framförallt på grund av antaganden kring längre duration på försäkringskontrakt vilket i kombination med att en allmän börsuppgång ökar antal lönsamma kontrakt och därmed annullationsrisken.

Uppskjuten skatt

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. Företagets tjänstepensionsverksamhet exkluderas från beräkningen. Vad gäller verksamhet med övrig livförsäkring beräknas inte uppskjuten skatt för de delar av verksamheten som är föremål för avkastningsskatt.

Då företagets verksamhet med övrig livförsäkring inte är föremål för inkomstskatt utan endast avkastningsskatt, upptar inte företaget någon uppskjuten skatt i sin solvensbalansräkning eller SCR beräkning, hänförlig till den verksamheten.

Solvenskapitalkravet för Folksam Fondförsäkring framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2020-12-31
Marknadsrisk	826 832
Motpartsrisk	24 543
Teckningsrisk för livförsäkring	864 722
Teckningsrisk för sjukförsäkring	153
Diversifieringseffekt	-370 748
Primärt kapitalkrav	1 345 502
Operativ risk	34 477
Solvenskapitalkrav (SCR) för övrig liv	1 379 980
Erforderlig solvensmarginal för tjänstepensionsverksamhet	62 475
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 442 455

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

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 360 614 tkr per 2020-12-31. MCR har ökat med 39 177 tkr (12 procent). Ökningen beror på, i enlighet med förändringar i SCR, ökad marknadsrisk samt ökad teckningsrisk för livförsäkring. För livförsäkringsverksamheten beräknas ett så kallat linjärt kapitalkrav baserat på avsättningarna samt en andel av positiva risksummor.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Fondförsäkring är välkonsoliderat utifrån de legala solvenskapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2020-12-31 till 1,54 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenskvoten utgörs av en sammanvägning av solvenskvoten för övrig livförsäkringsverksamheten (1,34) och solvenskvoten för tjänstepensionsverksamheten (6,96). För tjänstepensionsverksamheten, som omfattas av särskilda övergångsregler, tillämpas äldre bestämmelser för beräkning av kapitalbas och solvenskapitalkrav.

Solvenssituationen för Folksam Fondförsäkring framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Tkr	2020-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 442 455
SCR-kvot	1,54
Minimikapitalkrav (MCR) ¹	360 614
MCR-kvot	6,15

För ytterligare information se bilaga 2, 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 2021–2023. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan till exempel förändringar i produktregler och kostnadsmassa genomföras.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

Bilaga 1 Uppgifter om tillsynsmyndigheter och revisorer

Finansinspektionen är tillsynsmyndighet för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag.

Kontaktuppgifter:

Finansinspektionen

Brunnsgatan 3

Box 7821

103 97 Stockholm

+46 (0)8 408 980 00

finansinspektionen@fi.se

www.fi.se

Ernst & Young Aktiebolag är valt revisionsbolag i Folksam Fondförsäkringsaktiebolag.

Kontaktuppgifter:

Ernst & Young Aktiebolag

Jakobsbergsgatan 24

Box 7850

103 99 Stockholm

+46 (0)8 520 590 00

www.ey.se

Bilaga 2 Kvantitativa tabeller

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

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

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier - börsnoterade

Aktier - icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Lån och hypotekslån

Lån på försäkringsbrev

Lån och hypotekslån till fysiska personer

Andra lån och hypotekslån

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

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

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring

Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

	Solvens II- värde
	C0010
R0030	-
R0040	1 607
R0050	-
R0060	-
R0070	171 617
R0080	-
R0090	-
R0100	-
R0110	-
R0120	-
R0130	-
R0140	-
R0150	-
R0160	-
R0170	-
R0180	171 617
R0190	-
R0200	-
R0210	-
R0220	47 118 476
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	4 496
R0280	-
R0290	-
R0300	-
R0310	4 496
R0320	4 496
R0330	-
R0340	-
R0350	-
R0360	7 780

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

R0370	-
R0380	153 103
R0390	-
R0400	-
R0410	1 718 857
R0420	77 566
R0500	49 253 500

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	-
R0520	-
R0530	-
R0540	-
R0550	-
R0560	-
R0570	-
R0580	-
R0590	-
R0600	5 534
R0610	5 534
R0620	4 345
R0630	1 073
R0640	117
R0650	-
R0660	-
R0670	-
R0680	-
R0690	46 809 769
R0700	26 320 602
R0710	20 032 648
R0720	456 519
R0740	-
R0750	49 792
R0760	-
R0770	-
R0780	-
R0790	-
R0800	-
R0810	-
R0820	3 553
R0830	91
R0840	86 958
R0850	-
R0860	-
R0870	-
R0880	77 792
R0900	47 033 490
R1000	2 220 010

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

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

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsä- kring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke- proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-

		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	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								-

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Total
		Sjuk- försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond- försäkring och index- försäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkrings avtal som härrör från sjukförsäkrings- åtaganden	Livräntor som härrör från skade- försäkrings-avtal och som avser andra försäkrings- förpliktelser än sjukförsäkrings- förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter- försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	1 517	-	3 179 689	-	-	-	-	-	3 181 205
Återförsäkrarens andel	R1420	1 297	-	1 655	-	-	-	-	-	2 952
Netto	R1500	220	-	3 178 034	-	-	-	-	-	3 178 254
Intjänade premier										
Brutto	R1510	1 517	-	3 179 689	-	-	-	-	-	3 181 205
Återförsäkrarens andel	R1520	1 297	-	1 655	-	-	-	-	-	2 952
Netto	R1600	220	-	3 178 034	-	-	-	-	-	3 178 254
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	804	-	4 116 311	-	-	-	-	-	4 117 115
Återförsäkrarens andel	R1620	723	-	696	-	-	-	-	-	1 420
Netto	R1700	80	-	4 115 615	-	-	-	-	-	4 115 695
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	1 238	-	452 203	-	-	-	-	-	453 441
Övriga kostnader	R2500									12
Totala kostnader	R2600									453 453

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden						Länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	
	R0010		-	-	-	-	-		
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								-

		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	3 181 205	-	-	-	-	-	3 181 205	
Återförsäkrares andel	R1420	2 952	-	-	-	-	-	2 952	
Netto	R1500	3 178 254	-	-	-	-	-	3 178 254	
Intjänade premier									
Brutto	R1510	3 181 205	-	-	-	-	-	3 181 205	
Återförsäkrares andel	R1520	2 952	-	-	-	-	-	2 952	
Netto	R1600	3 178 254	-	-	-	-	-	3 178 254	
Inträffade skadekostnader									
Brutto	R1610	4 117 115	-	-	-	-	-	4 117 115	
Återförsäkrares andel	R1620	1 420	-	-	-	-	-	1 420	
Netto	R1700	4 115 695	-	-	-	-	-	4 115 695	
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	
Uppkomna kostnader	R1900	453 441	-	-	-	-	-	453 441	
Övriga kostnader	R2500							12	
Totala kostnader	R2600							453 453	

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar
beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar
beräknade som summan av bästa
skattning och riskmarginal

Bästa skattning Bästa

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för
försäkringstekniska avsättningar

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skade- försäkringsavtal som härrör från andra försäkrings- åtaganden än sjukförsäkrings- åtaganden	Mottagen åter- försäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och index- försäkring)
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070			
R0010	-	26 320 602			-			-	-	26 320 602
R0020	-	-			-			-	-	-
R0030	-		20 032 648	-		-	-	-	-	20 032 648
R0080	-		-	-		-	-	-	-	-
R0090	-		20 032 648	-		-	-	-	-	20 032 648
R0100	-	456 519			-			-	-	456 519

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	-	-		-			-	-	-
Bästa skattning	R0120	-		-	-		-	-	-	-
Riskmarginal	R0130	-	-		-			-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	-	46 809 769		-			-	-	46 809 769

		Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadeliv-räntor till följd av skade-försäkrings-avtal som härrör från sjukförsäkringsåtgärden	Mottagen åter-försäkring, Sjuk-försäkring	Totalt, sjuk-försäkring som liknar liv-försäkring
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	4 345			-	-	4 345
	R0020	3 722			-	-	3 722
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet							
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal							
Bästa skattning							
Bästa skattning, brutto		R0030	1 073	-	-	-	1 073
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar		R0080	775	-	-	-	775
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring		R0090	298	-	-	-	298
Riskmarginal		R0100	117		-	-	117
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar							
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet		R0110	-		-	-	-
Bästa skattning		R0120	-	-	-	-	-
Riskmarginal		R0130	-		-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt		R0200	5 534		-	-	5 534

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	23 760	23 760		-	
R0030	-	-		-	
R0040	-	-		-	
R0050	-		-	-	-
R0070	-	-			
R0090	-		-	-	-
R0110	-		-	-	-
R0130	1 885 026	1 885 026			
R0140	-		-	-	-
R0160	1 607				1 607
R0180	309 618	309 618	-	-	-
R0220	-				
R0230	-	-	-	-	
R0290	2 220 010	2 218 404	-	-	1 607

		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	2 220 010	2 218 404	-	-	1 607
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	2 218 404	2 218 404	-	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	2 220 010	2 218 404	-	-	1 607
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	2 218 404	2 218 404	-	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	1 442 455				
Minimikapitalkrav	R0600	360 614				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	1,54				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	6,15				

		C0060	
Avstämningsreserv			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	2 220 010	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-	
Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-	
Andra primärkapitalposter	R0730	334 985	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-	
Avstämningsreserv	R0760	1 885 026	
Förväntade vinster			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	-	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	-	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	-	

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

Marknadsrisk

Motpartsrisk

Teckningsrisk för livförsäkring

Teckningsrisk för sjukförsäkring

teckningsrisk för skadeförsäkring

Diversifiering

Immateriell tillgångsrisk

Primärt solvenskapitalkrav**Beräkning av solvenskapitalkrav**

Operativ risk

Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar

Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter

Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder

Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer

Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags-specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	826 832		Förenklingar används ej
R0020	24 543		
R0030	864 722	NEJ	Förenklingar används ej
R0040	153	NEJ	Förenklingar används ej
R0050	-	NEJ	Förenklingar används ej
R0060	-370 748		
R0070	-		
R0100	1 345 502		

	C0100
R0130	34 477
R0140	0
R0150	0
R0160	62 475
R0200	1 442 455
R0210	0
R0220	1 442 455
R0400	0
R0410	0
R0420	0
R0430	0
R0440	0

S.25.01.21

Metod för beräkning av skattesats

Metod baserad på genomsnittlig skattesats

R0590

Ja/Nej
C0109
Tillvägagångssätt baseras på genomsnittlig skattesats

Beräkning av justeringsbeloppet för förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640

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 förlustutjämnning bakåt, innevarande år

R0670

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år

R0680

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0690

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
C0130
0
0
0
0
0
0

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

		C0010			Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	R0010	-				
				C0020	C0030	
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	-				
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	-				
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	-				
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	-				
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	-				
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	-				
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell	R0080	-				
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	-				
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	-				
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	-				
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	-				
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell	R0130	-				
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	-				
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	-				
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	-				
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	-				

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040
Minimikapitalkrav _L Resultat	R0200 324 700

	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	46 353 250
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	921
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	296 582

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300 324 700
Solvenskapitalkrav	R0310 1 442 455
Högsta minimikapitalkrav	R0320 649 105
Lägst minimikapitalkrav	R0330 360 614
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 360 614
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 38 351
	C0070
Minimikapitalkrav	R0400 360 614