



Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) per 2017-12-31

Ikano Livförsäkring AB, org.nummer 516401-6783

Innehåll

Sammanfattning	4
A. Verksamhet och resultat	5
A.1 Verksamhet.....	5
A.2 Försäkringsresultat.....	7
A.3 Investeringsresultat.....	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	10
A.5 Övrig information.....	10
B. Företagsstyrningssystem	11
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	11
B.2 Lämplighetskrav.....	15
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	16
B.4 Internkontrollsystem.....	19
B.5 Internrevisionsfunktion.....	19
B.6 Aktuariefunktion.....	20
B.7 Uppdragsavtal.....	20
B.8 Övrig information.....	20
C. Riskprofil	20
C.1 Teckningsrisk.....	21
C.2 Marknadsrisk.....	22
C.3 Kreditrisk.....	24
C.4 Likviditetsrisk.....	24
C.5 Operativ risk.....	25
C.6 Övriga materiella risker.....	25
C.7 Övrig information.....	25
D. Värdering för solvensändamål	25
D.1 Tillgångar.....	26
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	27
D.3 Andra skulder.....	29
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	29
D.5 Övrig information.....	30
E. Finansiering	30
E.1 Kapitalbas.....	30
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	30
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	31
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	31
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	31
E.6 Övrig information.....	32
Bilagor	33
Bilaga 1 - S.02.01.02 Balansräkning.....	33

Bilaga 2 – S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän	35
Bilaga 3 – S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring	36
Bilaga 4 – S.23.01.01 Kapitalbas	38
Bilaga 5 – S.25.01.21 Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln	41
Bilaga 6 – S.28.01.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet	42

Sammanfattning

Denna solvens- och verksamhetsrapport avser Ikano Livförsäkring AB (516401-6783) per 2017-12-31.

Ikano Livförsäkring AB var vid tidpunkten ett helägt dotterbolag till Ikano Försäkring AB (516404-8227), som i sin tur var ett helägt dotterbolag till Ikano Insurance Holding AG. Moderbolaget för koncernen var Ikano S.A.

Ikano Livförsäkring AB bedrev livförsäkringsrörelse mot privatpersoner via samarbete med utvalda samarbetspartners samt genom direkt försäljning till kund i Sverige samt i Norge och Polen. Till följd av långsammare tillväxt och stora kostnader för regelefterlevnad beslöt dåvarande ägaren Ikano Insurance Holding AG under vårvintern 2016 att upphöra med försäkringsverksamhet i Sverige och påbörja en försäljning av bolaget. Förnyelser av livportföljen stängdes för Sverige och Norge, varvid förnyelser av produkterna Ikano Direkt livförsäkring och Hemtex gick över till Euro Accident Health & Care Insurance AB och produkten Payment Protection insurance (PPI) gick över till Financial Assurance Company Limited (AXA). Ikano Livförsäkring AB halverade därmed premievolymen under 2017, och vid årsskiftet var enbart produkterna PPI för Polen och Ikano Direkt livförsäkring aktiva försäkringsportföljer.

I januari 2018 genomfördes en beståndsöverlåtelse till AXA för produkten PPI. I februari 2018 genomfördes en aktieöverlåtelse till National General Holdings Luxemburg, varpå det tidigare bolaget Euro Accident Health & Care Insurance AB avses att fusionerades in i bolaget Ikano Livförsäkring AB.

Till grund för att säkerställa en god styrning och kontroll av ansvar och beslutsfattande, hantering av risker och rapportering och i övrigt bedriva verksamheten i enlighet med externa och interna regler samt god praxis fanns ett företagsstyrningssystem. I och med pågående försäljning av bolaget under 2017 låg fokus på att säkra nyckelpersonal och konsulter med mål att behålla dessa fram till försäljningsdatumet. Under 2017 förändrades styrelsens sammansättning genom att en ledamot utgick och en annan ledamot invaldes. Efter försäljning av bolaget 2018 har den nya ägaren tillsatt en ny styrelse, vilket har påverkat styrelsens sammansättning, VD, andra ledande befattningshavare, internt beställansvarig för de centrala funktionerna och vilka tjänsteleverantörer som utför uppgifter inom de centrala funktionerna.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till -7 051 tkr (-910 tkr), vilket är en försämring jämfört med föregående år. Detta härrörde främst till halverad premieinkomst pga överlåtna förnyelserätter och bestånd till andra aktörer.

Placeringsstillgångarna om 80 126 tkr (80 826 tkr) var placerade i kassa, och kapitalavkastningen för året var positiv och uppgick till 1 052 tkr (1 896 tkr) vilket motsvarar en avkastning på 1,3 % (2,4 %).

Avstämningsreserven, inräknat innefattande balanserade vinstmedel och omvärderingseffekter, uppgick till 103 141 tkr (108 387) tkr. Det totala primärkapitalet, även inräknat inbetalt aktiekapital, uppgick till 113 230 tkr (118 387) tkr. Under året har inga koncernbidrag skett, och kostnaden för Ikano Livförsäkring AB var 21 166 tkr (25 591 tkr).

Under 2017 har riskprofilen förändrats, vilket beror på försäljningen av bolaget och hur detta har påverkat försäkringsaffären och omplacering av placeringsportföljen,

Under året korrigerades fel i de antaganden som användes för att beräkna skadehanteringskostnader, vilket dock inte väsentligt inverkade på riskprofilen, solvenskapitalkravet, det egna kapitalet eller solvenskvoten. Per 2017-12-31 återstod ingen återförsäkring och för 2018 beslutades att inte förnya återförsäkringsavtalet på grund av pågående försäljning av bolaget. Solvenskapitalkravet för teckningsrisken var 714 tkr (4 659 tkr), där såväl dödsfallsrisken som katastrofrisken och driftskostnadsrisken har minskat.

I och med att samtliga placeringsstillgångar likviderades till kassa förändrades marknadsrisken väsentligt under året. Per 2017-12-31 förekom endast i stort sett valutakursrisk och till viss del även ränterisk, och solvenskapitalkravet för marknadsrisk var 120 tkr (12 477 tkr).

Den kreditrisk som återstod vid utgången av året var mot Svenska Handelsbanken AB och UBS Group AG. Solvenskapitalkravet för kreditrisk var 5 653 tkr (338 tkr).

Likviditetsrisken bedömdes som under året att minska ännu mer genom att samtliga placeringsstillgångar likviderades till kassa.

Den operativa risken bedömdes under året öka pga att personberoenden till ett fåtal nyckelpersoner till anställda och konsulter som krävdes för att fortsatt bedriva verksamheten under försäljningsprocessen. Solvenskapitalkravet för operativ risk 712 tkr (1 402 tkr).

Det totala solvenskapitalkravet minskade till 6 618 tkr (15 875 tkr), vilket kan förklaras av såväl minskad livförsäkringsrisk som marknadsrisk till följd av försäljning av delar av försäkringsportföljen som likvidering av placeringsportföljen. Samtidigt som marknadsrisken minskade ökade dock kreditrisken, vilket förklaras av att placeringstillgångar sålts av till förmån för placeringar i likvida medel vilket i sin tur ökar motpartsrisken. Såväl de lagstadgade kapitalkraven som den egna bedömningen av kapitalbehovet visade att solvenssituationen var mycket god, och att solvenskvoten översteg fastställd risktolerans om 120 %.

Under året har ett antal tillsynsrapporter omrapporterats till Finansinspektionen.

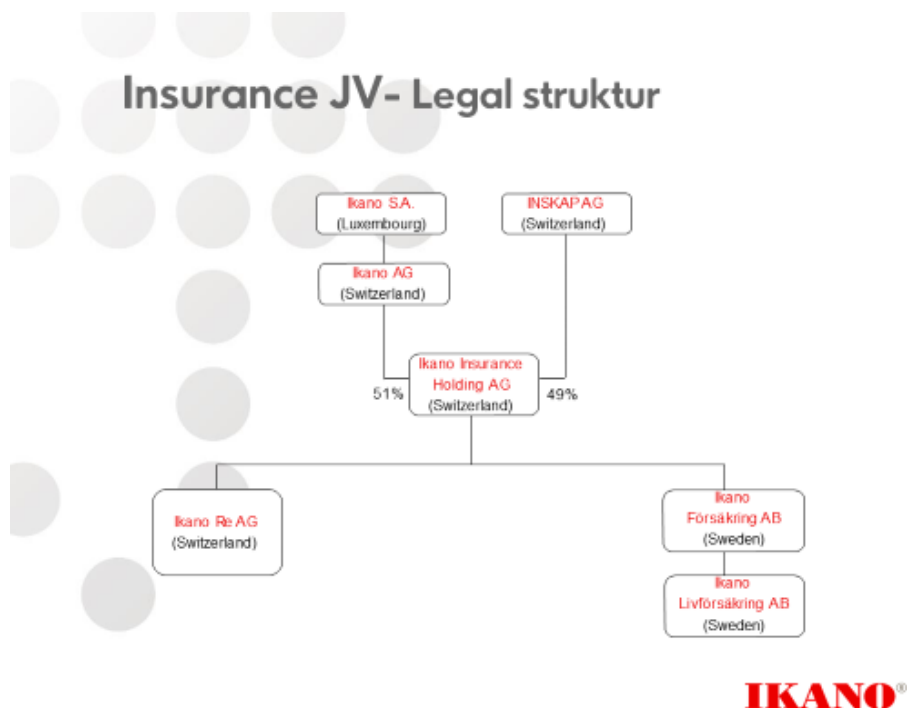
A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Ikano Livförsäkring AB hade sitt säte i Sundbyberg, Sverige.

Ikano Livförsäkring AB var vid tidpunkten ett helägt vinstutdelande dotterbolag till Ikano Försäkring AB (516404-8227), som i sin tur var ett helägt dotterbolag till Ikano Insurance Holding AG med säte i Zug, Schweiz. Moderbolaget för koncernen var Ikano S.A. med säte i Luxemburg.

Bilden nedan visar den legala strukturen.



I försäkringsgruppen ingick följande bolag och verksamheter:

Bolagsnamn	Beskrivning av verksamhet
Ikano AG	Schweiz. Bolaget stod endast under grupp tillsyn (FI).
Ikano Insurance Holding AG	Schweiz. Bolaget ägdes till 51 % av Ikano AG och till 49 % av INSKAP AG. Holdingbolag för den svenska försäkringsverksamheten samt för Ikano Re AG och ansvarig för försäkringsgruppen. Bolaget stod endast under grupp tillsyn (FI).
Ikano Re AG	Schweiz.

	Bedrev återförsäkringsrörelse. Bolaget stod under tillsyn av FINMA.
Ikano Försäkring AB	Sverige. Bedrev sakförsäkringsrörelse till företag, organisationer och privatpersoner. Bolaget stod under Finansinspektionens tillsyn.
Ikano Livförsäkring AB	Sverige. Bedrev livförsäkringsrörelse till företag, organisationer och privatpersoner. Bolaget stod under Finansinspektionens tillsyn.

Tillsammans med moderbolaget Ikano Försäkring AB utgjorde Ikano Livförsäkring AB varumärket Ikano Försäkring.

Ikano Livförsäkring AB hade koncession för direkt livförsäkringsrörelse och för mottagen återförsäkring i Sverige i följande klasser:

- la) Livförsäkring (direkt)
- la) Livförsäkring (indirekt)
- lb) Tilläggsförsäkring till livförsäkring (direkt)
- lb) Tilläggsförsäkring till livförsäkring (indirekt)
- IV. Lång olycksfall- och sjukförsäkring (direkt)
- IV. Lång olycksfall- och sjukförsäkring (indirekt)

Ikano Livförsäkring AB bedrev således livförsäkringsrörelse mot privatpersoner via samarbete med utvalda samarbetspartners samt genom direkt försäljning till kunder i Sverige samt i Norge och Polen, och hade även tillstånd för gränsöverskridande handel i länderna Danmark, Finland, Frankrike, Island och Nederländerna.

Till följd av långsammare tillväxttakt än förväntat under de senaste åren, tillsammans med stora kostnader relaterade till ökad reglering av försäkringsbranschen, beslöt dåvarande ägaren Ikano Insurance Holding AG under vårvintern 2016 att upphöra med försäkringsverksamhet i Sverige och påbörja en försäljning av bolaget Ikano Försäkring AB samt dess helägda dotterbolag Ikano Livförsäkring AB. I samband med beslutet om att sälja bolagen avgick tidigare VD Charlotte Boij och ersattes av dåvarande Marknads- och försäljningschef Victoria Thore.

Förnyelser av livportföljen i Ikano Livförsäkring AB stängdes för Sverige och Norge från den 1 juli 2017 och framåt, och omfattade således hela livportföljen förutom PPI Polen. Förnyelser för produkterna Ikano Direkt livförsäkring och Hemtex gick istället över till Euro Accident Health & Care Insurance AB. Förnyelse för produkten Hemtex gick över till Accident Health & Care Insurance AB redan från den 1 april 2017. Förnyelser för produkten Payment Protection insurance (PPI) gick över till Financial Assurance Company Limited (AXA). Monyx var en run-off affär och stängdes ner i september 2017. Vid årsskiftet 2017/2018 var enbart produkterna PPI för Polen och Ikano Direkt livförsäkring aktiva försäkringsportföljer. PPI för Polen ingick i beståndsöverlåtelsen till AXA.

Ikano Livförsäkring AB halverade premievolymen under 2017 och hade vid årsskiftet 2017/2018 endast 144 aktiva försäkringar för livmoment kvar i beståndet.

Den 22 januari 2018 genomfördes en beståndsöverlåtelse till Financial Assurance Company Limited (AXA) för den del av verksamheten som avsåg samarbetet med Ikano Bank och betal- och låneskydds-försäkringarna Payment Protection insurance (PPI). Detta innebar även att beståndet för tidigare årgångar tillsammans med PPI Polen överläts till AXA.

Den 5 februari 2018 genomfördes en aktieöverlåtelse av Ikano Livförsäkring AB till den nya ägaren National General Holdings Luxemburg. Under 2018 kommer även det tidigare bolaget Euro Accident Health & Care Insurance AB att fusioneras in i bolaget Ikano Livförsäkring AB. Bolagsnamnet Ikano Livförsäkring AB avses under 2018 att ändras till Euro Accident Livförsäkring AB.

Se tabell nedan för de produkter som överläts till över till Euro Accident Health & Care Insurance AB.

Country	Region	Koncept- kod	Produkt- kod	HRG Code	Koncept	Produkt	Moment	S2 Line of Business
Sweden	Northern Europe	3104	5103	LF4	Ikano direkt	Livförsäkring	Dödsfall	32. Other Life Insurance
Sweden	Northern Europe	2301	5103	LF4	Hemtex	Livförsäkring	Dödsfall	32. Other Life Insurance

I och med pågående försäljning av bolaget låg fokus under 2017 på att säkra nyckelpersonal och konsulter med mål att behålla dessa fram till försäljningsdatumet.

Under 2017 skedde en förändring i styrelsens sammansättning. Styrelseledamot Kristina Fransson utgick och Bernd Lengfellner invaldes. I övrigt bestod styrelsen av Tomas Wittbjer, Magnus Turegård, Anna-Lena Axberger och Jesper Schmidt.

Efter försäljning av bolaget 2018 har National General Holdings Luxemburg tagit över bolaget och tillsatt en ny styrelse bestående av Daron Skipper (ordförande), Michael Weiner, Thomas Petersson samt Per-Olov Parmstad. Thomas Petersson har utsetts till VD.

Bolaget har också utsett nya personer som ansvarig för de centrala funktionerna, i form av Anette Norberg (aktuariefunktion), Peter Daniels (riskhanteringsfunktion), Catharina von Gertten (compliancefunktion), samt Michael Weiner till beställansvarig för internrevisionsfunktionen. Grant Thornton är utsedd som tjänsteleverantör för internrevisionsfunktionen. En process för att outsourca aktuariefunktionen pågår.

Tillsynsmyndighet (kontaktuppgifter):

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel: +46 8 408 980 00
www.fi.se

Extern revisor (kontaktuppgifter):

Deloitte AB
Rehngatan 11
113 79 Stockholm
Tel: + 46 75 246 20 00
www2.deloitte.com/se

Efter försäljningen har de nya ägarna tillsatt Ernest & Young som extern revisor för att granska bokslutet för 2017.

A.2 Försäkringsresultat

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till -7 051 tkr (-910 tkr), vilket är en försämring jämfört med föregående år.

Premieinkomsten för egen räkning (f e r) uppgick till 17 515 tkr (34 979 tkr), och huvuddelen av affären kom från samarbetet med Ikano Bank. Försäljningsrättigheterna för PPI Sverige och PPI Norge överfördes till AXA från den 1 juli 2017. PPI Polen och Ikano Direkt livförsäkring var mot slutet av 2017 de enda kvarvarande aktiva produkterna med förnyelser, dock utan nyförsäljning. Därav minskade premieinkomsten under året.

Försäkringsersättningarna var 3 064 tkr (6 673 tkr), och därmed något lägre än föregående år. Genomförandet av nya antaganden för beräkning av skadehanteringskostnader ledde till en förstärkning av skadehanteringsreserven sedan juni 2017. Skaderesultat har påverkats positivt av avvecklingsvinster från tidigare årgångar.

Driftskostnader i rörelsen uppgick till 22 543 tkr (30 823 tkr) och driftkostnadsprocenten blev 128,7 % (93,8 %). Den relativa driftkostnadsökningen jämfört med föregående år härrör primärt till kraftigt minskad affärsvolym på grund av avyttring av bolagets verksamhet i kombination med att resurser till funktioner med kritiska leveranser har blivit ersatta med konsulter. Personalen som arbetade för Ikano Livförsäkring AB var anställda i moderbolaget Ikano Försäkring AB och arbetade för bolaget i enlighet med outsourcingavtal.

Tabellen visar premier, försäkringsersättningar och driftskostnader per försäkringsklass per 2017-12-31.

Resultaträkning	2017-12-31		
	Totalt	Gruppliv- och tjänstegruppliv-försäkring	Direktförsäkring av utländska risker
Bruttopremieinkomst	17 557	15 190	2 367
Premieinkomst fer	17 515	15 148	2 367
Kapitalavkastning, intäkter	6 252	4 865	1387
Försäkringsersättningar fer	-3 064	-2 633	-431
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	509	483	27
Driftkostnader	-22 543	-19 851	-2 692
Kapitalavkastning, kostnader	-5762	-4 484	-1278
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	41	32	9
Livförsäkringstekniskt resultat	-7051	-6439	-612

* fer=för egen räkning

Tabellen visar premier, försäkringsersättningar och driftskostnader per försäkringsklass per 2016-12-31.

Resultaträkning	2016-12-31		
	Totalt	Gruppliv- och tjänstegruppliv-försäkring	Direktförsäkring av utländska risker
Bruttopremieinkomst	35 001	30 996	4 005
Premieinkomst fer	34 979	30 974	4 005
Kapitalavkastning, intäkter	2 394	2 165	229
Försäkringsersättningar fer	-6 763	-6 112	-651
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	72	97	-25
Driftkostnader	-30 823	-27 128	-3 695
Kapitalavkastning, kostnader	-635	-574	-61
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-134	-121	-13
Livförsäkringstekniskt resultat	-910	-699	-211

* fer=för egen räkning

Tabellen visar avvecklingsresultat per försäkringsklass per 2017-12-31.

	2017-12-31		
	Totalt	Gruppliv- och tjänstegruppliv-försäkring	Direktförsäkring av utländska risker
Avvecklingsresultat			
Avvecklingsresultat	-1 247	-1 316	69

Tabellen visar avvecklingsresultat per försäkringsklass per 2016-12-31.

	2016-12-31		
	Totalt	Gruppliv- och tjänstegruppliv-försäkring	Direktförsäkring av utländska risker
Avvecklingsresultat			
Avvecklingsresultat	829	708	121

Den geografiska fördelningen av premier minskade något i Sverige i Norge och ökade för Polen. Detta som en följd av att förnyelser av livportföljen stängdes för Sverige och Norge under året.

Tabellen visar geografisk fördelning av premier per 2017-12-31 och 2016-12-31.

Land	2016-12-31	2017-12-31
Sverige	90 %	87 %
Norge	9 %	8 %
Polen	1 %	5 %

A.3 Investeringsresultat

De totala placeringstillgångarna var 80 126 tkr (80 826 tkr). Kapitalavkastningen har varit positiv under året och uppgick till 1 052 tkr (1 896 tkr). Intäkterna i kapitalavkastningen utgörs av avkastning på placeringstillgångar, utdelning på aktier, ränteintäkter, valutakursvinster netto samt realisationsvinster och förluster netto samt därtill hänförliga kostnader avseende kapitalförvaltning.

Under hösten 2017 såldes samtliga placeringstillgångar av i och med försäljningen av bolaget. Samtliga placeringstillgångar var per 2017-12-31 placerade i kassa.

Tabellen visar placeringstillgångar per tillgångslag per 2017-12-31 och 2016-12-31.

Tillgångar	2016-12-31	2017-12-31
Investeringsfonder	15 820	0
Statsobligationer	45 521	0
Företagsobligationer	13 738	0
Aktier	0	0
Kassa och insättningar	5 747	80 126
Materiella tillgångar	0	0
Summa	80 826	80 126

Avkastningen under året var 1,3 % jämfört med 2,4 % med föregående år.

Tabellen visar avkastning på placeringstillgångar per 2017-12-31 och 2016-12-31.

Avkastning	2016-12-31	2017-12-31
Totalavkastning	2,4 %	1,3 %
varav aktier och andelar	8,9 %	5,8 %
varav obligationer	0,7 %	0,1 %

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Transaktioner mellan det tidigare moderbolaget Ikano Försäkring AB och Ikano Livförsäkring AB reglerades via outsourcingavtal.

Under året har inga koncernbidrag skett, och kostnaden för Ikano Livförsäkring AB var 21 166 tkr (25 591 tkr).

Tabellen visar saldo per transaktionshändelser per 2017-12-31.

Transaktionshändelser	2017-12-31		
	Ikano Försäkring AB	Ikano Livförsäkring AB	Saldo (tkr)
Gemensamma kostnader	Intäkt	Kostnad	21 166
Koncernbidrag	Kostnad	Intäkt	0

Tabellen visar saldo per transaktionshändelser per 2016-12-31.

Transaktionshändelser	2016-12-31		
	Ikano Försäkring AB	Ikano Livförsäkring AB	Saldo (tkr)
Gemensamma kostnader	Intäkt	Kostnad	25 591
Koncernbidrag	Kostnad	Intäkt	1 469

Till följd av avyttring av placeringsportföljen har årets resultat påverkats positivt av nedskrivning uppskjuten skatteskuld relaterat till omvärdering av finansiella tillgångar till verkligt värde om 656 tkr; se avsnitt D.3 Andra skulder.

A.5 Övrig information

Under året har ett antal tillsynsrapporter omrapporterats till Finansinspektionen.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Styrelsen

Styrelsen svarar för bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter. Styrelsen hade det övergripande ansvaret för att bolaget hade ett hållbart och relevant företagsstyrningssystem.

Styrelsen beslutade att bolaget skulle ha en effektiv bolagsstyrning med tydlig organisation och klara rapporteringsvägar och ansvarsområden. I detta övergripande mål låg även att sörja för att bolaget hade sunda rutiner för administration, redovisning och ersättningsfrågor som främjar en sund och effektiv riskhantering. En väldefinierad och transparent ledningsstruktur är en förutsättning för att skapa en solid grund för styrning och tillsyn, etiskt och ansvarstagande beslutsfattande, integritet i finansiell rapportering och en sund hantering av risker. Företagsstyrningssystemet skulle beskriva hur beslut och ansvar var fördelat inom bolaget och hur affärsmålen skulle uppfyllas inom ramen för en effektiv och ändamålsenlig organisation och förvaltning av bolaget, en tillförlitlig finansiell rapportering samt efterlevnad av gällande lagstiftning, föreskrifter och andra regulatoriska krav som ställdes på verksamheten.

God styrning och kontroll var basen för en effektiv och sund ledning av Ikano Livförsäkring. Företagsstyrningssystemet baserades på nödvändig och transparent ansvarsfördelning mellan de olika funktionerna i bolaget för att tillse att effektivt beslutsfattande kunde ske, att förhindra intressekonflikter och för att säkerställa att bolaget efterlevde sina skyldigheter i förhållande till sina försäkringstagare, myndigheter och övriga intressenter.

En av Ikano Livförsäkrings grundprinciper när det kommer till god företagsstyrning var att ingen enskild individ skulle ha möjlighet att själv besluta i viktiga frågor. Styrelse och VD utfärdade riktlinjer för hur beslutsfattande och mandatstrukturen skulle se ut i Ikano Livförsäkring med utgångspunkt i dualitetsprincipen.

God intern styrning och kontroll inom Ikano Livförsäkring bestod av följande:

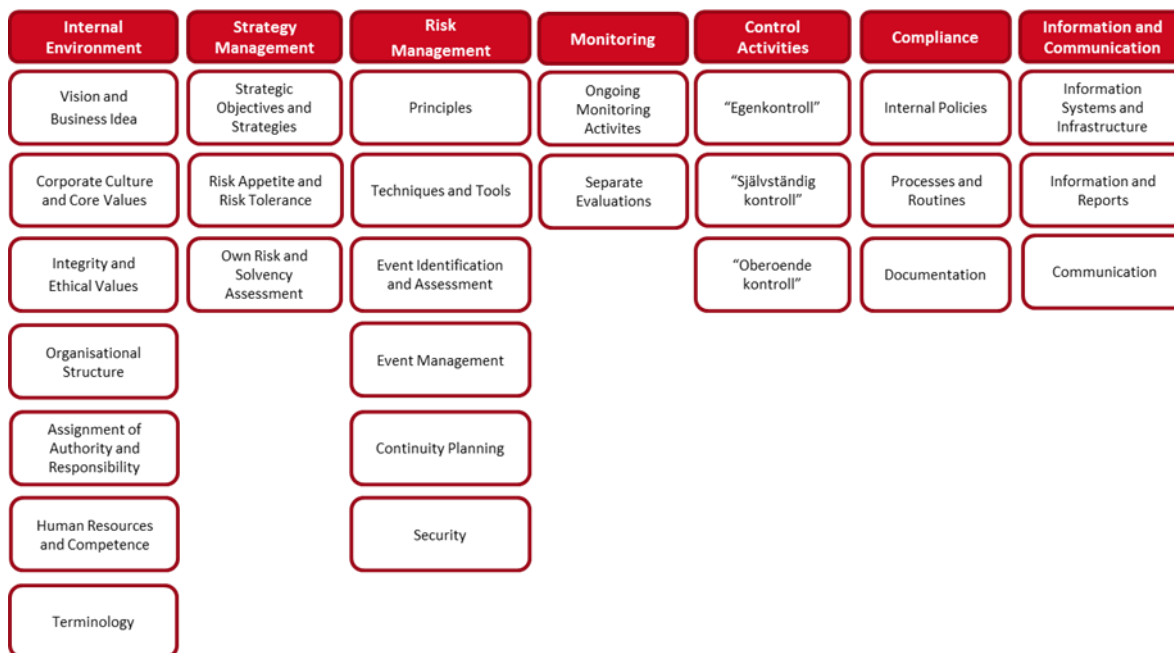
- Att företaget hade ett implementerat och beslutat företagsstyrningssystem.
- En uttryckt och beslutad riskaptit inom ramarna för styrelsens beslutade risktolerans.
- En företagskultur där chefer och funktionsansvariga fullt tog ansvar för sin avdelning/funktion, inklusive god uppföljning och kontroll av risker, regler, lagstiftning, arbetsprestationer och måluppfyllelse samt avvikelser- och incidentrapportering.
- En process för verksamhets- och kapitalplanering som säkerställde att bolaget hade tillräckligt kapital för att täcka bolagets risker.

En förutsättning för god intern styrning och kontroll i Ikano Livförsäkring var att styrelsen, ledningsgruppen, samtliga medarbetare och andra, såsom samarbetspartners och konsulter arbetade aktivt med att öka medvetenheten och kunskapen om eventuella verksamhetsrisker, vikten av dualitet, struktur och ordning, kompetens, dokumentation och etiska värderingar. Kärnan i att bygga ett internt regelverk som bidrog till en god styrning och kontroll var:

- Tydlig kommunikation från ledningen om vikten av intern kontroll.
- En tydlig och välkänd organisationsstruktur.
- Kommunicerade och välkända roller samt deras ansvarsområden och mandat.
- Välutformade och etablerade interna regler.
- God kunskapsnivå och erfarenhet hos medarbetare.
- Operativa styrfunktioner och forum för uppföljning.

Ramverk för företagsstyrning

Företagsstyrningssystemet utgick från nedanstående ramverk.



Styrelsen var Ikano Livförsäkrings högsta beslutande organ, och bestod vid tidpunkten av följande ledamöter.

- Tomas Wittbjer (ordförande)
- Kristina Fransson (t o m 2017-01-31)
- Bernd Lengfellner (fr o m 2017-02-01)
- Magnus Turegård
- Anna-Lena Axberger
- Jesper Schmidt

Styrelsen beslutade om en långsiktig strategi och en årlig affärsplan. Varje år skulle styrelsen dessutom godkänna den presenterade budgeten för nästkommande år. De strategiska målen och planerna för bolaget skulle överensstämma med de riktlinjer och instruktioner som styrelsen fått från aktieägarna. Styrelsen skulle minst årligen besluta om en relevant riskaptit och risktolerans för Ikano Livförsäkring.

Vidare skulle styrelsen årligen, eller när någon väsentlig förändring av verksamhet och/eller risk sker, genomföra en egen risk- och solvensbedömning (ORSA). ORSA skulle vara en integrerad del av strategi, styrning, riskhantering och kapitalförvaltning och skulle alltid beaktas när strategiska beslut fattas. Det skulle säkerställas att kapitalet är och förblir tillräckligt för de risker som uppkommer från strategiska affärs- och verksamhetsplaner, både för tillfället och för framtida kommande risker.

Kommittéer / Utskott

Styrelsen hade under 2017 tre kommittéer; Audit and Risk Management Committee (ARMC), Audit Committee och Remuneration Committee (RemCom). ARMC har inte varit styrelsens revisionsutskott, enligt regeringens proposition 2015/16:162 "Revisorer och revision". ARMC har främst agerat som förberedande organ till styrelsen vad gäller kontrollfunktionernas rapportering, styrande dokument och diskussion kring bolagets ekonomi. Revisionsutskottets uppgifter, såsom det presenteras i ovan nämnda proposition, utfördes istället av hela styrelsen. Audit Committee har haft ett protokollfört möte. Ramarna för kommittéernas arbete återfinns i instruktioner utfärdade av styrelsen. Deras uppgift har varit att bereda ärenden för styrelsen inom bland annat redovisning och finansiell rapportering och kontrollfunktionernas arbete inför nästkommande styrelsemöte. ARMC har träffats kvartalsvis och haft schemalagda möten som har protokollförts. Ingen av kommittéerna har haft mandat att fatta några egna beslut utan har enbart varit ett rådgivande organ till styrelsen. RemCom har inte haft någon aktivitet under året pga att bolaget inte haft rörliga ersättningar.

Tre försvarslinjer

Ikano Livförsäkring arbetade efter tre försvarslinjer för att uppnå ett enkelt och effektivt sätt att kommunicera kring styrning och kontroll och för att tydliggöra väsentliga ansvarsområden, roller och mandat.

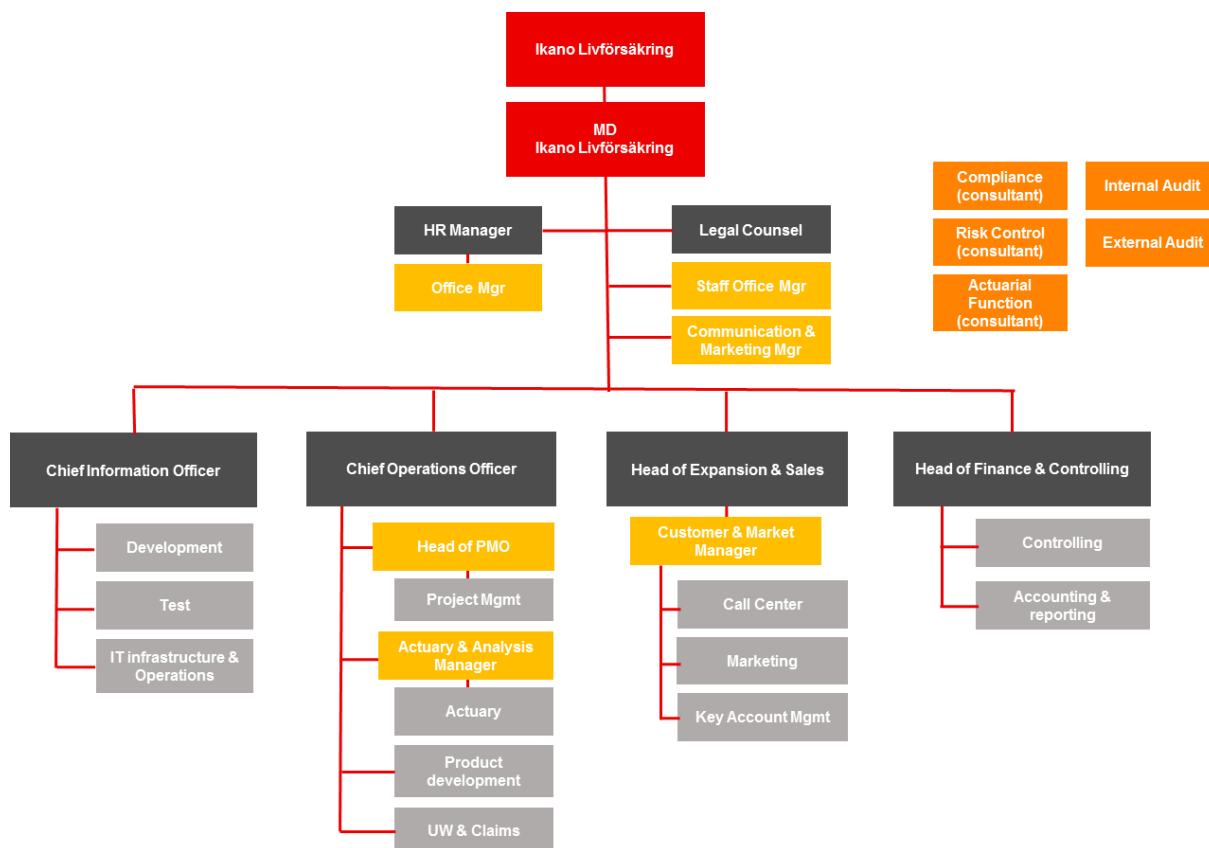
Den första försvarslinjen utgjordes av den operativa verksamheten där kontroller av system och processer genomfördes under verksamhetens och ledningsgruppens instruktioner. Genom kontroller lyftes otillräckliga processer, haverier och oväntade händelser. Varje chef ansvarade för riskhanteringen i sin dagliga verksamhet. Chefer var, som del av den första försvarslinjen, ansvariga för att uppmärksamma och hantera risker inom sitt ansvarsområde. De var även ansvariga för att genomföra och implementera åtgärder så snart de uppmärksammar eventuella brister i processer och dess kontroller och uppföljning. Chefer var placerade i den första försvarslinjen och rapporterar enligt organisationsstrukturen. Vidare var det varje medarbetares ansvar att ta del av och förstå Ikano Livförsäkrings företags- och riskhanteringssystem samt att lyfta eventuella brister och att komma med förslag på förbättringsåtgärder.

Den andra försvarslinjen utgjordes av riskhanterings-, compliance- och aktuariefunktionerna. Samtliga tre funktioner var direkt underställda VD och avrapporterade till VD, styrelse och styrelsens utskott, minst en gång per kvartal. Funktionerna arbetade efter en årsplan som fastställdes av VD varefter denna tillställdes styrelsen för information. Aktuariefunktionens uppgifter bestod bland annat att samordna beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna, yttra sig om den övergripande policyn för tecknande av försäkringar och att yttra sig om lämpligheten av de utnyttjade återförsäkringslösningarna. Compliancefunktionens arbetsuppgifter bestod bland annat av övervakning, kontroll och kvalitetssäkring av interna regler, ge rådgivning och stöd om förebyggande av bristande efterlevnad av gällande regelverk och utföra riskbedömningar och riskanalyser. Riskhanteringsfunktionens uppgifter bestod bland annat av att inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera ett riskhanteringssystem för att fortlöpande kunna identifiera, värdera, övervaka, hantera, rapportera och kontrollera risker som bolaget var, eller skulle komma att bli, exponerat för. Styrelsen utfärdade detaljerade instruktioner för dessa funktioner vad gällde deras ansvar, mål, processer och rapporteringsrutiner. Styrelsen utsåg dessutom en särskild intern beställansvarig för respektive funktion. För att säkerställa oberoende för riskhanterings-, compliance- och aktuariefunktionerna var utförandet av uppgifterna inom dessa funktioner utlagda till FCG Risk & Compliance AB som extern tjänsteleverantör.

Den tredje försvarslinjen utgjordes av internrevisionsfunktionen, som var en oberoende funktion och organisatoriskt var placerad helt fristående från verksamheten och övriga funktioner. Internrevisionsfunktionen var direkt underställd styrelsen och rapporterade direkt till den. Funktionen för internrevision var utlagd till Ikano S.A. i Luxemburg. Styrelsen beslutade årligen om revisionsplan och uppdrog därefter åt Ikano S.A. att genomföra granskningen. Rapport om resultatet av granskningen tillställdes styrelsen då granskningen var genomförd. Därefter genomfördes verksamheten de åtgärder som påtalats i granskningen.

Organisation och ansvar

Nedan redogörs för Ikano Livförsäkrings organisation:



Som en konsekvens av beslutet om försäljning av bolaget med nedläggning av verksamheten som följd initierades ett antal uppsägningar på grund av arbetsbrist under april 2017. Dessa berörde positionerna inom Kommunikation/Marketing, Försäljning, Projektkontoret och Produktutveckling. Delen Expansion togs bort från positionen Head of Expansion & Sales och rollen som Chief Operating Officer togs bort helt.

VD och ledningsgrupp

Företagsstyrningen kanaliserades ner från styrelsen till VD genom instruktion och arbetsordning som styrelsen utfärdade. VD hade till uppgift att sköta den löpande förvaltningen i bolaget. VD utfärdade i sin tur en delegeringsordning, i vilken det redogjordes för VD:s delegering av arbetsuppgifter och ansvar till medarbetare, främst inom ledningsgruppen samt hur uppföljning och kontroll inom ramen för den ordinarie verksamheten skulle skötas. Det övergripande syftet med delegeringsordningen var att uppnå en tydlig styrning av verksamheten vilket tur skapade förutsättningar för att bolagets grundläggande mål uppnåddes och att tillämpliga lagar och regler skulle efterlevas.

Lämplighetsprövning genomfördes vid nyrekrytering samt årligen för att säkerställa att personer i styrelse, företagsledning och centrala funktioner vid varje tidpunkt uppfyllde kraven på lämplighet. Lämplighetsprövningen bestod både av en kontroll av relevant kompetens och erfarenhet för uppdraget, ett styrkande av att det inte fanns lojalitets- eller intressekonflikter samt i övrigt ett gott anseende avseende juridiska och ekonomiska aspekter. Samtliga positioner inom Ikano Livförsäkring AB som omfattades av kraven på lämplighet var lämplighetsprövade.

Interna styrdokument

De regler som styrde bolagets verksamhet var primärt gällande lagstiftningar och regelverk som är tillämpliga för ett försäkringsbolag. Utöver det följde bolaget Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, Svensk Försäkrings rekommendationer och den praxis som finns i försäkringsbranschen i Sverige.

De interna styrdokument som var antagna av styrelsen, VD eller chefs- eller funktionsansvarig utgjorde det ramverk som Ikano Livförsäkring AB, tillsammans med ovan nämnda lagar och regler, hade att förhålla sig till när det bedrev sin verksamhet. Alla medarbetare hade som krav att känna till och iaktta gällande lagar och regler samt de interna styrdokumenterna i sitt arbete.

Policies var styrdokument som på ett övergripande plan beskrev de grunder och principer som verksamheten hade att förhålla sig till, och utfärdades och antogs av styrelsen. Riktlinjer utfärdades och antogs av VD och var mer detaljerade och verksamhetsnära än policies. Riktlinjerna beskrev mer i detalj de processer och vad som skulle levereras av verksamheten för att uppfylla de mål och principer som uppställts i policies. Riktlinjerna kompletterades av instruktioner som gav medarbetaren än mer detaljerade anvisningar i hur arbetet skulle bedrivas. Instruktionerna kunde bland annat beskriva varje steg i en viss process eller arbetsuppgift som skulle utföras. Instruktionerna utfärdades av den ansvarige chefen eller den funktionsansvarige.

Alla policies, riktlinjer och instruktioner skulle vara dokumenterade och finnas tillgängliga för var och en av medarbetarna. Varje styrdokument hade en utpekad dokumentägare som ansvarade för att styrdokumentet uppdaterades när så behövs. För de policies som styrelsen utfärdade skulle en uppdatering ske enligt en förutbestämd årscykel.

Information och kommunikation

Ikano Livförsäkring upprättade informationssystem och processer som producerar fullständig, tillförlitlig, tydlig, konsekvent och relevant information om verksamheten, de åtaganden och de risker som företaget hade. Informationen kring den interna organisationen, bolagets affärsverksamhet och försäkringstagare hade en adekvat skyddsnivå utifrån integritets- och sekretessaspekter och med hänsyn till känsligheten i informationen i fråga.

Styrelsen och VD införde tydliga rapporteringsvägar som säkerställde snabb överföring av information till alla personer som behövde det på ett sätt och som gjorde det möjligt för dem förstå dess betydelse och hur det påverkade deras respektive ansvarsområden.

All relevant information var tillgänglig för medarbetare. Företaget hade relevanta plattformar, verktyg och metoder för intern kommunikation.

Ersättningsförmåner

Följande ersättningsförmåner gällde för ledamöter av styrelsen samt VD och övriga ledningsgruppen under året.

- Externa styrelseledamöter ersattes till det årliga och fasta arvudet för sina respektive styrelseuppdrag.
- Interna styrelseledamöter ersattes inte, i enlighet med Remuneration policy (ersättningspolicy).
- Ledningsgruppens medlemmar ersattes med sin respektive fasta månadslön samt med hela eller delar av "Retention bonus".
- Person som utfört uppgifter inom centrala funktioner (under året för samtliga funktioner utlagd till externa tjänsteleverantörer) ersattes med reguljärt konsultarvode.

Tidigare bonusprogram STI (Short Term Incentive program) har för 2017 inte varit aktuellt. I stället har ett program med "Retention bonus" erbjudits identifierade nyckelpersoner, vars kompetens och leverans varit kritisk för bolagets försäljnings- och nedstängningsprocess under 2017. "Retention bonus" som utbetalades fr.o.m. februari t.o.m. augusti utföll med ett påslag om 25 % på ordinarie månadslön samt en klumpsumma om 3 månadslöner direkt efter denna period. Inga rörliga ersättningar var inkluderade i programmet.

Bolagets styrdokument Remuneration policy har pga ovan till stor del och vad avser rörliga ersättningar inte tillämpats under 2017.

B.2 Lämplighetskrav

Styrelseledamöter, VD, ansvariga för centrala funktioner och andra ledande befattningshavare lämplighetsprövades mot krav som följde av den fastställda Fit and proper assessment policy.

Bedömning genomfördes av i vilken utsträckning en person hade nödvändiga kvalifikationer och omfattade professionella meriter, formella kvalifikationer, kunskaper och relevanta erfarenheter inom försäkrings- och finansiella

sektorn och kunskaper om försäkringar, finansområdet, redovisning, aktuariell förmåga och ledarskapsförmåga. Bedömning genomfördes även av i vilken utsträckning en person var lämplig och omfattade personens ärlighet och ekonomiska ställning utifrån anseende, uppträdande och yrkesutövande

Såväl styrelse som ledningsgrupp var sammansatt av personer med olika kompetenser som fordrades för att driva en försäkringsrörelse. Prestation enligt kravbeskrivningar samt individuella målplaner följdes upp på regelbunden basis. För ansvariga för centrala funktioner fanns speciella styrdokument upprättade som förtydliga lämplighetskrav för dessa personer.

Styrdokument och instruktioner styrde processen för hur detta utfördes och följdes upp.

- Lämplighetsprovning gjordes vid såväl nyrekrytering som på årlig basis.
- Mot uppsatta kompetenskriterier stämde kvalifikationer och lämplighet av. Vid utläggning av uppgifter till extern tjänsteleverantör inhämtades intyg från leverantören om att kompetenskriterierna var uppfyllda av de konsulterna.
- Bakgrundsfaktorerna kontrollerades av extern part.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Övergripande om riskhanteringssystemet

Som en del av riskhanteringssystemet fanns strategier, processer och rutiner för att löpande identifiera, värdera, hantera, övervaka, rapportera och kontrollera de risker som bolaget var eller kunde komma att bli exponerat för, och detta system var väl integrerat i företagsstyrningssystemet, organisationsstrukturen och beslutsprocesser. Riskhanteringen stödde affärs- och kapitalplanering, produktutveckling och utövande av verksamheten genom ett sunt risktagande inom fastställd riskaptit med en god hantering av risker. Riskhanteringen var en naturlig del av verksamhetsutförandet genom roller och ansvar hos såväl styrelse med kommittéer som hos ledning och organisation, och omfattade även utlagd verksamhet. Information om riskprofil och risker användes som underlag vid strategiskt beslutsfattande samt som stöd till beslutsfattare på alla nivåer att göra medvetna och riskbaserade val, prioritera åtgärder och skilja mellan olika handlingsalternativ.

Strategier

Styrelsen reviderade och fastställde en riskstrategi årligen där det framgick vilken nivå av risk som styrelsen var beredd att exponera bolaget för i syfte att nå de strategiska målen över tidshorizonten som följde av den strategiska planeringen. Riskstrategin eftersträvade en god balans mellan lönsamhet och risktagande, och fastställd riskaptit och risktoleransgränser fungerade vägledande vid utförande och beslut i verksamheten.

Riskaptit och risktolerans

Riskaptit var styrelsens beslutade vilja att ta risk på en strategisk tidshorizont i syfte att uppnå dess strategiska mål. Riskaptiten uttrycktes i termer av att sträva efter att upprätthålla tillräcklig solvens- och risknivå samt en god lönsamhet på eget kapital inom fastställda risktoleransgränser.

Övergripande risktoleransgränser var en specificering av riskaptit på en taktisk tidshorizont för att nå fastställda mål, och fastställdes av styrelse alternativt VD utifrån vilket risknyckeltal det gäller. Därutöver fastställdes mer detaljerade limiter för risker inom t.ex. teckning av försäkringar och positioner i placeringsportföljen genom interna regler.

Process

Processen för riskhantering var ett stöd för risktagande och möjligheten att nå uppsatta mål, och omfattade att identifiera, värdera, hantera, övervaka och rapportera samt kontrollera väsentliga risker och riskkategorier, där så var lämpligt.

- **Identifiera** – Det fanns effektiva processer och rutiner för att löpande identifiera risker som bolaget var, eller skulle kunna komma att bli, exponerad för både på kort och lång sikt.
- **Värdera** – Riskerna värderades med vedertagna, effektiva och ändamålsenliga metoder och tekniker. För kvantifierbara försäkrings- och finansiella risker användes Value-at-Risk-metod. För kvalitativa risker

verksamhetsriskerna användes kvalitativ bedömning, t.ex. med sannolikhet för att risken materialiseras och konsekvens av effekten i fall detta inträffar.

- **Hantera** - Riskerna hade tydliga riskägare och hanterades löpande i verksamheten genom strategier och att ta fram åtgärder. För att säkerställa att fastställda risktoleransgränser och limiter inte överskreds skulle det vid varje given tidpunkt finnas en tillräcklig riskkapacitet för att ta höjd för eventuella oförutsedda händelser.
- **Övervaka** - Riskägare övervakade löpande sin riskexponering och säkerställa att de agerade inom fastställda risktoleransgränser och limiter.
- **Rapportera** - Väsentliga risker i verksamheten rapporterades regelbundet till VD samt riskhanteringsfunktionen enligt fastställda interna regler.

Riskhanteringsprocessen specificerades ytterligare för försäkringsrisker genom framtagna försäkringstekniska riktlinjer och teckningsriktlinjer, för finansiella risker genom framtagna placeringspolicy och för verksamhetsrisker genom framtagna policy för riskhantering avseende verksamhetsrisker.

Därtill fanns effektiva och ändamålsenliga interna kontroller för att säkerställa att riskägare agerade inom fastställda risktoleransgränser och limiter, att identifierade risker omhändertogs i enlighet med interna regler och att bolaget utsattes för onödiga eller oönskade risker. Dessa kontroller var riskbaserade utifrån väsentliga risker, deras egenskaper och påverkan på målpåfyllelsen.

Roller och ansvar

Styrelsen var ytterst ansvarig för bolagets riskhanteringssystem, och därmed bolagets riskhantering, kontroll av risker och att fastställda interna regler för detta efterlevdes. Styrelsen styrde, övervakade och följde upp riskhanteringssystemet genom Audit and Risk Management Committee (ARMC).

Riskägare i verksamheten ägde och ansvarade för risker och riskhantering inom sitt ansvarsområde. Som en del av detta ansvar innefattades att informera berörda anställda om interna regler, säkerställa nödvändiga resurser, delegera nödvändiga mandat, säkerställa att interna regler efterlevs samt att kontroller, processer och rutiner är dokumenterade.

Riskhanteringsfunktionen ansvarade för att styra, stödja och kontrollera att riskhanteringen i verksamheten är effektiv och ändamålsenlig. Riskhanteringsfunktionen ansvarade således för att inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera ett riskhanteringssystem för att fortlöpande kunna identifiera, värdera, övervaka, hantera, rapportera samt kontrollera risker, individuella och aggregerade, som bolaget var, eller skulle kunna komma att bli, exponerad för och det inbördes beroendet mellan dessa risker. Riskhanteringsfunktionen hade ett nära samarbete med styrelse, VD och den övriga verksamheten inklusive andra funktioner, varav särskilt aktuariefunktionen. Riskhanteringsfunktionens arbete utgick från en årsplan som fastställdes av VD med kännedom för styrelsen. Bolaget hade utsett en internt beställansvarig som ansvarig för riskhanteringsfunktionen. Bolaget hade därefter lagt ut utförandet av uppgifterna inom funktionen till FCG Risk & Compliance AB, som i sin tur avrapporterar till styrelse och VD samt övriga parter som behöver denna information.

Riskfunktionens arbetsuppgifter var i korthet:

- Rådgivning och stöd till styrelse och VD samt övriga verksamheten i frågor som rör riskhantering.
- Övervakning av riskhanteringssystemet.
- Övervakning av riskprofil.
- Oberoende från verksamheten identifiera och värdera framväxande risker.
- Rapportering av bolagets risker till styrelse och VD samt övriga parter som har behov av denna information. Rapporteringen skulle ge en allsidig och saklig bild av bolagets risker samt innehålla analyser av utvecklingen av riskerna.
- Aktivt delta vid genomförande av ORSA.
- Översyn och uppdatering av relevanta interna regler.
- Bidra till en hög riskmedvetenhet och sund riskkultur.

Riskunivers

Bolaget definierade risk som möjligheten att en händelse inträffar som negativt kan påverka dess förmåga att uppnå sina mål. Bolaget upprättade ett riskunivers för ett antal riskkategorier som omfattar de risker som bolaget var eller

skulle kunna komma att bli exponerat för. Riskerna delades övergripande in i försäkringsrisker, finansiella risker, motpartsrisk (kreditrisk) och verksamhetsrisker.

Riskprofil

Samtliga väsentliga risker som bolaget var exponerad för, av såväl kvantitativ som kvalitativ natur, aggregerades till en sammantagen riskprofil med beaktande av eventuella diversifieringseffekter för att ge en helhetsbild av bolagets risksituation.

Känslighetsanalyser, stresstest och scenarioscenario

Bolaget genomförde årligen, eller vid behov, känslighetsanalyser, stresstest och scenarioanalyser som en del av sin riskhantering och vid utförande av egen risk- och solvensbedömning (ORSA). Därtill utfördes även regelbundet känslighetstester med avseende på de antaganden som ligger till grund för beräkningen av den bästa skattningen.

Rapportering

Riskhanteringsfunktionen avrapporterade kvartalsvis och årsvis till styrelse, VD samt övriga parter som har behov av denna information omfattande bland annat riskprofil, utfall för risknyckeltal, förluster och inträffade incidenter, bedömning av riskhanteringssystemets effektivitet, rekommendationer, status för årsplan samt resultat och slutsatser av genomförda aktiviteter.

Egen risk- och solvensbedömning

Varje år, eller vid behov, till exempel i händelse av en väsentlig förändring av riskprofilen, genomfördes en egen risk- och solvensbedömning (ORSA). Som en del av arbetet bedöms bolagets samlade risker och dess kapitalbehov. Syftet var att säkerställa att bolagets kapital var, och förblev, tillräckligt för att bära de risker som följde av verksamheten, gällande affärsplan och strategisk inriktning.

Processen genomfördes utgående från fastställd policy för ORSA. ORSA-processen var en del av riskhanteringssystemet och kopplad till den strategiska planeringsprocessen samt ramverket för beslutsfattande och budget. ORSA-processen var även kopplad till processerna för att beräkna försäkringstekniska avsättningar och solvenskapitalkrav.

På övergripande nivå kan ORSA-processen beskrivas i följande steg:

- Styrelsen fastställer strategisk inriktning och riskaptit.
- Affärs- och stödenheterna identifierar, värderar och hanterar risker i det dagliga arbetet.
- Aktuariefunktionen bedömer lämplighet och regelefterlevnad för beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Riskhanteringsfunktionen bedömer standardformeln lämplighet i förhållande till riskprofilen.
- Aktuarieenheten och ekonomienheten bedömer solvenssituation per värderingsdatum.
- Aktuarieenheten och ekonomienheten prognosticerar solvenssituation i enlighet med affärsplanen. Riskhanteringsfunktionen koordinerar val av stress- och scenariotester.
- Ekonomienheten ansvarar för kapitalplanering.
- Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att koordinera framtagandet av ORSA-rapport.
- Styrelsen granskar och fastställer ORSA-bedömningen.

Styrelsen tog en aktiv roll i ORSA genom att styra processen och utförandet av bedömningar, välja stress test och scenarier samt genom att granska och utmana antaganden och resultat. Styrelsen fastställde årligen ORSA-policyn, den övergripande processen för ORSA, genomförd ORSA-bedömning och kapitalplaneringen.

ORSA-bedömningen beaktades vid styrelsens årliga revidering av strategiska mål samt riskaptit och risktoleransgränser. Därtill beaktades insikter från ORSA-bedömningen av ledningen vid produktutveckling, kapitalförvaltning och affärsplanering.

Det totala solvensbehovet motsvarade det kapital som bolaget bedömde att det behövde hålla med hänsyn till sin riskprofil och affärsstrategi. Bolaget identifierade affärs- och strategisk risk som väsentliga risker som borde kvantifieras och fångas i bedömningen av det totala solvensbehovet utöver solvenskapitalkravet. Solvenskapitalkravet värderades i enlighet med Solvens 2-regelverket med hjälp av standardformeln, medan kapitalkravet för affärs- och strategisk risk kvantifierades genom stressanalyser.

Bolaget skulle vid varje givet tillfälle, i tillägg till solvenskapitalkravet, hålla en kapitalplanering som garanterade en kapitalbas uppgående till den av styrelsen fastställda risktoleransgränsen.

B.4 Internkontrollsystem

Kontroll och kontrollaktiviteter

Lämpligheten och effektiviteten i företagsstyrningssystemet övervakades och utvärderades, och vid behov vidtogs lämpliga åtgärder för att rätta till eventuella brister. Övervakning och utvärdering har bland annat genomförts av VD i dennes styrelserapporter och vid styrelsemöten, i vilka VD informerat styrelsen om alla väsentliga aktiviteter som företagets verksamheten. Compliance-, riskhanterings- och aktuariefunktionerna har rapporterat sina mest väsentliga observationer, inklusive incidenter och brister på varje ARMC-möte och styrelsemöte och har varit närvarande för att redogöra för sina rapporter på åtminstone ett styrelsemöte per år. Internrevisionsfunktionen utförde årlig kontroll och övervakning över vissa på förhand bestämda och av styrelsen godkända områden i verksamheten. Syftet med dessa kontroller var att tillse att verksamheten bedrev enligt utfärdade riktlinjer och instruktioner och att addera värde till organisationen genom att säkerställa kvalitet i styrning, riskhantering och kontrollprocesser i bolaget samt att löpande föreslå förbättringar.

Kontroller i den operativa verksamheten inom första ansvarslinjen utfördes på kärnprocesser, såsom exempelvis tecknande av försäkring och skadereglering. Sådana kontroller dokumenterades och rapporterades enligt gällande rapporteringsvägar. Interna kontroller definierades tillsammans med riskhanteringsfunktionen för att säkerställa att kontrollerna är utformade på ett sätt som medför att riskerna minskas.

De centrala funktionerna för compliance, riskhantering och aktuarie i den andra försvarslinjen genomförde oberoende uppföljning av verksamhetens kontroller på kärnprocesserna.

Internrevisionsfunktionen i den tredje försvarslinjen utförde oberoende kontroller och granskningar enligt den årsplan som fastställdes och godkändes av styrelsen.

Särskilt om compliancefunktionen

Compliancefunktionen var en oberoende funktion i andra försvarslinjen. Uppgifter inom compliancefunktionen var utlagda till FCG Risk & Compliance AB som extern tjänsteleverantör.

Compliancefunktionens ansvar omfattade övergripande följande:

- Kvalitetssäkring av interna regler.
- Rådgivning och stöd om förebyggandet av bristande efterlevnad av regelverk, produktutveckling samt omvärldsbevakning.
- Informera och utbildning av nya eller ändrade regelverk.
- Riskbedöma och utföra riskanalyser; bedöma konsekvenserna av förändringar i regelverk, bedömning av regelefterlevnadsrisker vid nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt större förändringar i verksamhet och organisation.
- Övervaka och kontrollera regelefterlevnaden.
- Avrapportera till VD och styrelse,

Compliancefunktionen har kvartalsvis och årligen avrapporterat till VD, ARMC och styrelsen, bland annat avseende genomförda aktiviteter samt väsentliga brister och risker som funktionen har identifierat rörande regelefterlevnad.

Compliancefunktionen har tagit fram en årsplan för varje kalenderår med huvudsakliga prioriterade aktiviteter. Syftet med planen var att säkerställa att relevanta områden hanteras utifrån ett riskperspektiv. Årsplanen har fastställts av VD och presenterats för styrelsen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen var en oberoende funktion organisatoriskt placerad helt fristående från verksamheten och övriga funktioner, och var direkt underställd styrelsen med direktrapporteringen till denna. Personerna vid internrevisionsfunktionen har inte påverkats av verksamheten eller de övriga funktionerna på ett sätt som kunde ha en negativ inverkan på dess oberoende och opartiskhet.

Personalen i internrevisionsfunktionen har inte deltagit i andra funktioners arbete, i den operativa verksamheten eller i arbetet med att utforma och välja riskmodeller eller andra verktyg för att hantera risk.

Internrevisionsfunktionen har på eget initiativ kunna kommunicera med alla medarbetare inom bolaget och har haft nödvändiga befogenheter, resurser och sakkunskaper samt obegränsad tillgång till all information som behövdes för att funktionen skulle kunna fullgöra sina uppgifter. Internrevisionsfunktionen har upprätthållit ett bra samarbete med de övriga centrala funktionerna vid fullgörandet av deras arbetsuppgifter.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen var en oberoende funktion i den andra försvarslinjen. Uppgifter inom aktuariefunktionen har lagts ut till FCG Risk & Compliance AB som extern tjänsteleverantör.

Aktuariefunktionens ansvar omfattade övergripande bl a följande:

- Validera antaganden, metoder, data och IT-system som används för beräkning av försäkringstekniska avsättningar.
- Granska styrdokumentet för teckning av försäkringar.
- Granska valda återförsäkringslösningar.
- Bidra till riskhanteringssystemet och ORSA.

Aktuariefunktionen har kvartalsvis och årligen rapporterat genomförda aktiviteter samt observationer och rekommendationer till styrelsen och VD.

B.7 Uppdragsavtal

Policy för uppdragsavtal är det styrdokument som satt ramar för styrning och uppföljning av uppdragsavtal och utläggning av kritisk verksamhet. Utöver denna policyn fanns processbeskrivning för utläggning av verksamhet, mall för beslutsunderlag för utläggning av verksamhet samt mall för uppföljning av utläggning av verksamhet.

B.8 Övrig information

Efter försäljning av bolaget 2018 har National General Holdings Luxemburg tagit över bolaget och tillsatt en ny styrelse bestående av Daron Skipper (ordförande), Michael Weiner, Thomas Petersson samt Per-Olov Parmstad. Thomas Petersson har utsetts till VD.

Bolaget har också utsett nya personer som ansvarig för de centrala funktionerna, i form av Anette Norberg (aktuariefunktion), Peter Daniels (riskhanteringsfunktion), Catharina von Gertten (compliancefunktion), samt Michael Weiner till beställansvarig för internrevisionsfunktionen. Grant Thornton är utsedd som tjänsteleverantör för internrevisionsfunktionen. En process för att outsourca aktuariefunktionen pågår.

C. Riskprofil

Under 2017 har riskprofilen förändrats, vilket beror på försäljningen av bolaget och hur detta har påverkat försäkringsaffären och omplacering av placeringsportföljen,

Per 2017-12-31 bedömdes följande risker vara de mest väsentliga (i fallande ordning):

- Kreditrisk
- Operativ risk
- Katastrofrisk
- Valutarisk
- Dödsfallsrisk

Per 2016-12-31 bedömdes istället följande risker vara de mest väsentliga (i fallande ordning):

- Affärs- och strategisk risk
- Aktiekursrisk
- Katastrofrisk
- Koncentrationsrisk
- Kostnadsrisk

C.1 Teckningsrisk

Bolaget har främst tecknat försäkring i Sverige. Från 2013 var bolaget även försäkringsgivare för försäkringar sålda i Norge i samarbete med Ikano Bank och från 2015 försäkringsgivare för försäkringar sålda i Polen i samarbete med Ikano Bank. Ikano Livförsäkring har under verksamhetsåret 2017 bedrivit livförsäkringsverksamhet med inriktning mot privatpersoner via samarbete med utvalda partners samt genom direkt försäljning till kund.

Bolaget har hanterat teckningsrisken genom riskbedömning och begränsningar samt genom att upprätthålla en god spridning av risken genom att försäkringstagarna har varit väl diversifierade vad gäller ålder, kön och yrkesgrupper. Genom Underwriting Guidelines har limiter satts för teckning av försäkringar och de riskreduceringstekniker som implementerats genom återförsäkringsprogram. Limiterna ramade in den totala skadekostnad som bolagen var beredd att stå vid en skadehändelse. Risklimiten per risk var satt till 6 000 tkr och per händelse till 6 000 tkr. Återförsäkringskyddet spreds så att maximal skada per återförsäkrare inte överskred fastställda limiter.

Risken för att de försäkringstekniska avsättningarna inte räckt för att reglera inträffande skador hanterades främst genom väl beprövade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador. Avvecklingsresultatet följdes upp kontinuerligt.

Under året korrigerades fel i de antaganden som används för att beräkna skadehanteringskostnader. De justerade antagandena innebar att reserven för skadehanteringskostnader hade underskattats, men ansågs inte ha någon väsentlig inverkan på riskprofilen, solvenskapitalkravet, det egna kapitalet eller solvenskvoten. Solvenskvoten definierades som kapitalbas genom solvenskapitalkravet.

Jämfört med föregående år har premieinkomsten minskat med 50 %, men samtidigt har de försäkringstekniska avsättningarna minskat med 55 % vilket hade en motverkat effekten. För mer information om försäkringstekniska avsättningar; se tabeller i avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar. En känslighetsanalys om 10 % förändring ger en resultat effekt för 2017 som är nära hälften än för 2016.

Tabellen visar känslighetsanalys avseende teckningsrisken per 2017-12-31 och 2016-12-31.

	2016-12-31	2017-12-31
	Resultateffekt före skatt	Resultateffekt före skatt
10 % förändring i totalkostnadsprocent	+/- 3 562	+/- 2 457
10 % förändring i premienivå	+/- 3 498	+/- 1 752
10 % förändring i försäkringsersättning	+/- 676	+/- 306

Den största teckningsrisken har varit katastrofrisk vid livförsäkring, följt av dödsfallsrisk och driftskostnadsrisk.

Sedan föregående år har såväl katastrofrisken som dödsfallsrisken och driftskostnadsrisken minskat.

Katastrofrisken avser risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsskulderna till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantagandena rörande extrema eller exceptionella händelser. Katastrofrisken har tidigare begränsats genom avgiven återförsäkring, och återförsäkringskyddet bestod då av ett excess of loss-skydd med ett självbehåll per skadehändelse om 3 000 tkr. Per 2017-12-31 återstod dock ingen återförsäkring. För 2018 beslutades att inte förnya återförsäkringsavtalet på grund av pågående försäljning av bolaget.

En känslighetsanalys avseende dödsfallsrisk ger en resultat effekt före skatt på 163 tkr jämfört med 451 tkr för föregående år.

Tabellen visar känslighetsanalys avseende dödsfallsrisk per 2017-12-31 och 2016-12-31.

	2016-12-31	2017-12-31
FTA vid oförändrade antaganden	4340	1 101
FTA vid ändring av ett-årig döds sannolikhet med +20 %	4791	1 265
Resultateffekt före skatt	451	163

Aktuariefunktionen bedömde under året att nivån på de försäkringstekniska avsättningarna var lämpliga, och att osäkerheten i skattningarna härrör främst från potentiella brister i data.

Solvenskapitalkravet för teckningsrisken enligt standardformeln var 714 tkr jämfört med 4 659 tkr per 2016-12-31. Solvenskapitalkravet för katastrofrisk var 674 tkr (4 547 tkr), för dödsfallsrisk 79 tkr (217 tkr) och driftskostnadsrisk 52 tkr (191 tkr).

C.2 Marknadsrisk

Placeringsstillgångarna utgjordes av kassa om 80 126 tkr och därutöver fanns fordringar avseende direkt försäkring samt övriga fordringar. Tillåtna placeringsstillgångar har varit obligationer, aktier och likvida medel där endast en mindre del fick utgöras av tillgångar som inte handlades på en reglerad marknad. Utöver aggregerade limiter för olika tillgångsslag har det även funnit limiter mot enskilda motparter.

För mer information om placeringsstillgångar; se tabeller i avsnitt A.3 Investeringresultat och D.1 Tillgångar.

Solvenskapitalkravet för marknadsrisk enligt standardformeln var 120 tkr jämfört med 12 477 tkr per 2016-12-31.

Tekniker för ALM (asset-liability management)

Tillgångarna har löpande placerats så att skillnaden ("mismatchen") mellan tillgångar och skulder har begränsats i syfte att upprätthålla god betalningsförmåga vid varje tidpunkt och genom att vid val av löptid på placeringarna ta hänsyn till profilen på förväntade skadeutbetalningar samt till villkor i gällande återförsäkringsavtal. Den huvudsakliga investeringsvalutan var SEK medan investeringar i andra valutor och derivat endast var tillåtet för säkringsändamål.

Skillnaden mellantillgångar och skulder vad gäller duration och valuta har analyserats, och känsligheten hos de försäkringstekniska avsättningar och medräkningsbara kapitalbasmedel har utvärderats för de antaganden som ligger till grund för extrapoleringen av den relevanta riskfria räntestrukturen.

Hantering av placeringsrisker

I placeringarna har hänsyn tagits till arten av verksamheten och dess fastställda risktoleransgränser, solvens och framtida riskexponering. Principerna för att investera, enligt vad som anges i bolagets Placeringspolicy var att säkerställa att bolaget skulle kunna uppfylla sina förpliktelser under de närmaste 12 månaderna med en sannolikhet på minst 99,5 % när det gäller det kapital som krävs (VaR 99,5 %).

Baserat på marknadsmässiga villkor strävade bolaget efter att upprätthålla en god diversifiering av portföljen för att minimera marknadsrisk. I samband med investeringen beaktades vad som angavs i bolagets Placeringspolicy, profilen för förväntade utbetalningar och villkoren i tillämpliga återförsäkringsavtal för att mildra aktiekurs-, ränte-, spread- och valutakursrisk.

Vid investeringsbeslut har hänsyn tagits till de risker som är förknippade med investeringarna utan att förlita sig enbart på den risk som fångats upp av kapitalkraven. Det fanns rutiner för att säkerställa att alla riktlinjer i Placeringspolicy med tillhörande dokument, processer och rutiner, uppfylldes löpande. Detta tillsammans med en analys av marknadsförhållandena bildade en kvalitativ bedömning så att aktsamhetsprinciperna kontinuerligt uppfylldes.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för förlust eller negativ förändring av marknadsvärde på finansiella tillgångar och skulder till följd av förändringar i aktiepriser.

Risken i aktieportföljen hanterades under året bland annat genom att sprida risken på flera olika aktier i olika branscher och geografiska områden. Även investeringar i fonder avsåg att sprida den specifika risken i en enskild aktie.

Per 2017-12-31 fanns inga aktier eller aktierelaterade placeringar, vilket därmed inte gav något solvenskapitalkrav för aktiekurs enligt standardformeln. Per 2016-12-31 var solvenskapitalkravet för aktiekursrisk 5 942 tkr.

Ränterisk

Ränterisk är risken för förlust eller negativ förändring av marknadsvärde på finansiella tillgångar och skulder till följd av förändringar i ränteläget.

Per 2017-12-31 var samtliga tillgångar placerade i kassa, vilket inte drev ränterisk. Kapitalkrav för ränterisk uppstod däremot genom förändrade diskonterade kassaflöden avseende bästa skattningen, där bästa skattningen ökar om räntan går ner.

Solvenskapitalkravet för ränterisk enligt standardformeln var 7 tkr (1 340 tkr).

Valutakursrisk

Valutakursrisk är risken för förlust eller negativ förändring av bolagets kapitalbas till följd av förändringar i växelkurser.

Genom att alla tillgångar per 2017-12-31 var placerade i kassa i svenska kronor uppstod ingen valutakursrisk. Däremot fanns försäkringsaffär i andra länder än Sverige varvid och därmed skulder i form av försäkringstekniska avsättningar i utländsk valuta, vilket gav en valutakursrisk.

Solvenskapitalkravet för valutakursrisk enligt standardformeln var 118 tkr (193 tkr).

Spreadrisk

Spreadrisk är risken för negativa förändringar i värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument som en följd av kreditspreaden över den riskfria räntan förändras.

Genom att alla tillgångar per 2017-12-31 var placerade i kassa uppstod ingen spreadrisk, och gav därmed inget solvenskapitalkrav för spreadrisk enligt standardformeln. Per 2016-12-31 var solvenskapitalkravet för spreadrisk 293 tkr.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är risken som uppstår genom större exponeringar mot en och samma motpart och att denna motpart helt eller delvis inte kan fullgöra sina förpliktelser gentemot bolaget.

Koncentrationsrisken har beaktats vid valet av placeringsinriktning och särskilt vid sammansättningen och spridningen av den tidigare aktieportföljen.

Genom att alla tillgångar per 2017-12-31 var placerade i kassa uppstod ingen koncentrationsrisk, och gav därmed inget solvenskapitalkrav för koncentrationsrisk enligt standardformeln. Per 2016-12-31 var solvenskapitalkravet för koncentrationsrisk 10 729 tkr.

Tabellen visar de fem största exponeringarna mot enskilda emittenter i placeringsportföljen per 2017-12-31 och 2016-12-31.

Emittent	2016-12-31		2017-12-31	
	Verkligt värde inkl. upplupen ränta	Andel av placeringsportföljen	Verkligt värde inkl. upplupen ränta	Andel av placeringsportföljen
Svenska staten	22 620	38 %	0	0 %
Västerås stad	7 058	12 %	0	0 %
UBS	4 925	8 %	0	0 %
Kommuninvest	4 303	7 %	0	0 %

Stockholms Läns Landsting	4 190	7 %	0	0 %
Summa	43 096	72 %	0	0 %

C.3 Kreditrisk

Kreditrisken är risken för att en motpart i en transaktion inte kan fullgöra sina förpliktelser gentemot bolaget. Bolaget likställde kreditrisk med motpartsrisk. Endast investeringar i obligationer och skuldebrev utfärdade av stater och statliga organ samt publika aktiebolag med god kreditvärdighet var tillåtna.

Per 2017-12-31 fanns inga obligationsinnehav i placeringsportföljen.

Tabellen visar fördelning av obligationsinnehav i placeringsportföljen per ratingklass per 2016-12-31.

Ratingklass	2016-12-31	
	Verkligt värde inkl. upplupen ränta	Andel av obligationsportföljen
AAA	44 334	75 %
AA	12 819	22 %
BBB	2 106	4 %
Summa	59 259	100 %

Det fanns per 2017-12-31 kreditrisk mot Svenska Handelsbanken AB och UBS Group AG.

Kreditrisken mot återförsäkrare mitigerades genom att all återförsäkring placerades hos återförsäkrare med en Standard & Poor-rating om BBB+ eller bättre eller motsvarande AM Best rating. Återförsäkring fick även placeras hos Ikano Re, oavsett rating. Det utfördes även egna interna bedömningar av investeringsmotparters risk även om motparterna var stater. Per 2017-12-31 förekom ingen exponering mot återförsäkrare.

Solvenskapitalkravet för kreditrisk enligt standardformeln var 5 653 tkr jämfört med 338 tkr per 2016-12-31.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för svårigheter att fullgöra åtaganden avseende finansiella och försäkringstekniska skulder.

Likviditetsrisken bedömdes vara liten då bolaget präglades av en god likviditet och att bolaget ofta erhöll premierna vid avtalets ingång. Även om tillgångarna per årsskiftet var placerade i kassa, fanns även tidigare möjligheten att realisera placeringar vilket skulle kunnat frigöra likviditet. Likviditeten följdes regelbundet upp på såväl kort som lång sikt.

Likviditetsrisker hanterades genom att säkerställa förmågan att möta kortsiktiga och långsiktiga skyldigheter och bibehålla kontroll av att likviditeten täcker kortfristiga skulder.

Tabellen visar tillgänglig likviditet per tidsintervall per 2017-12-31 och 2016-12-31.

Tillgångsslag	2016-12-31		2017-12-31	
	Verkligt värde inkl. upplupen ränta	Andel av placeringsportföljen	Verkligt värde inkl. upplupen ränta	Andel av placeringsportföljen
Inom en dag	5 747	9 %	80 126	100 %
Insättning på konto hos kreditinstitut				
Inom en vecka	75 079	91 %	0	0 %
Aktier, obligationer, daglighandlade fonder				
Summa	80 826	100 %	80 126	100 %

Bolaget har inte gjort någon beräkning av förväntade vinster i framtida premier.

Under 2017 genomfördes en prognos för kassaflödet fram till slutet av mars 2018 och likviditetssituationen övervakades kontinuerligt. Överskottet av likviditet (finansiella tillgångar, såsom obligationer och kontanter, utöver försäkringstekniska skulder) motsvarade väl det negativa kassaflödet för fram till slutet av slutförandet av försäljningen i 2018.

C.5 Operativ risk

Operativ risk är en av verksamhetsriskerna, som i övrigt består av affärs-, strategiska, varumärkes- och regelefterlevnadsrisker. Operativa risker delas i sin tur upp i underkategorier av risker, t. ex system och IT-risker. Identifiering och värdering av de operativa riskerna skedde minst en gång per år och genomfördes av både verksamheten och ledningen, dvs. både bottom-up och top-down.

De operativa riskerna eftersträvades att minimeras genom god intern styrning och kontroll med tydliga roller och processer samt förebyggande åtgärder.

Det operativa riskarbetet genomfördes i första hand i den operativa verksamheten och följdes upp av riskhanteringsfunktionen och compliancefunktionen.

Solvenskapitalkravet för operativ risk enligt standardformeln var 712 tkr jämfört med 1 402 tkr per 2016-12-31.

C.6 Övriga materiella risker

Inga övriga materiella risker finns att rapportera.

C.7 Övrig information

Ingen övrig information finns att rapportera.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget har värderat tillgångar och skulder (andra än försäkringstekniska avsättningar) utifrån antagande att bedriva verksamheten enligt fortlevnadsprincipen.

Tillgångarna värderades till det belopp för vilket det skulle kunnat utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.

Skulderna värderades till det belopp för vilket de skulle kunna överlåtas eller regleras i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.

D.1 Tillgångar

Nedanstående tabell visar tillgångarnas bokförda värde jämfört med Solvens 2-värde tillsammans med en hänvisning till förklaring på enligt vilka grunder omvärderingarna har skett. I enlighet avsnitt C.2 såldes alla innehav i aktier och obligationer av under året och placerades i likvida medel, vilket förklarar skillnaderna mot utgången av verksamhetsåret 2016 mellan aktier, obligationer och kassa bank.

Tabellen visar tillgångarna för-2017-12-31 och 2016-12-31.

Tillgångar tkr	2016-12-31		2017-12-31		Hänvisning
	Bokfört värde	Solvens 2-värde	Bokfört värde	Solvens 2-värde	
Förutbetalda anskaffningskostnader	95	0	0	0	1.1
Uppskjuten skatt	0	0	0	89	1.2
Aktier	15 820	15 820	0	0	1.3
Obligationer	59 259	59 259	0	0	1.3
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	0	-42	0	0	1.4
Fordringar avseende direkt försäkring	710	373	68	47	1.5
Övriga fordringar	42 801	42 801	34 558	34 324	1.6
Kassa och bank	5 747	5 747	80 126	80 126	1.7
Övriga tillgångar	5	5	0	0	1.8
Totalt	124 437	123 963	114 752	114 585	

1.1 Förutbetalda anskaffningskostnader värderas till noll i Solvens 2-balansräkningen. Källa: Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

1.2 Uppskjuten skatt - värderas baserat på identifierade temporära skillnader utifrån omvärdering av tillgångar och skulder till Solvens 2-värden i förhållande till de skattemässiga värdena.

1.3 Aktier och obligationer – Värderas till verkligt värde under IFRS (EU) (IAS 39), vilket överensstämmer med definitionen på transaktionsvärde enligt Solvens 2.

Finansiella instrument – För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t.ex. courtage vid anskaffningstillfället). Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadsransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte.

Finansiella instrument värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Anskaffningsvärdet för räntebärande värdepapper avser upplupet anskaffningsvärde. Minst 50 % av investeringar i räntebärande värdepapper ska ha rating Baa3/BBB eller bättre och max 25 % av placeringstillgångarna får vara placerade i publika aktiebolag.

1.4 Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar – Värderas utifrån förväntade framtida kassaflöden i Solvens 2-balansräkningen separat från de försäkringstekniska avsättningarna.

1.5 Fordringar avseende direkt försäkring – värderas baserat på den bästa uppskattningen av återvinningsvärdet på de fordringar som förfallit till betalning (de som inte har förfallit till betalning utgör en del av framtida förväntade kassaflöden i de försäkringstekniska avsättningarna).

1.6 Övriga fordringar - För övriga fordringar har posterna korta löptider. Bokfört värde bedöms motsvara verkligt värde enligt IFRS (EU) 13 och definitionen på transaktionsvärde enligt Solvens 2 (en diskontering skulle inte innebära materiella värden).

1.7 Kassa och bank - Bokfört och redovisat värde för kassa och bank bedöms, på grund av den korta löptiden motsvara verkligt värde, vilket motsvarar definitionen på transaktionsvärde enligt Solvens 2 (en diskontering skulle inte innebära materiella värden).

1.8 Övriga tillgångar - För övriga tillgångar har posterna korta löptider. Bokfört värde bedöms motsvara verkligt värde enligt IFRS (EU) 13 samt definitionen på transaktionsvärde enligt Solvens 2 (en diskontering skulle inte innebära materiella värden).

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

Övergripande

De försäkringstekniska avsättningarna för solvensändamål bestod av bästa skattningen och riskmarginal. Under 2017 såldes delar av portföljen av vilket förklarar minskningen av de försäkringstekniska avsättningarna per 2017-12-31.

Tabellen nedan visar värdet av försäkringstekniska avsättningar, inklusive summan av bästa skattningen och riskmarginalen, för varje klass i tkr per 2017-12-31 och 2016-12-31.

	2016-12-31	2017-12-31
	Övriga livförsäkringar	Övriga livförsäkringar
Bästa skattningen	4 340	1 101
Riskmarginal	486	117
Totalt	4 826	1 218

De minskade försäkringstekniska avsättningarna bidrog till en minskad livförsäkringsrisk.

Regler, metoder och huvudsakliga antagandena

Bästa skattningen

Den bästa skattningen beräknades utgående från kassaflödesprognoser som omfattar framtida försäkringsersättningar, kostnader och premier.

Prognoser över framtida försäkringsersättningar beräknades utgående från reserv för känd skadekostnad och IBNR-reserv. Beräkning av IBNR-reserv skedde per avtal och med hjälp av Makehams formel. För att beräkna dödlighetssannolikheter gjordes följande antaganden:

- För de svenska bestånden användes dödlighetsparametrar från DUS06.
- För de norska bestånden antogs samma dödlighetsparametrar som för de svenska bestånden.
- För de polska bestånden antogs dödlighetsparametrarna följa den polska befolkningsdödligheten per 2015.

Antaganden om eftersläpning från skadetillfälle till inrapportering utgick från en analys av antalet månader mellan skadetillfälle och inrapporterade skador, där ett medelvärde av antalet månader hade beräknats.

Reserv för känd skadekostnad och reserv för IBNR följdes upp och analyseras regelbundet i samband med reservsättning för finansiell redovisning.

Kostnader avsåg anskaffnings-, skadereglerings- och övriga driftskostnader. Skattningar av framtida kostnader baserades på samma antaganden som budget för nästkommande år. Premier baserades på livförsäkringsavsättning och premiefordringar.

Kassaflöden togs fram genom att applicera utbetalningsmönster på bedömda belopp. Samma utbetalningsmönster antogs för alla homogena riskgrupper. Antaget utbetalningsmönster skattades med hjälp av Chain Ladder.

Bästa skattningen utgjordes av summan av diskonterade kassaflöden.

Homogena riskgrupper

Kassaflöden beräknades per homogena riskgrupper vars indelningar beaktade den underliggande risken, mönstret i skadeutvecklingen samt land och valuta. Per 2017-12-31 bestod portföljen av nedanstående homogena riskgrupper.

Homogen riskgrupp	Produkt	Moment	Klasser
LF1	PPI Sverige, Pluspaket	Dödsfall	32. Övriga livförsäkringar
LF3	PPI Polen	Dödsfall	32. Övriga livförsäkringar
LF4	Ikano direkt	Dödsfall	32. Övriga livförsäkringar

Diskontering

Kassaflödena diskonterades med de riskfria räntesatser för SEK, EUR, NOK och PLN som publiceras på EIOPA:s hemsida.

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal togs fram i form av prognosticerade kassaflöden, vilka justerades för kreditrisk och diskonterades med riskfria räntesatser. Justeringen för kreditrisk skedde enligt artikel 61 i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

Riskmarginal

Riskmarginalen beräknades som det kapital som behövdes för att hålla solvenskapitalkravet under försäkringsförpliktelseansvarns- och avvecklingstid till ett kostnadsantagande om 6 % per år. För detta ändamål uppskattades solvenskapitalkravet för framtida år genom att anta att dessa är proportionella mot bästa skattningen för respektive år.

Grad av osäkerhet

De metoder som valdes för att beräkna försäkringstekniska avsättningar tog hänsyn till osäkerheter på ett sätt som var proportionerligt med hänsyn taget till affärens omfattning och komplexitet. Osäkerheten avsåg främst omfattningen av försäkringsersättningar och kostnader.

Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell redovisning

Följande skillnader fanns avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål och finansiell redovisning.

- Bästa skattningen för solvensändamål motsvarade diskonterade kassaflöden, medan livförsäkringsavsättning och oreglerade skador för finansiell redovisning utgjordes av bedömningar av reserverna.
- Belopp som kunde återkrävas av återförsäkrare motsvarade diskonterade kassaflöden med justering för kreditrisk, medan återförsäkrarens andel för finansiell redovisning utgörs av bedömda reserver.
- Riskmarginalen beräknades endast för solvensändamål.

Tabellen nedan beskriver skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell redovisning för respektive klass per 2017-12-31 och 2016-12-31.

Klasser	Bästa skattningen	Riskmarginal	Total FTA	Total FTA
	(Solvens 2)	(Solvens 2)	(Solvens 2)	(IFRS)
2016-12-31				
Övriga livförsäkringar	4 340	486	4 826	3 288
Totalt	4 340	486	4 826	3 288

2017-12-31				
Övriga livförsäkringar	1 101	117	1 218	1 070
Totalt	1 101	117	1 218	1 070

Övrigt

Bolaget tillämpade inte matchningsjustering, volatilitetsjustering, övergångssystemet för riskfria räntesatser för relevanta durationer eller övergångsregel för försäkringstekniska avsättningar.

D.3 Andra skulder

Nedanstående tabell visar övriga skulder per 2017-12-31 och 2016-12-31, förutom försäkringstekniska avsättningar, och avser bokfört värde jämfört med omvärderat Solvens 2-värde tillsammans med hänvisning till enligt vilka grunder omvärderingar har utförts.

Den uppskjutna skatten minskade mellan perioderna, vilket förklaras av att placeringsportföljen likviderades och således uppstod ingen uppskjuten skatteskuld kopplat till realiserade vinster för placeringstillgångarna per 2017-12-31.

Andra skulder tkr	2016-12-31		2017-12-31		Hänvisning
	Bokfört värde	Solvens 2-värde	Bokfört värde	Solvens 2-värde	
Uppskjuten skatt	656	214	0	0	2.1
Skulder avseende direkt försäkring	513	513	113	113	2.2
Skulder avseende återförsäkring	0	0	0	0	2.2
Övriga skulder	16	16	24	24	2.2
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7	7	0	0	2.2
Totalt	1 193	750	137	137	

2.1 – Uppskjuten skatt – värderas baserat på identifierade temporära differenser mellan tillgångar och skulder omvärderade till Solvens 2 värden och deras skattemässiga värden. Uppskjuten skatt hänförlig till ej realiserade vinster från placeringstillgångar är omklassificerad till uppskjuten skattefordran netto, jmf avsnitt D.1 hänvisning pkt 1.2.

2.2 – Värdering andra skulder – posterna avser kortfristiga skulder med kortare löptider. Bokfört värde bedöms motsvara verkligt värde enligt IFRS (EU) 13 samt definitionen på transaktionsvärde enligt Solvens 2 (en diskontering skulle inte innebära materiella värden).

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Inga alternativa värderingsmetoder finns att rapportera.

D.5 Övrig information

Ingen övrig information om värdering av tillgångar och skulder för solvensändamål finns att rapportera.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Enligt Riskpolicy skulle bolaget ha en kapitalbas som uppfyller en solvenskvot (kapitalbas genom solvenskapitalkrav) om 120 % på löpande basis med beaktande av förändringar i riskprofilen. Solvenskapitalkravet beräknades minst en gång om året och övervakades löpande. Nya beräkningar skulle göras så snart som det sker en betydande ändring av riskprofilen.

I den särskilt upprättade solvensbalansräkningen klassificerades alla kapitalposter i olika nivåer varefter det bedömdes om posten uppfyllde kraven för medräkningsbar kapitalbas. Kapitalbasen indelades i tre olika nivåer beroende av kapitalets kvalitet för att täcka förluster. För efterlevnaden av kapitalkravet skulle de medräkningsbara beloppen av nivå 2- och nivå 3-posterna omfattas av följande kvantitativa gränser:

(a) Det medräkningsbara nivå 1 kapitalet ska vara minst 50 % av solvenskapitalkravet.

(b) Det medräkningsbara nivå 3-kapitalet ska vara mindre än 15 % av solvenskapitalkravet.

Kapitalbasen klassificerades som primärkapital, då kapitalbasposten bestod av avstämningsreserven i vilken bland annat balanserade vinstmedel ingår.

Avstämningsreserven, inräknat balanserade vinstmedel och omvärderingseffekter, uppgick till 103 141 tkr (108 387) tkr. Det totala primärkapitalet, även inräknat inbetalt aktiekapital, uppgick till 113 230 tkr (118 387) tkr. I enlighet med avsnitt A.5 gavs inga koncernbidrag till det tidigare moderbolaget Ikano Försäkring AB under 2017.

Tabellen nedan visar kapitalbasens sammansättning per 2017-12-31 och 2016-12-31.

Kapitalbasens sammansättning (tkr)	2016-12-31	2017-12-31
Primärkapital (basic own funds)		
Inbetalt aktiekapital	10 000	10 000
Avstämningsreserv	108 387	103 141
Uppskjuten skatt netto redovisad i primärkapitalet	0	89
Totalt primärkapital (total basic own funds)	118 387	113 230
Tillgänglig kapitalbas (available own fund)	118 387	113 230
varav primärkapital nivå 1	118 387	113 141
varav primärkapital nivå 3	0	89
Medräkningsbar kapitalbas (eligible own funds)	118 387	113 230
Nivå 1	118 387	113 141
Nivå 3 (max 15 % av solvenskapitalkravet)	0	89

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Per 2017-12-31 var det totala solvenskapitalkravet enligt standardformlen 6 618 tkr (15 875 tkr) och minimikapitalkravet 36 044 tkr (36 501 tkr). Solvenskapitalkravet har minskat mellan perioderna, vilket i huvudsak kan förklaras av såväl minskad livförsäkringsrisk som marknadsrisk. Samtidigt som marknadsrisken minskade ökade dock kreditrisken, vilket förklaras av att placeringstillgångar sålts av till förmån för placeringar i likvida medel i sin tur vilket ökade kreditrisken.

Solvenskapitalkravet beräknades med standardformeln och fördelar sig efter riskmoduler enligt nedanstående tabell per 2017-12-31 och 2016-12-31

Solvenskapitalkrav uppdelat efter riskmodul (tkr)	2016-12-31	2017-12-31
Marknadsrisk	12 477	120
Motpartsrisk	338	5 653
Livförsäkringsrisk	4 659	714
Diversifiering	-3 002	-581
Primärt solvenskapitalkrav	14 473	5 906
Operativ risk	1 402	712
Solvenskapitalkrav	15 875	6 618

Företagsspecifika parametrar används inte för beräkning av solvenskapitalkravet.

Beräkningen av minimikapitalkravet baserades på bästa skattningen netto efter återförsäkring och den totala risksumman. Vidare skedde beräkningen i förhållande till ett nedre (25 %) och övre (45 %) gränsvärde av solvenskapitalkravet.

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

Ingen användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet finns att rapportera.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Inga skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller finns att rapportera då inte intern modell har använts.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget skulle vid varje givet tillfälle, i tillägg till kapitalkrav enligt externa regelverk, hålla en kapitalplanering som garanterade en kapitalbas uppgående till en solvenskvot på minst 120 %, vilket följde av Riskpolicy.

Den egna bedömningen av kapitalbehovet visade att solvenssituationen, under hela prognosperioden i basscenariot, var mycket god. I basscenariot under steg dock solvenskapitalkravet minimikapitalkravet, varför solvenskvoten istället baserades på minimikapitalkravet. Även i samtliga scenarier som genomfördes blev utfallet en solvenskvot som både översteg solvenskvot om 120 %.

I det fall en vikande trend för solvenskvot hade identifierats och den framtida solvenssituationen hade bedömts att understiga lagstadgade och interna krav på kapitalkrav, kunde ledningen och styrelsen fastställa olika typer av åtgärder som var för sig skulle leda till lägre kapitalkrav och/eller en högre kapitalbas.

Följande ledningsåtgärder fanns att tillgå vid tidpunkten:

- Öka återförsäkringsandelen i affären.
- Minimera driftkostnadsrisken.
- Minska andelen aktier ytterligare och konvertera till räntebärande värdepapper.
- Förändringar i kapitalplaceringsstrategi.
- Effektiviserad verksamhet för att minska kostnader.

Eftersom bolaget vid tidpunkten skulle till att säljas var sannolikheten för att ledningen ska behöva besluta om åtgärder låg.

E.6 Övrig information

Under försäljningsprocessen fanns möjligheten att begära kapitaltillskott från ägare om och när kapitalbehov skulle uppstå.

Bilagor

Bilaga 1 - S.02.01.02 Balansräkning

Tillgångar		Solvens 2-värde
		C0010
Immateriella tillgångar	R0030	
Uppskjutna skattefordringar	R0040	89
Överskott av pensionsförmåner	R0050	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	
<i>Aktier</i>	<i>R0100</i>	
Aktier – börsnoterade	R0110	
Aktier – icke börsnoterade	R0120	
<i>Obligationer</i>	<i>R0130</i>	
Statsobligationer	R0140	
Företagsobligationer	R0150	
Strukturerade produkter	R0160	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	
Derivat	R0190	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	
Lån och hypotekslån	R0230	
Lån på försäkringsbrev	R0240	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
Andra lån och hypotekslån	R0260	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	47
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	34 324
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infördrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	80 126
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	
Summa tillgångar	R0500	114 585

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	
Riskmarginal	R0550	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	
Riskmarginal	R0590	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	1 218
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	
Riskmarginal	R0640	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	1 218
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	1 101
Riskmarginal	R0680	117
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	
Riskmarginal	R0720	
Eventuallförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	113
Återförsäkringsskulder	R0830	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	24
Efterställda skulder	R0850	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	
Summa skulder	R0900	1 355
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	113 230

Bilaga 2 – S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

		Affärgren för: livförsäkringsförpliktelser					Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt	
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410				17 557					17 557
Återförsäkrarens andel	R1420				42					42
Netto	R1500				17 515					17 515
Intjänade premier										
Brutto	R1510				18 067					18 067
Återförsäkrarens andel	R1520				42					42
Netto	R1600				18 025					18 025
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610				414					414
Återförsäkrarens andel	R1620									
Netto	R1700				414					414
Ändringar inom övriga av-sättningar										
Brutto	R1710									
Återförsäkrarens andel	R1720									
Netto	R1800									
Uppkomna kostnader	R1900				25 276					25 276
Övriga kostnader	R2500									
Totala kostnader	R2600									25 276

Bilaga 3 – S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

		Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Annan livförsäkring
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010					
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020					
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal						
Bästa skattning						
Bästa skattning, brutto	R0030					
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080					
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090					
Riskmarginal	R0100					117
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110					
Bästa skattning	R0120					
Riskmarginal	R0130					117
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200					1 218

		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
		C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010					
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020					
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal						
Bästa skattning						
Bästa skattning, brutto	R0030	1 101				1 101
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080					0
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	1 101				1 101
Riskmarginal	R0100					117
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110					
Bästa skattning	R0120	1 101				1 101
Riskmarginal	R0130					117
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200					1 218

Bilaga 4 – S.23.01.01 Kapitalbas

		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35						
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	10 000	10 000			
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030					
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040					
Efterställda medlemskonton	R0050					
Överskottsmedel	R0070					
Preferensaktier	R0090					
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110					
Avstämningsreserv	R0130	103 141	103 141			
Efterställda skulder	R0140					
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	89				89
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2						
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2	R0220					
Avdrag						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	113 230	113 114			89

		Totalt	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 fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360					
Framtida fodran 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	113 230	113 141			89
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	113 141	113 141			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	113 230	113 141			89
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	113 141	113 141			
Solvenskapitalkrav	R0580	6 618				
Minimikapitalkrav	R0600	36 044				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	1711%				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	314%				

		Totalt
		C0060
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	113 230
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	
Andra primärkapitalposter	R0730	10 089
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
Avstämningsreserv	R0760	103 141
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	

Bilaga 5 – S.25.01.21 Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0080	C0090
Marknadsrisk	R0010	120		
Motpartsrisk	R0020	5 653		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	714		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040			
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050			
Diversifiering	R0060	-581		
Immateriell tillgångsrisk	R0070			
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	5 906		

		C0100
Operativ risk	R0130	712
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	6 618
Kapitaltillägg redan infört	R0210	
Solvenskapitalkrav	R0220	6 618
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	

Bilaga 6 – S.28.01.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring		
		C0040
Minimikapitalkrav _N Resultat	R0200	339

Minimikapitalkrav - Livförsäkringsverksamhet		Livförsäkringsverksamhet	
		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	0	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	0	
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	0	
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	1 101	
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250		316

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	339
Solvenskapitalkrav	R0310	6 618
Högsta minimikapitalkrav	R0320	2 978
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	1 654
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	1 654
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	36 044
Minimikapitalkrav	R0400	36 044