

Solvens- och verksamhetsrapport

Folksam Liv-gruppen

Folksam ömsesidig livförsäkring

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)

KPA Livförsäkring AB (publ)

1 januari – 31 december 2018



2018



Folksam

Inledning

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

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

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

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

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

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

Styrelsen i Folksam Liv har fastställt denna gemensamma grupp rapport den 22 maj 2019. Rapporten omfattar företagen som tillämpar Solvens II-regelverket (konsoliderade företag) och den försäkringsgrupp som de tillsammans bildar. Styrelserna i Folksam Fondförsäkring och KPA Livförsäkring har varit delaktiga i framtagandet och godkännandet av företagens respektive del i rapporten.

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

Innehåll

1. Folksam Liv-gruppen.....	3
2. Folksam ömsesidig livförsäkring	24
3. Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	61
4. KPA Livförsäkring AB (publ).....	87
Bilagor	117

Innehållsförteckning Folksam Liv-gruppen

Inledning	2
Sammanfattning	5
A. Verksamhet och resultat	6
A.1 Verksamhet.....	6
A.2 Försäkringsresultat	7
A.3 Investeringsresultat.....	8
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	9
A.5 Övrig information	9
B. Företagsstyrningssystem	9
B.1 Allmän information om företagsstyrning	9
B.2 Lämplighetskrav.....	10
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	10
B.4 System för internkontroll	12
B.5 Internrevision	12
B.6 Aktuariefunktion	13
B.7 Uppdragsavtal.....	13
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	13
C. Riskprofil	14
C.1 Försäkringsrisk	14
C.2 Marknadsrisk	14
C.3 Kreditrisk.....	15
C.4 Likviditetsrisk	15
C.5 Operativ risk	16
C.6 Övriga materiella risker.....	16
C.7 Övrig information	16
D. Värdering för solvensändamål	17
D.1 Tillgångar.....	17
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	19
D.3 Andra skulder	20
D.4 Alternativa värderingsmetoder	20
D.5 Övrig information	20

E. Solvenssituation	21
E.1 Kapitalbas	21
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	22
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	23
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	23
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	23
E.6 Övrig information	23
Bilagor	117

Sammanfattning

Folksam Liv-gruppens erbjudanden är inriktade på långsiktigt sparande för pension och försäkring vid sjukdom och dödsfall. Folksam Liv är moderföretag i Folksam Liv-gruppen. Folksam Liv ägs av sina kunder. Det innebär att allt överskott från verksamheten tillhör försäkringstagarna. Med undantag för KPA Livförsäkring och KPA Pensionsförsäkring får dotterföretagen i Folksam Liv-gruppen dela ut vinst till sina ägare.

Försäkringsverksamhet delas in i affärgrenar. De dominerande affärgrenarna i Folksam Liv-gruppen är traditionell livförsäkring, fondförsäkring och annan livförsäkring. Premieinkomsten avseende de konsoliderade företagen uppgick 2018 till 11 549 (10 343) miljoner kronor. Försäkringsresultatet har förbättrats under 2018 och är positivt men en lägre avkastning på placeringstillgångarna och därmed ett sämre resultat för investeringsverksamheten medför att resultatet för försäkringsrörelsen och investeringsverksamheten totalt minskar till 2 375 (6 304) miljoner kronor.

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

Folksam Liv-gruppen har under 2018 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för gruppen. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i den interna och externa miljön. Respektive styrelse är ansvariga för att en egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen i försäkringsföretagen. Den egna risk- och solvensbedömningen visar att moderföretaget och alla i gruppen ingående försäkringsföretag är tillräckligt kapitaliserade för att genomföra sina affärsplaner.

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

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

Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Folksam Liv-gruppen till 74 071 (73 999) miljoner kronor och solvenskapitalkravet till 22 612 (23 384) miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till det legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 3,28 (3,16) vilket visar att Folksam Liv-gruppen är en välkonsoliderad försäkringsgrupp utifrån det legala solvenskapitalkravet.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Folksam Liv-gruppen

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

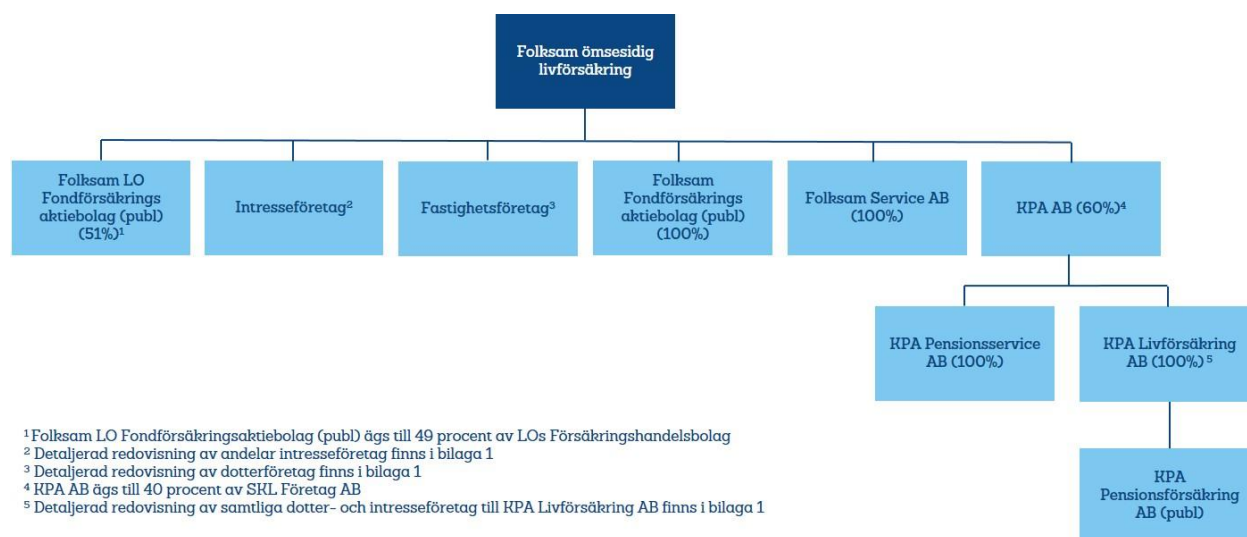
Folksam Liv äger 100 procent av aktierna i Folksam Fondförsäkring, org nr 516401-8607. Företaget erbjuder fondförsäkringsprodukter (sparandeförsäkring).

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

Folksam Liv äger också 60 procent av aktierna i KPA AB. KPA AB äger 100 procent av aktierna i KPA Livförsäkring, org nr 502010-5302, och KPA Pensionservice AB, org nr 556569-1077. KPA Livförsäkring äger i sin tur 100 procent av aktierna i KPA Pensionsförsäkring, org nr 616401-6544. Företagen i KPA-koncernen bedriver verksamhet under det gemensamma varumärket KPA Pension. KPA Pension erbjuder pensionsförsäkringar och pensionsadministration till arbetsgivare och anställda inom kommun- och region.

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

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



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

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

A.1.2 Konsolideringsmetod

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

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

A.1.3 Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Folksam fortsatte under året att förvärva gröna obligationer. Folksam Liv, KPA Pensionsförsäkring och Folksam Sak äger nu tillsammans obligationer till ett värde om drygt 25 miljarder kronor. Gröna obligationer är räntebärande värdepapper där upplånade medel används till miljö- och klimatrelaterade investeringsprojekt.

Finansinspektionen gav sitt tillstånd att verkställa avtal om överlåtelse av försäkringsbestånd från Förenade Liv Grupp-försäkring AB till Folksam Liv och Folksam Sak. Överlåtelsen verkställdes den 1 juni 2018.

A.1.4 Affärgrenar

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

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

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

A.2 Försäkringsresultat

Resultatet omfattar moderföretaget Folksam Liv och det konsoliderade dotterföretaget Folksam Fondförsäkring. Premieinkomsten under året uppgick till 11 549 miljoner kronor vilket var en ökning med 12 procent. Inom övrig livförsäkring var premieinkomsten 6 094 miljoner, 4 752 miljoner inom tjänstepensionsverksamhet och 703 miljoner inom skadeförsäkringsverksamhet. Den största ökningen kom ifrån affärgren traditionell livförsäkring.

Försäkringsersättningarna uppgick totalt till 6 810 miljoner kronor varav 4 027 miljoner inom övrig livförsäkring, 2 322 miljoner inom tjänstepension och 461 miljoner inom skadeförsäkring. Försäkringsersättningarna ökade och det högre utfallet var framförallt hänförligt till moderföretaget och tjänstepensionsverksamheten.

Driftskostnaderna ökade och uppgick till 1 750 miljoner kronor. Ökningen i driftskostnader berodde främst på högre kostnader för anskaffning och utveckling i moderbolaget.

Lägre diskonteringsräntor bidrog till en ökning av försäkringstekniska avsättningar med totalt 2 742 miljoner kronor vilket var högre än föregående år då effekten av diskonteringsränta uppgick till 2 044 miljoner kronor.

Försäkringsresultatet efter effekt av diskonteringsränta uppgick till 21 miljoner kronor totalt varav 62 miljoner kronor inom tjänstepensionsverksamheten, -205 miljoner kronor inom övrig livförsäkring och 164 miljoner för skadeförsäkringsverksamheten. En sammanställning av försäkringsresultatet finns i nedanstående tabell. Tjänstepensionsverksamheten särredovisas i tabellen.

Försäkringsresultat 2018-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Sjuk	Traditionell liv	Fond & index	Annan livförsäkring	Övriga affärs-grenar	Tjänstepension	Total
Premieinkomst (f e r)	703	72	4 718	7	1 294	3	4 752	11 549
Intäkter från investeringsavtal	-	-	-	242	-	-	60	302
Övriga tekniska intäkter (f e r)	-	-	1	246	-	-	79	326
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-461	-41	-2 779	-1	-1 205	-1	-2 322	-6 810
Förändring i övriga försäkrings-tekniska avsättningar (f e r)	42	24	-221	-1	13	-	-350	-493
Återbäring och rabatter (f e r)	-	-194	-13	-	-146	-	-7	-360
Driftskostnader ¹	-119	-39	-542	-359	-158	-2	-530	-1 750
Försäkringsresultat före effekt diskonteringsränta	164	-178	1 164	133	-202	-	1 682	2 763
Effekt diskonteringsränta	-	-	-1 122	-	-	-	-1 620	-2 742
Försäkringsresultat efter effekt diskonteringsränta	164	-178	42	133	-202	-	62	21

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

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

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

A.3 Investeringsresultat

Gruppens investeringsresultat uppgick till 2 354 miljoner kronor. Merparten av detta resultat hänförs till räntebärande investeringar vilket vid utgången av året utgjorde ca 55 procent av de totala tillgångarna. Avkastningen på räntebärande investeringar påverkades positivt av svagt sjunkande räntor. Andelen aktier i portföljen var ca 29 procent vid utgången av året. En generellt svag utveckling för aktier globalt uppvägdes för gruppens del av en positiv utveckling för gruppens stora post i Swedbankaktier. Det totala resultatet för aktier blev 1 678 miljoner kronor.

Fastigheter utgjorde vid utgången av året ca 10 procent av de totala tillgångarna. Utvecklingen för fastigheter var under året mycket god och gav ett resultat på 616 miljoner kronor.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till 434 miljoner kronor. Dessa kostnader har belastat investeringsresultaten för de olika tillgångarna.

Investeringsresultat, Mkr	2018-12-31	2017-12-31
Fastigheter	616	1 523
Aktier	1 678	3 959
Räntebärande investeringar	1 972	167
Investeringsfonder och andra investeringar	153	489
Derivat	-1 950	653
Övrigt	-115	-111
Summa	2 354	6 680

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheter.

A.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Bolagsstyrningen i Folksam utgår från svensk lagstiftning, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd samt svensk kod för bolagsstyrning. Härutöver tillkommer regler om företagsstyrning som utfärdats av europeiska kommissionen och den europeiska tillsynsmyndigheten Eiopa.

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i företagen som ingår i Folksam Liv-gruppen. Stämman är det forum där ägarnas inflytande utövas, bl a väljer stämman styrelseledamöter och revisor i företaget.

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

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

Folksam Liv och Folksam Sak har en gemensam ledningsgrupp (Koncernledningen). Vd utser de ledamöter som ingår i denna och som ansvarar för olika delar av den operativa verksamheten. Ett särskilt inrättat forum (Bolagsforum) hanterar frågor som är gemensamma för företagen inom Folksam. Utöver koncernledningens ledamöter ingår i Bolagsforum även vd:arna i försäkringsdotterföretagen. Koncernchefen har därutöver tillgång till en ledningsgrupp för informationssäkerhet samt kommittéer för risk- och kapitalfrågor respektive risk- och kontrollfrågor. Styrningen av dotterföretagen i Folksam

Liv-gruppen sker genom ägardirektiv som antas årligen på respektive dotterföretags stämma. I ägardirektiven beskrivs i vilken riktning ägaren önskar att respektive företag ska styras och ledas.

Folksam Liv har ett affärsområde, Affärsområde Liv. Affärsområdet ansvarar för att hantera och utveckla den affär som avser försäkring riktad mot kollektivavtalsparterna på den svenska arbetsmarknaden, samt för att hantera och utveckla den affär som avser partnersamarbete. Affärsområdet ansvarar även för att hantera och utveckla den affär som avser individuell försäkring riktad mot privatpersoner och företag. Chefen för affärsområdet disponerar över de samlade resurserna inom affärsområdet, samt svarar för processerna och har det yttersta ansvaret för ledningsarbetet inom affärsområdet. Affärsområdeschefen är ansvarig för den verksamhet som bedrivs inom affärsområdet och har ett resultat och lönsamhetsansvar för företagets verksamhet, samt ägaransvar för dotterföretagen. Chefen för affärsområdet har därtill ett särskilt ansvar att bevaka Folksam Livs ekonomiska intressen. Utöver affärsområdet finns olika stödjande enheter, bl a Ekonomi och finans, samt Marknad och försäljning.

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

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

B.1.2 Ersättningspolicy

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

B.2 Lämplighetskrav

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

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

Inom Folksam Liv-gruppen sker övervakning, mätning och rapportering av företagsspecifika risker i respektive företag inom gruppen. Detaljer om respektive företags riskhantering återges i respektive företags rapport. Folksam Liv har det övergripande ansvaret för riskhanteringssystemet på gruppnivå och för att identifiera, följa upp och rapportera gruppens specifika risker. Gruppens riskkaptit är vägledande för hanteringen av riskerna och finns fastställt i gruppens riskkaptitramverk. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens eller risktypens natur.

Riskhanteringsystemet omfattar all verksamhet inom Folksam Liv-gruppen och principerna inom riskhanteringsystemet är som huvudregel gemensamma för försäkringsföretagen inom Folksam Liv-gruppen. Genom ägardirektiv anges att dotterföretagen ska använda sig av en gemensam operativ organisation inklusive riskhanterings- och internkontrollsystemen samt gruppgemensamma processer, bl a affärsplaneringsprocessen, budgetprocessen och en gemensam styrningsmodell. Information om gruppgemensamma uppdragsavtal återfinns i avsnitt B.7.

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

Folksam Liv-gruppen har antagit en risk- och kontrollorganisation som bygger på tre ansvarslinjer. Den *första ansvarslinjen* utgörs av den operativa organisationen i respektive företag som ansvarar för att riskerna i verksamheten hanteras samt att externa och interna regelverk efterlevs. Den *andra ansvarslinjen* utgörs av aktuarie-, risk- och compliancefunktionerna vilka är gruppgemensamma inom Folksam Liv-gruppen. Den andra ansvarslinjen är normerande, stödjande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. I den normerande rollen ingår att ansvara för att utveckla och förvalta systemen för riskhantering, regelefterlevnad och internkontroll. Den andra ansvarslinjen rapporterar en allsidig och från första ansvarslinjen oberoende bild av företagets riskexponering och regelefterlevnad till vd och styrelse. Den *tredje ansvarslinjen* utgörs av funktionen för internrevision. Internrevisionen är oberoende av den första och andra ansvarslinjen.

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

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

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

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

Riskhanteringen sker per riskkategorinivå inom respektive företag som också bär risken.

B.3.2 Egen risk- och solvensbedömning

Folksam Liv-gruppen genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning för gruppen och de ingående försäkringsföretagen. Bedömningen utförs i syfte att analysera och fastställa gruppens och respektive företags solvensbehov på medellång sikt (tre år) med hänsyn taget till affärsplaner, strategier och risker. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i den interna och externa miljön. Den egna risk- och solvensbedömningen för Folksam Liv-gruppen visar att gruppen är finansiellt stabil under den analyserade perioden och tillräckligt kapitaliserad för att genomföra beslutade strategier och affärsplaner.

B.4 System för internkontroll

B.4.1 Ramverk för internkontroll

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

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

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

B.4.2 Funktion för regelefterlevnad (Compliance)

I varje försäkringsföretag i Folksam Liv-gruppen finns en regelefterlevnadsfunktion (compliancefunktionen) med en utsedd ansvarig person. Compliancefunktionen identifierar, övervakar och kontrollerar risker som uppstår om försäkringsföretaget inte skulle fullgöra sina förpliktelser enligt lagar, förordningar och andra externa eller interna regler som gäller den tillståndspliktiga verksamheten. Vidare ska Compliancefunktionen bedöma konsekvenser av förändringar i relevant reglering. Compliancefunktionen ger också råd och stöd till styrelse, vd och personal i regelverksfrågor samt lämnar rekommendationer baserade på de iakttagelser som funktionen gjort. Personal i compliancefunktionen utför arbetsuppgifter inom den andra ansvarslinjen och arbetar självständigt och riskbaserat.

Personalen i de olika compliancefunktionerna ingår organisatoriskt i en gemensam avdelning. Avdelningen leds av en chef som även är ansvarig för compliancefunktionen för moderföretaget i Folksam Liv-gruppen.

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

B.5 Internrevision

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

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

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

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen ansvarar för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna, vilket bl a innebär att säkerställa lämpligheten i använda metoder och antaganden samt att validera kvaliteten i beräkningar och underliggande data. Aktuariefunktionen ansvarar också för att bedöma risker i försäkringsrörelsen, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Aktuariefunktionen är normgivande på det aktuariella området och har en stödjande roll gentemot övriga aktuariella resurser i försäkringsföretagen.

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

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

B.7 Uppdragsavtal

Varje försäkringsföretag som ingår i Folksam Liv-gruppen har likvärdiga interna regelverk som anger hur verksamhet som är en del av försäkringsrörelsen får läggas ut på uppdrag till en tjänsteleverantör (uppdragsavtal). Uppdragsavtal som är av väsentlig betydelse ska godkännas av försäkringsföretagets styrelse. Styrelsen i respektive försäkringsföretag beslutar om regelbunden uppföljning av varje uppdragsavtal, åtminstone årligen.

Samtliga försäkringsföretag, som ingår i Folksam Liv-gruppen har ingått uppdragsavtal om IT- drift, IT- arbetsplatstjänster, utdataproduktion, applikationsförvaltning och applikationsdrift, molntjänster i Microsoft Office 365 samt kommunikationstjänster för kontaktcenter.

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

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

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

B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Förändringen av de båda affärsområdena Privat respektive Kollektivavtal och partner genomfördes den 1 april 2018. De nya affärsområdena omfattar liv- respektive sakaffär och bytte namn till Affärsområde Liv respektive Affärsområde Sak och tillhör respektive moderbolag. De två affärsområdescheferna har ett utökat resultat- och kostnadsansvar. Affärsområdescheferna är även ägaransvariga för de dotterföretag som tillhör Folksam Liv respektive Folksam Sak.

I juli kom promemorian om en ny tjänstepensionsreglering. Förslaget innebär att försäkringsföretag som bedriver tjänstepensionsverksamhet kan välja att lämna försäkringsregleringen och omvandla sig till tjänstepensionsföretag. Då huvuddelen av Folksam Liv med dotterföretags verksamhet finns inom

tjänstepensionsområdet kommer valet av bolagsform vara av stor strategisk betydelse för Folksam. En av nyckelfrågorna handlar om kapitalkraven eftersom de påverkar avkastningen och därmed pensionerna. Under 2019 kommer Folksam se över strategin och de vägval som Folksam Liv behöver göra framöver. Maria Liljedahl, tidigare ansvarig för aktuariefunktionen, utsågs den 1 april 2019 att leda översynen.

I övrigt finns ingen materiell information avseende företagsstyrningssystemet att ge.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

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

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

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

För att mäta hur exponerade företaget är mot försäkringsrisker görs stresstester och framåtblickande analyser. Stresstesterna sker enligt standardformeln i Solvens II-regelverket för övrig livförsäkringsverksamhet och enligt trafikljusmodellen för tjänstepensionsverksamhet samt enligt egen bedömning.

Mätning av försäkringsrisker sker även genom uppföljning. Bl a sker uppföljning av det s k riskresultatet och driftskostnadsresultatet. Uppföljning sker också av använda antaganden och av hur känsliga avsättningarna är för en förändring av dessa.

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

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

C.2 Marknadsrisk

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

Varje företag mäter sina risker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel (för övrig livförsäkringsverksamhet) samt Finansinspektionens Trafikljusmodell (för Tjänstepensionsverksamhet). Solvens II-regelverkets standardformel beräknar det regulatoriska kapitalkravet för respektive risk genom att utsätta balansräkningens skuld- och tillgångssida för ett negativt scenario efter vilket effekten på kapitalbasen mäts. Trafikljusmodellen fungerar på ett liknande sätt.

Folksam Liv-gruppen bedriver vare sig egen försäkrings- eller investeringsverksamhet utan all verksamhet bedrivs inom ramarna för de försäkringsföretag som ingår i gruppen. Därmed uppstår inga marknadsrisker utöver de som kan härledas till något av de företag som ingår i gruppen och marknadsrisker ansvaras för, och hanteras följaktligen av, respektive försäkringsföretag. Moderföretagets samt respektive dotterföretags placeringspolicy och tillhörande riktlinjer styr företagets investeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Identifiering, mätning och hantering av risker i placeringsverksamheten sker utifrån nämnda regelverk.

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

Ingen mätning av aggregerade marknadsrisker sker på gruppnivå. Mätning sker i respektive försäkringsföretag i enlighet med de mätmetoder och processer som definieras av företagets placeringspolicy inklusive underliggande riktlinjer.

C.3 Kreditrisk

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

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

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

C.4 Likviditetsrisk

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

Likviditetsrisk inom Folksam Liv-gruppen uppstår via försäkringsföretagets illikvida placeringstillgångar (marknadslikviditetsrisk) samt från förändringar i positiva och negativa kassaflöden inom respektive försäkringsföretag.

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

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

C.5 Operativ risk

Med operativ risk avses risken för att försäkringsföretagens möjlighet att nå sina mål påverkas negativt till följd av den löpande verksamhetens genomförande. Det sker ingen hantering av operativa risker på grupp nivå inom Folksam Liv-gruppen. För riskhantering i varje försäkringsföretag, se avsnitt C.5 i respektive företags rapport.

Ingen mätning av aggregerade operativa risker sker på grupp nivå. Mätningen sker i respektive försäkringsföretag i enlighet med de principer som fastställs i företagsstyrningspolicyn, företagsstyrningsriktlinjerna samt riskapitramverket.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken att försäkringsföretagens möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av strategiska eller affärsrelaterade beslut eller händelser utanför företagens direkta kontroll.

Affärsrisk identifieras, analyseras och hanteras löpande inom försäkringsföretagens verksamhet med syfte att förstå och effektivt agera på potentiella förändringar i företagens omvärld. Affärsrisker kan exempelvis uppstå till följd av innovationer och marknadsförändringar, regelverksförändringar, makroekonomiska och politiska händelser eller vid strategiska och affärsrelaterade beslut. Affärsriskerna påverkas av företagens förmåga att hantera förändringar.

Hantering av affärsrisker sker i respektive försäkringsföretag, se avsnitt C.6 i varje försäkringsföretags rapport. De finansiella effekterna av försäkringsföretagens affärsrisker, om de skulle materialiseras, analyseras regelbundet inom ramen för gruppens egen risk- och solvensbedömning.

Affärsrisker bedöms regelbundet utifrån sannolikheten för att de inträffar samt konsekvensen de skulle få för respektive försäkringsföretag om de inträffade. I samband med företagens process för framåtblickande analys inom ramen för dess egna risk- och solvensbedömning sammanställs och analyseras scenarier som sträcker sig över affärsplaneringsperioden. Dessa scenarier baseras bl a på företagens identifierade affärsrisker. Genomförd scenarioanalys ger ledning och styrelse en god förståelse för omvärldsförändringars, och därmed även affärsriskers, potentiella påverkan på företagens finansiella position.

I gruppens riskrapport görs en analys av gruppens affärsrisker. Denna analys grundar sig på de enskilda försäkringsföretagens analyser med tillägg för eventuella grupp-specifika risker.

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

C.7 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende riskprofilen.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning per tillgångsslag:

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2018-12-31, Mkr	Alternativa värderingsmetoder			Total	
	Standard värderings- metod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata		Justerade kapitalandels- metoden
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	-	-	19 217	-	19 217
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	-	-	-	2 629	2 629
Aktier	50 862	-	1 599	-	52 461
Obligationer	98 505	163	-	-	98 668
Investeringsfonder	5 620	-	1 039	-	6 660
Derivat	-	654	-	-	654
Övriga investeringar	-	-	968	-	968
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	40 050	-	-	-	40 050
Lån	-	-	2 340	-	2 340
Derivat	- 11	- 173	-	-	- 184

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar. Skillnader i värdering mellan gruppens solvensbalansräkning och de finansiella rapporterna beskrivs i anslutning till tabellen. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.1, Balansräkning S.02.01.02.

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

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2018-12-31, Mkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Förutbetalda anskaffningskostnader	-	503	-503
Uppskjutna skattefordringar	5	5	-
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	19 217	17 754	1 464
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	2 629	3 079	-450
Aktier	52 461	52 461	-
Obligationer	98 668	98 668	-
Investeringsfonder	6 675	6 674	-
Derivat	654	654	-
Övriga investeringar	968	968	-
Tillgångar som innehas för indexreglerade avtal och fondförsäkringar	40 050	40 050	-
Lån	2 340	2 390	-50
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	263	272	-9

D.1.3 Förutbetalda anskaffningskostnader

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

Med anledning av att Folksam Liv har ändrat provisionerna till interna och externa säljare samt förmedlare aktiveras inga kostnader från och med 1 januari 2018. Moderföretaget Folksam liv har under 2018 skrivit av tillgången fullt ut.

Enligt Solvens II värderas förutbetalda anskaffningskostnader till noll.

D.1.4 Fastigheter

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

D.1.5 Aktier i dotterföretag och intresseföretag

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II 2018-12-31, Mkr	Avsättningar finansiella rapporter	Varav tjänste-pension	Varav övrig liv	Skillnader i metoder övrig liv	Skillnader i antagande övrig liv	Summa bästa skattning övrig liv	Risk-marginal övrig liv	Avsättningar Solvens II
Sjuk- och olycksfall	1 953	-	1 953	-304	-	1 649	117	1 766
Sjukförsäkring	2 858	2 153	705	-175	-21	509	12	2 674
Traditionell försäkring	107 313	49 528	57 785	-33	-3 409	54 344	2 453	106 325
Annan livförsäkring	3 416	137	3 279	-1 917	-3	1 359	105	1 602
Fondförsäkring och indexförsäkring	40 523	19 301	21 222	-579	-	20 644	347	40 291
Summa	156 064	71 119	84 945	-3 007	-3 433	78 505	3 034	152 657

D.2.2 Skillnader i metoder och antaganden mot finansiella rapporter

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

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

För fondförsäkring sker värdering i solvensbalansräkningen, till skillnad från värderingen i enlighet med IFRS, med hjälp av kassaflöden.

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

För vissa produkter inom affärgren annan livförsäkring och för sjuk- och olycksfallsförsäkring skiljer sig hanteringen åt av vilka flöden som ingår vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. I bästa skattningen ingår, till skillnad från avsättningar i de finansiella rapporterna, förväntade premier nästkommande år samt till dessa premier förväntade framtida utgifter som försäkringsersättningar och driftskostnader. Vidare ingår i beräkningen av bästa skattningen enbart tilldelad återbäring som faller inom avtalets gränser i försäkringstekniska avsättningar. I finansiella rapporter är tilldelad återbäring en försäkringsteknisk avsättning oavsett när i tiden återföringen är tänkt att ske.

D.2.3 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag

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

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av andra skulder. Skillnader i värdering mellan gruppens solvensbalansräkning och de finansiella rapporterna beskrivs i anslutning till tabellen nedan. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3.1, Balansräkning S.02.01.02.

Värderingen i solvensbalansräkningen för gruppen och det enskilda företaget överensstämmer för de flesta balansposter. För beskrivning av värderingsmetoder hänvisas till avsnitt D.3 i respektive företags rapport.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2018-12-31, Mkr	Solvens- balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	2 670	50	2 621
Pensionsförpliktelser	201	201	-
Uppskjutna skatteskulder	762	804	-42
Derivat	184	184	-

D.3.3 Uppskjutna skatteskulder

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Alternativa värderingsmetoder tillämpas vid värdering till verkligt värde för samtliga innehav i fastigheter och övriga investeringar samt för vissa innehav i aktier, investeringsfonder, obligationer och derivat, vilket framgår av tabellen i avsnitt D.1.1. Alternativa värderingsmetoder i solvensbalansräkningen för gruppen och det enskilda företaget överensstämmer för dessa balansposter. För närmare beskrivning av värderingsmetoder hänvisas till avsnitt D.4 i respektive företags rapport. Merparten av de tillgångar och skulder som värderas med alternativa värderingsmetoder finns i Folksam Liv.

D.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende värdering för solvensändamål.

E. Solvenssituation

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen för hela Folksam Liv-gruppen uppgick till 74 071 miljoner kronor per 2018-12-31. Vid beräkningen av kapitalbasen har dels konsolideringsmetoden använts (enligt principer för upprättande av koncernredovisning), dels sammanläggnings- och avräkningsmetoden. Kapitalbasen för den konsoliderade gruppen (Folksam Liv och Folksam Fondförsäkring) uppgick till 70 875 miljoner kronor.

KPA Livförsäkring, KPA Pensionsförsäkring och Folksam LO Fondförsäkring ingår i gruppen med sammanläggnings- och avräkningsmetoden. För dessa företag medräknas ett belopp om 3 196 miljoner kronor i gruppens kapitalbas baserat på ägarandelarna. Beloppet motsvarar företagets solvenskapitalkrav. I KPA Livförsäkring och KPA Pensionsförsäkring som är icke-vinstutdelande livförsäkringsföretag, är överskotten inte tillgängliga för andra företag inom gruppen. I gruppens kapitalbas ingår därför endast ett belopp som motsvarar dessa företags solvenskapitalkrav.

Kapitalbasen för hela gruppen framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Mkr	2018-12-31	2017-12-31
Överskottsmedel	30 976	23 846
Avstämningsreserv	4 414	11 268
Tjänstepensionsverksamhet	35 785	36 144
Gruppavdrag	-301	-301
Kapitalbas för konsoliderade företag	70 875	70 958
Kapitalbas för företag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden	3 196	3 042
Total kapitalbas	74 071	73 999

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

Eget kapital uppgick till 69 765 miljoner kronor enligt den finansiella rapporteringen per 2018-12-31. Skillnaden mellan den finansiella- och solvensrapporteringen består av skillnader i värderingen för solvensändamål jämfört med den finansiella rapporteringen. Värderingsskillnaderna hänförs främst till omvärdering av försäkringstekniska avsättningar, omvärdering av dotter- och intresseföretag samt uppskjutna anskaffningskostnader.

Tjänstepensionsverksamheten i Folksam Liv och Folksam Fondförsäkring redovisas som en separat post i kapitalbasen med 35 785 miljoner kronor.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

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

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

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

Solvenskapitalkravet beräknas enligt standardformeln genom en kombination av konsolideringsmetoden och sammanläggnings- och avräkningsmetoden. Totalt solvenskapitalkrav för gruppen uppgick per 2018-12-31 till 22 649 miljoner kronor, varav 19 453 miljoner kronor avsåg den konsoliderade gruppen (Folksam Liv och Folksam Fondförsäkring) och 3 196 miljoner kronor avsåg företag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden (KPA Livförsäkring, KPA Pensionsförsäkring och Folksam LO Fondförsäkring).

I solvenskapitalkravet för de konsoliderade företagen var det största bidraget SCR från marknadsrisk (14 777 miljoner kronor) och teckningsrisk inom livförsäkring (5 560 miljoner kronor). Därtill tillkom även diversifieringseffekt (-4 043 miljoner kronor) som bidrog till en minskning av SCR. Solvenskapitalkrav från tjänstepensionsverksamhet utgjorde 2 243 miljoner kronor av SCR.

Totalt solvenskapitalkrav för hela gruppen framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Mkr	2018-12-31
Marknadsrisk	14 777
Motpartsrisk	476
Teckningsrisk för livförsäkring	5 560
Teckningsrisk för sjukförsäkring	613
Diversifieringseffekt	-4 043
Primärt kapitalkrav	17 383
Operativ risk	349
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-523
SCR för liv- och sjukförsäkring	17 209
Kapitalkrav för tjänstepensionsverksamhet	2 243
Kapitalkrav för konsoliderade företag	19 453
Kapitalkrav för företag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden	3 196
Totalt solvenskapitalkrav	22 649

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet för den konsoliderade delen av Folksam Liv-gruppen uppgick till 4 961 miljoner kronor per 2018-12-31.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Liv-gruppen är välkonsoliderat utifrån de legala solvenskapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till kapitalkravet) för gruppen uppgick per 2018-12-31 till 3,27, vilket innebär att kapitalbasen överstiger det solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

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

Solvenskvoten för de konsoliderade företagen uppgick per 2018-12-31 till 3,64 och är en sammanvägning av solvenskvoten för liv- och sjukförsäkringsverksamheten (2,06) och solvenskvoten för tjänstepensionsverksamheten (15,95). För tjänstepensionsverksamheten, som omfattas av särskilda övergångsregler, tillämpas äldre bestämmelser för beräkning av kapitalbas och solvenskapitalkrav.

Solvenssituationen för hela gruppen framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Mkr	Utfall 2018-12-31
Kapitalkrav för konsoliderade företag	19 453
Solvenskvot för konsoliderade företag	3,64
Minimikapitalkrav för konsoliderade företag	4 961
Minimikapitalkvot för konsoliderade företag	14,29
Solvenskapitalkrav Grupp	22 649
Solvenskvot Grupp	3,27

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

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

Företagen i gruppen tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Folksam Liv-gruppen tillämpar inte intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms Folksam Liv-gruppen kunna uppfylla solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2019-2021. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan t ex förändringar i riskexponering, produktregler, överskottshantering och kostnadsmassa genomföras.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

Innehållsförteckning Folksam Liv

Sammanfattning	26
A. Verksamhet och resultat	27
A.1 Verksamhet.....	27
A.2 Försäkringsresultat	27
A.3 Investeringsresultat.....	28
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	29
A.5 Övrig information	29
B. Företagsstyrningssystem	29
B.1 Allmän information om företagsstyrning	29
B.2 Lämplighetskrav.....	31
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	31
B.4 System för internkontroll	34
B.5 Internrevision	35
B.6 Aktuariefunktion	35
B.7 Uppdragsavtal.....	35
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	36
C. Riskprofil	36
C.1 Försäkringsrisk	36
C.2 Marknadsrisk	40
C.3 Kreditrisk.....	44
C.4 Likviditetsrisk	45
C.5 Operativ risk	46
C.6 Övriga materiella risker.....	47
C.7 Övrig information	48
D. Värdering för solvensändamål	49
D.1 Tillgångar	49
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	52
D.3 Andra skulder	54
D.4 Alternativa värderingsmetoder	56
D.5 Övrig information	57

E. Solvenssituation	58
E.1 Kapitalbas	58
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	58
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	60
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	60
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	60
E.6 Övrig information	60
Bilagor	117

Sammanfattning

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

Folksam Liv är ett ekonomiskt starkt företag. Försäljningen (premieinkomsten) uppgick 2018 till 11 527 (10 324) miljoner kronor varav 4 736 (4 403) miljoner var hänförligt till tjänstepensionsverksamheten. Resultatet från den samlade försäkringsrörelsen och investeringsverksamheten uppgick till 2 104 (5 706) miljoner kronor.

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

Folksam Liv har under 2018 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2019-2021. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen. Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2019-2021.

Det breda produktutbudet i Folksam Liv exponerar företaget mot olika försäkringsrisker (dödlighets-, sjuklighets-, olycksfallsrisk m m). Den dominerande risken i Folksam Liv är dock marknadsrisk (risken för att värdet på företagets investeringar minskar), där förändringar i aktiekurser utgör den största risken. Företagets största koncentrationsrisk är exponeringen mot Swedbank.

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

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Folksam Liv till 71 370 (71 462) miljoner kronor. Kapitalbasen översteg med god marginal det regulatoriska solvenskapitalkravet i Folksam Liv som uppgick till 18 696 (19 163) miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till det legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 3,82 (3,73).

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

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

Folksam Liv erbjuder i huvudsak tjänstepension och pensionssparande till privatpersoner samt övrig livförsäkring i form av såväl gruppförsäkringar som individuella försäkringar. De huvudsakliga affärsgränarna är:

- Traditionell livförsäkring (affärsgrän 30)
- Annan livförsäkring (affärsgrän 32)
- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärsgrän 2)
- Sjukförsäkring (affärsgrän 29)

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

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

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

A.2 Försäkringsresultat

Premieinkomsten under året uppgick till 11 527 miljoner kronor varav 6 087 miljoner kronor var hänförligt till övrig livförsäkringsverksamhet, 4 736 miljoner kronor till tjänstepensionsverksamhet och 703 miljoner kronor till skadeförsäkringsverksamheten där samtliga verksamheter ökade premieinkomsten.

Driftskostnader ökade och uppgick till 1 222 miljoner jämfört med 1 093 miljoner kronor föregående år. Ökningen i driftskostnader berodde dels på högre kostnad för anskaffning och även på högre kostnad för utvecklingssatsningar.

Lägre diskonteringsräntor bidrog till en ökning av försäkringstekniska avsättningar med totalt 2 742 miljoner kronor vilken var högre än föregående år då effekten av diskonteringsränta uppgick till 2 043 miljoner kronor.

Försäkringsresultatet efter effekt av diskonteringsränta uppgick till - 6 miljoner kronor för Folksam Liv. För övrig livförsäkring uppgick försäkringsresultatet till - 304 miljoner kronor, för skadeförsäkring 163 miljoner kronor och för tjänstepensionsverksamhet uppgick resultatet till 135 miljoner kronor.

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

Försäkringsresultat 2018-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Sjuk	Traditionell liv	Fond och index	Annan liv-försäkring	Övriga affärs-grenar	Tjänstepension	Total
Premieinkomst (f e r)	703	72	4 718	-	1 294	3	4 736	11 527
Intäkter från investeringsavtal	-	-	-	5	-	-	6	11
Övriga tekniska intäkter (f e r)			1	1			6	8
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-461	-41	-2 779	-	-1 205	-1	-2 288	-6 775
Förändring i övriga försäkrings-tekniska avsättningar (f e r) ²	38	22	-202	-1	12	-	-320	-451
Återbäring och rabatter (f e r)		-193	-13	-	-146	-	-7	-360
Driftskostnader ¹	-117	-38	-532	-2	-155	-2	-378	-1 222
Övriga tekniska kostnader (f e r)	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringsresultat före effekt av diskonteringsränta	163	-178	1 192	4	-200	-	1 755	2 737
Effekt diskonteringsränta	-	-	-1 122	-	-	-	-1 620	-2 742
Försäkringsresultat efter effekt av diskonteringsränta	163	-178	70	4	-200	-	135	-6

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

² Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar före effekt av diskonteringsränta.

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

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

² Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar före effekt av diskonteringsränta.

A.3 Investeringsresultat

Företagets investeringsresultat uppgick till 2 110 miljoner kronor.

Merparten av detta resultat hänför sig till Räntebärande investeringar vilket vid utgången av året utgjorde ca 55 procent av de totala tillgångarna. Avkastningen på Räntebärande investeringar påverkades positivt av svagt sjunkande räntor. Andelen aktier i portföljen var ca 29 procent vid utgången av året. En generellt svag utveckling för aktier globalt uppvägdes för bolagets del av en positiv utveckling för bolagets stora post i Swedbankaktier. Det totala resultatet för aktier blev 1 255 miljoner kronor.

Fastigheter utgjorde vid utgången av året ca 10 procent av de totala tillgångarna. Utvecklingen för fastigheter var under året mycket god och gav ett resultat på 786 miljoner kronor.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till 219 miljoner kronor. Dessa kostnader har belastat investeringsresultaten för de olika tillgångarna.

Investeringsresultat, Mkr	2018-12-31	2017-12-31
Fastigheter	786	831
Aktier	1 255	4 104
Räntebärande investeringar	1 618	210
Investeringsfonder och andra investeringar	170	461
Derivat	-1 604	653
Fondförsäkringstillgångar	-	67
Övrigt	-115	-119
Summa	2 110	6 208

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Folksam Liv har ingått ett antal operationella leasingavtal som huvudsakligen gäller hyra av lokaler. Total leasingkostnad för året uppgick till 29 miljoner kronor. Vidare har Folksam Liv ingått operationella leasingavtal avseende uthyrning av lokaler med en hyresintäkt uppgående till 165 miljoner kronor under året.

A.5 Övrig information

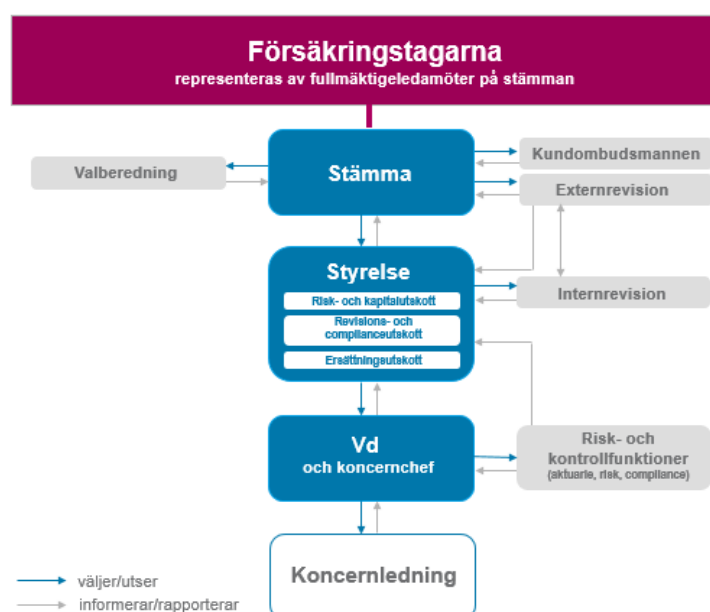
Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Folksam Liv ägs av sina försäkringstagare och det finns inga andra ägare i företaget. Försäkringstagarnas (delägarnas) inflytande i form av rösträtt, yttranderätt och förslagsrätt utövas på bolagsstämman genom särskilt valda fullmäktigeledamöter. Folksam Liv har totalt 75 fullmäktigeledamöter och mandatfördelningen baseras på antal försäkringstagare, premievolymer och strategisk betydelse för respektive kundgrupp. Fullmäktigeledamöter och de organisationer som utser dessa får nominera styrelseledamöter till valberedningen som har till huvudsaklig uppgift att bl a välja styrelseledamöter och styrelseordförande.



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

- Risk- och kapitalutskottet består av tre personer från styrelsen, varav en är ordförande i utskottet. Utskottet bistår styrelsen i dess arbete med riskhantering, solvenskrav och solvenskapitalkrav och bidrar därigenom till att utveckla företaget och gruppens samlade hantering inom nämnda områden.
- Revisions- och complianceutskottet består av tre personer från styrelsen, varav en är ordförande i utskottet. Utskottet bistår styrelsen i att fullgöra dess skyldigheter och ansvar för den finansiella rapporteringen samt den interna styrningen och kontrollen för moderföretaget samt för dotterföretagen.
- Ersättningsutskottet bereder och lämnar förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för verkställande direktör (vd), koncernledningsledamöter och chefen för internrevision samt säkerställer att ersättningspolicyn följs upp.

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

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

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

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

Internrevisionen är en objektivt granskande och rådgivande funktion som är direkt underställd styrelsen. Internrevisionen stödjer företaget att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat utvärdera företagsstyrningssystemet och verksamheten samt lämna råd och synpunkter på densamma i syfte att bidra till att öka effektiviteten i riskhantering, internkontroll samt ledningsprocesser.

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

B.1.2 Ersättningspolicy

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

Inga rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare. För övriga anställda som kan påverka Folksam Livs risknivå utgår ingen rörlig ersättning dock med undantag för kollektiva program baserade på Folksam Livs övergripande mål fastställda av styrelsen och som gäller för alla anställda inom Folksam Liv med dotterföretag. Företaget har ett belöningsprogram för medarbetarna som handlar om att öka medarbetarnas engagemang och motivation att arbeta mot Folksam Livs mål. Utfall i

belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en individuell tjänstepensionsförsäkring. Ledande befattningshavare och chef för internrevision omfattas inte av belöningsprogrammet.

Vd har en premiebaserad pensionsförmån motsvarande 35 procent av den årliga bruttolönen. Övriga ledande befattningshavare har en premiebaserad pensionsförmån motsvarande 31 procent av den årliga bruttolönen. I anställningsavtal för ledande befattningshavare finns inskrivet att flytträtt av pensionen inte får utnyttjas om det kan antas att personen har kunskap om att en flytt i det enskilda fallet påverkar övriga försäkringstagare negativt. För personer som ansvarar för centrala funktioner utgår pensionsförmåner från den i kollektivavtal gällande planen.

B.2 Lämplighetskrav

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

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

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

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

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

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

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

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

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

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

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

B.3.2 Riskaptitramverket

Syftet med riskaptitramverket är att styra företagets (gruppens) risktagande i enlighet med verksamhetens syfte, mål och aptit på risktagande. Riskaptitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Företagets strategi- och affärsplaneringsprocess, samt den egna risk- och solvensbedömningen, ska spegla gällande riskaptitramverk men utgör samtidigt ett underlag för riskaptitramverkets framtida utformning. Riskaptitramverket beslutas åtminstone årligen av styrelsen.

Riskaptitramverket består av följande komponenter:

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

Den kvalitativa riskaptiten uttrycks genom att använda en skala från "söka" till "undvika". Risker som söks är risker som förväntas bidra positivt till företagets måluppfyllnad och där osäkerheten avseende möjligheten till måluppfyllnad är acceptabel och hanterbar. Risker som undviks är risker som företaget inte är villigt att exponera sig för då de negativa konsekvenserna inte förväntas överväga de positiva, eller osäkerheten är större än vad företaget är villigt eller kapabelt att hantera.

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

Riskaptiten kan aldrig vara större än de gränsvärden som ges av risktoleransen. Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden (så kallade "early warning") om risknivån närmar sig risktoleransen. Överskrids gränsvärdena initieras fördefinierade processer. Bland potentiella åtgärder återfinns reducering av aktuell risk, förstärkning av kapitalbas eller beslut om ökad riskaptit.

B.3.3 Riskhanteringsprocessen (inkl. rapportering)

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



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

Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå. Vid riskanalysen analyseras och värderas konsekvens och sannolikhet för de risker som identifieras.

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

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

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

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

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

B.3.4 Risk- och kontrollorganisation

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

Den *andra ansvarslinjen* utgörs av aktuarie-, risk- och compliancefunktionerna. Den andra ansvarslinjen är normerande, stödjande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. I den normerande rollen ingår att ansvara för att utveckla och förvalta systemen för riskhantering,

regelefterlevnad och internkontroll. Den andra ansvarslinjen rapporterar en allsidig och från första ansvarslinjen oberoende bild av företagets riskexponering och regelefterlevnad till vd och styrelse.

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

B.3.5 Riskfunktionen

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

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

Folksam Liv genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa företagets solvensbehov på medellång sikt (tre år) med hänsyn taget till företagets affärsplan, strategier och risker. Processen inbegriper bl a följande:

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

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

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

B.4 System för internkontroll

B.4.1 Ramverk för internkontroll

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

Folksam Livs system för internkontroll ska omfatta alla väsentliga processer. Dessa inkluderar bl a den finansiella rapporteringen och tillsynsrapporteringen till Finansinspektionen. Arbetet med internkontroll är en integrerad del i riskhanteringssystemet och följer därför den övergripande processen för hantering av verksamhetsrisker. Genom riskanalyser identifieras och dokumenteras de operativa riskerna i

processerna samt befintliga kontroller. För att säkerställa att de mest väsentliga operativa risker som identifierats i verksamheten hanteras på ett effektivt sätt, följs kontroller upp och utvärderas. Kontrollerna utförs i första ansvarslinjen. Andra linjens funktioner övervakar, kontrollerar, följer upp och utvärderar första linjens kontroller men kan även utföra egna, självständiga, kontroller av verksamheten. Internrevisionen granskar och utvärderar företagsstyrningssystemet inklusive första och andra ansvarslinjens arbete med internkontroll.

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

B.4.2 Funktion för regelefterlevnad (Compliance)

Folksam Liv har en utsedd ansvarig person (ansvarig compliance officer) som tillsammans med övriga personer som utför uppgifter inom funktionen (compliance officers) utgör compliancefunktionen i företaget. Compliancefunktionen är organisatoriskt placerad centralt i Folksam Liv-gruppen. En beskrivning av funktionen finns i avsnitt B.4.2 för Folksam Liv-gruppen.

B.5 Internrevision

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

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

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

B.6 Aktuariefunktion

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

B.7 Uppdragsavtal

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

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

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

B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Förändringen av de båda affärsområdena Privat respektive Kollektivavtal och partner genomfördes den 1 april 2018. De nya affärsområdena omfattar liv- respektive sakaffär och bytte namn till Affärsområde Liv respektive Affärsområde Sak och tillhör respektive moderbolag. De två affärsområdescheferna har ett utökat resultat- och kostnadsansvar. Affärsområdescheferna är även ägaransvariga för de dotterföretag som tillhör Folksam Liv respektive Folksam Sak.

I juli kom promemorian om en ny tjänstepensionsreglering. Förslaget innebär att försäkringsföretag som bedriver tjänstepensionsverksamhet kan välja att lämna försäkringsregleringen och omvandla sig till tjänstepensionsföretag. Då huvuddelen av Folksam Liv med dotterföretags verksamhet finns inom tjänstepensionsområdet kommer valet av bolagsform vara av stor strategisk betydelse för Folksam. En av nyckelfrågorna handlar om kapitalkraven eftersom de påverkar avkastningen och därmed pensionerna. Under 2019 kommer Folksam se över strategin och de vägval som Folksam Liv behöver göra framöver. Maria Liljedahl, tidigare ansvarig för aktuariefunktionen, utsågs den 1 april 2019 att leda översynen.

I övrigt finns ingen materiell information avseende företagsstyrningssystemet att ge

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Riskhantering

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

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

Dödlighetsrisk

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

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

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

Sjuklighetsrisk

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

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

Olycksfallsrisk

Med olycksfallsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av de försäkrades olycksfallstillstånd. Riskerna hanteras genom att inträffade olycksfall i bestånden följs upp.

Driftskostnadsrisk

Med driftskostnadsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas av förändringar av drift-, anskaffnings- och skadebehandlingskostnader. Underskattade driftskostnader kan till exempel medföra förluster p g a att för höga ersättningar utlovas eller att otillräckliga avsättningar beräknas. Även fördelning av överskott påverkas av belastning för driftskostnader. Förutsättningar för hantering av driftskostnadsrisken skapas genom uppföljning och utveckling av förbättrade metoder för att fördela driftskostnader.

Optionsrisk

Många försäkringsprodukter, främst produkter med sparandeinslag, innehåller optioner att avsluta försäkringen p g a flytt eller återköp samt att avsluta premiebetalningen. Med annullationsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av premiebetalningar upphör och/eller att försäkringskapital flyttas eller återköps.

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

Katastrof- och koncentrationsrisk

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

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

Koncentrationsrisk avser risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker inom och mellan verksamhetsgrenar. Koncentration av försäkringsrisk uppstår om riskexponeringen är koncentrerad till ett fåtal försäkrade eller viss geografisk

plats. Koncentrationsrisk kan även uppstå om Folksam Liv är ensidigt exponerat mot t ex ett begränsat produktutbud eller ett enskilt avtalsområde.

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

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

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

Övrigt

Utöver ovan nämnda risker kan förändringar i lagar och externa regelverk, inflationsökning samt förändringar av graden av arbetsförmåga hos den försäkrade också få betydelse för Folksam Livs möjlighet att nå sina mål. Dessa hanteras bl a genom omvärldsbevakning och justerad prissättning.

C.1.2 Mätning och exponering av försäkringsrisk

För att mäta hur exponerade företaget är mot försäkringsrisker görs stresstester och framåtblickande analyser. Stresstesterna sker enligt standardformeln i Solvens II-regelverket för övrig livförsäkringsverksamhet och enligt trafikljusmodellen för tjänstepensionsverksamhet samt enligt egen bedömning. Under rubriken stresstester visas för övrig livförsäkring de stresser enligt standardformeln som bedöms ge en rättvisande bild av riskprofilen. För tjänstepensionsverksamhet visas endast stressen enligt trafikljusmodellen för ökad långlevnad (minskad dödlighet), som är den försäkringsrisk som har störst effekt på kapitalbasen.

Mätning av försäkringsrisker sker även genom uppföljning. Bl a sker uppföljning av det så kallade riskresultatet och driftskostnadsresultatet. Uppföljning sker också av använda antaganden och av hur känsliga avsättningarna är för en förändring av dessa. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet visas under rubriken Känslighetsanalyser. Där illustreras hur kapitalbasen skulle påverkas till följd av en förändring av antaganden i försäkringstekniska avsättningar.

Känslighetsanalyser

I tabellerna nedan visas hur de försäkringstekniska avsättningarna för övrig livförsäkringsverksamhet respektive tjänstepensionsverksamhet skulle förändras om antaganden om dödlighet, sjuklighet, driftskostnader eller utnyttjandet av optioner förändrades. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.3 ränterisk. Försäkringstekniska avsättningar för övrig livförsäkringsverksamhet är beräknade enligt Solvens II-regelverket. Försäkringstekniska avsättningar för tjänstepensionsverksamhet är desamma som i de finansiella rapporterna.

Antagandena om framtida dödlighet för sparförsäkring baseras på aktuell erfarenhet inom Folksam Liv kompletterade med antagna framtida dödlighetsreduktioner. I känslighetsanalysen antas att dödlighetsreduktionerna ökas med 50 procent. En minskad dödlighet ger ökade avsättningar för sparandeförsäkringar.

Känsligheten för utnyttjande av optioner visas genom att de antaganden om andelen försäkringar som annulleras ökas med 50 procent och andelen försäkringar som ändrar utbetalningstid minskar med 10 procent för övrig livförsäkringsverksamhet och ökar med 10 procent för tjänstepensionsverksamhet.

Antaganden för sannolikheten att sjukfall upphör har stor påverkan på avsättningarna för lång sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Känsligheten i avsättningarna för en förändring av dessa antaganden illustreras genom att anta att de minskas med 10 procent.

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

För sjuk och olycksfallsprodukter som tillhör skadeförsäkring (affärgren 2) visas hur avsättningarna påverkas av en ökning av genomsnittliga skadekostnader med 10 procent.

Analyserna är gjorda för respektive antagande oberoende från varandra.

Känslighetsanalyser för försäkringsrisk övrig livförsäkringsverksamhet, Mkr	2018-12-31		2017-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Bästa skattning	58 222		55 715	
Långlevnadsrisk-dödlighetsrisk	58 489	-267	55 975	-259
Optioner-annullation	58 316	-94	55 918	-203
Optioner-förändring av utbetalningstid	58 251	-29	55 740	-24
Sjuklighet-avveckling	58 235	-13	55 718	-3
Kostnadsinflation	58 435	-213	55 933	-218
Skadeförsäkring-genomsnittlig skadekostnad	58 433	-211	55 916	-201

Känslighetsanalyser för försäkringsrisk tjänstepensionsverksamhet, Mkr	2018-12-31		2017-12-31	
	Avsättningar brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Avsättningar brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Försäkringstekniska avsättningar	52 590		50 816	
Långlevnadsrisk-dödlighetsrisk	53 557	-967	51 707	-890
Optioner-annullation	52 711	-121	50 982	-165
Optioner-förändring av utbetalningstid	52 608	-18	50 833	-17
Sjuklighet-avveckling	52 718	-128	50 949	-133
Kostnadsinflation	53 032	-442	51 224	-408
Skadeförsäkring-genomsnittlig skadekostnad	52 590	-	50 816	-

Stresstester

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

Premie- och reservrisk avser risken för att avsättningen för inträffade skador för sjuk och olycksfallsförsäkring inom grupp-försäkringsaffären inte är tillräcklig, samt risken att premien för dessa produkter inte är tillräcklig för att täcka kostnaderna förknippade med avsättningen för icke inträffade skador.

Sjuklighetsrisk avser försäkringsrisker förknippade med lång sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Effekten på kapitalbasen beräknas genom att stressa antaganden såsom insjuknande, sannolikheten att sjukfall upphör samt arbetsförmåga.

Långlevnadsrisk avser risken för minskad dödlighet. Dödssannolikheten antas minska omedelbart med 20 procent.

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

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

Stressen för katastrofrisk illustrerar effekten av en kraftig omedelbar ökning av dödligheten. Vid beräkningen används en enligt regelverket godkänd förenklingmetod.

Stresstester för försäkringsrisk övrig livförsäkringsverksamhet, Mkr	2018-12-31		2017-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Bästa skattning	58 222		55 715	
Sjukförsäkring				
Premie- och reservrisk	58 808	-586	56 300	-585
Sjuklighetsrisk	58 272	-50	55 745	-30
Livförsäkring				
Långelevnadsrisk	58 837	-615	56 325	-609
Annulationsrisk	62 313	-4 091	59 090	-3 374
Driftkostnadsrisk	58 725	-503	56 215	-500
Katastrofrisk	59 231	-1 009	56 591	-876

Stresstester

Stresstesterna för försäkringsrisk för tjänstepensionsverksamhet mäts i enlighet med trafikljusmodellen. Störst påverkan har dödlighetsrisk (minskad dödlighet).

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

Stresstester för försäkringsrisk tjänstepensionsverksamhet, Mkr	2018-12-31		2017-12-31	
	Avsättningar brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Avsättningar brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Försäkringstekniska avsättningar	55 219		53 357	
Dödlighetsrisk	56 866	-1 646	54 945	-1 588

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

Med marknadsrisk avses risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisk tas dels för att hantera de risker som uppstår inom företagets försäkringsåtaganden, och dels för att genom företagets placeringsverksamhet över tid skapa värden för försäkringstagarna samt lämna ett positivt bidrag till företagets finansiella ställning. Företagets placeringsverksamhet utgår från företagets behov och försäkringsåtagandens natur. Risker i placeringsverksamheten tas i försäkringstagarnas bästa intresse. Det innebär att de ska tas dels för att hantera de finansiella risker som uppstår genom företagets försäkringsåtaganden, dels för att risktagandet sammantaget, och över tid, skapar värden för försäkringstagarna och förväntas bidra positivt till företagets finansiella ställning.

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

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

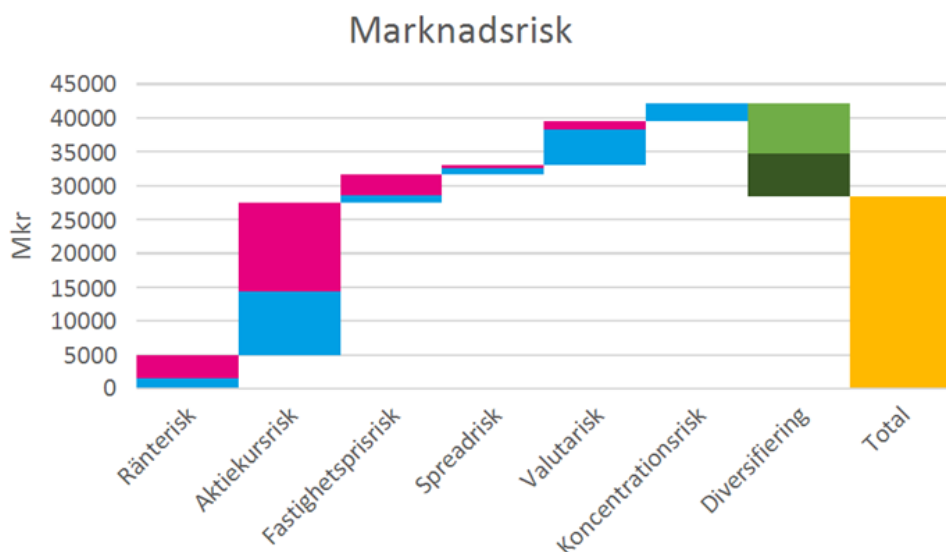
Utöver hänsyn till försäkringsskuldens karaktär tar placeringsstrategin sin utgångspunkt i företagets riskaptit och risktolerans samt avkastningsmål.

Placeringspolicyn styr företagets placeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Kapitalförvaltningen ansvarar för att hantera identifierade risker inom placeringsverksamheten. Företaget strävar efter en effektiv portföljhantering vilket syftar till att hålla nere förvaltningskostnaderna genom att undvika onödiga och kostsamma transaktioner. Detta görs genom att man använder derivatinstrument såsom optioner, terminer, swappar och swaptioner för att snabbt och effektivt förändra placeringsportföljernas allokering, och därmed också riskexponering. Derivatens exponering fångas genom att de räknas in i den totala exponeringen för den aktuella tillgångsklassen. Beslut om förändring av placeringsportföljerna tas av chefen för kapitalförvaltning och hållbarhet efter beredning i Folksam Livs riskstyrningskommitté.

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

För respektive marknadsrisk nedan mäter Folksam Liv kontinuerligt sina risker med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel (övrig livförsäkringsverksamhet) samt Trafikljusmodellen (tjänstepensionsverksamheten). Solvens II-regelverkets standardformel beräknar solvenskapitalkravet för respektive risk genom att utsätta balansräkningens skuld- och tillgångssida för ett negativt scenario varefter effekten på kapitalbasen mäts. Sannolikheten att få ett utfall sämre än detta negativa scenario under de kommande 12 månaderna bedöms vara 0,5 procent. Trafikljusmodellen fungerar på ett liknande sätt som standardformeln i Solvens II-regelverket.

Aktiekursrisk är den dominerande risken i Folksam Livs riskprofil för marknadsrisk. Folksam Livs marknadsrisker, per 2018-12-31 enligt ovan angivna metod, är fördelad enligt grafen nedan. Skillnaden i storleken på riskexponeringen för respektive riskkategori beror dels av storleken på den underliggande exponeringen och dels på skillnader i mätmetoderna mellan tjänstepensionsverksamheten och övrig livförsäkringsverksamheten.



I grafen illustreras övrig livförsäkringsverksamhetens andel av respektive riskkategori av den blå färgen och tjänstepensionsverksamhetens andel av respektive riskkategori illustreras av den rosa färgen. Den gröna stapeln illustrerar diversifieringen av vilken den mörkgröna delen utgör diversifieringen för övrig livförsäkringsverksamheten och den ljusgröna delen utgör diversifieringen för tjänstepensionsverksamheten. Den gula stapeln illustrerar det totala solvenskapitalkravet.

Förvaltning av placeringar i enlighet med akksamhetsprincipen

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

- Tillgångarna investeras på det sätt som bäst gagnar kundernas intressen.
- Tillgångarna investeras på ett sätt som tillförsäkrar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för den samlade portföljen. Tillgångar som täcker de försäkringstekniska avsättningarna investeras på ett sätt som är anpassat till de förväntade framtida pensionsförmånernas typ och varaktighet.
- Tillgångarna investeras till övervägande del på reglerade marknader. Genom placeringspolicyn begränsas andelen investeringar i tillgångar som inte är föremål för handel på reglerade finansmarknader.
- Investering får ske i derivatinstrument, förutsatt att investeringen bidrar till att minska investeringsriskerna eller underlättar effektiv förvaltning av portföljen. Derivat värderas med akksamhet.
- Tillgångarna ska vara lämpligt diversifierade.

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

Årligen genomförs en översyn av huruvida tillgångarna investeras i enlighet med akksamhetsprincipen. Denna översyn inkluderar även en bedömning av grundläggande investeringsbestämmelser, riskkontroll, riskspridning och intressekonflikter. Slutsatsen från 2018 års översyn är att företagets tillgångar är investerade i linje med akksamhetsprincipen. Resultatet och slutsatserna från översynen rapporteras till vd.

C.2.2 Aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i aktiekurser. Aktiekursrisk uppkommer genom företagets placeringar i noterade och onoterade aktier. Placering i noterade aktier söker uppnå en bred exponering mot världens etablerade marknader och tillväxtmarknader med hänsyn tagen till riskkoncentrationer.

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

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2018-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Aktiekursrisk 2018-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Övrig livförsäkringsverksamhet	32 681	-3 371	-9 379
Tjänstepensionsverksamhet	41 477	-4 148	-13 111
Summa		-7 519	-22 490

C.2.3 Ränterisk

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

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

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2018-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Ränterisk 2018-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Minskning av marknadsräntan			
Tillgångar, Övrig livförsäkringsverksamhet	57 572	2 424	929
Skulder, Övrig livförsäkringsverksamhet	57 976	-5 690	-2 501
Netto		-3 266	-1 572
Minskning av marknadsräntan			
Tillgångar, Tjänstepensionsverksamhet	46 907	1 644	1 644
Skulder, Tjänstepensionsverksamhet	50 949	-4 638	-4 638
Netto		-3 420	-3 420

C.2.4 Fastighetsprisrisk

Med fastighetsprisrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsvärdet på fastigheter. Företaget investerar i fastigheter som ligger på bra platser i Sverige. Fastighetsprisrisken styrs genom limiter som begränsar fastighetsinvesteringarnas storlek i relation till företagets totala placeringstillgångar. Fastighetsprisrisken hanteras genom köp och försäljning av fastigheter eller andelar av fastighetsfonder, samt genom att limitera belopp för köp och försäljning, nybyggnation och ombyggnad, tillbyggnad eller reparation.

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2018-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Fastighetsprisrisk 2018-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Övrig livförsäkringsverksamhet	4 443	-444	-1 111
Tjänstepensionsverksamhet	8 824	-882	-3 088
Summa		-1 326	-4 199

C.2.5 Spreadrisk

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

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

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2018-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Spreadrisk 2018-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Övrig livförsäkringsverksamhet	57 134	-98	-946
Tjänstepensionsverksamhet	34 041	-96	-359
Summa		-194	-1 305

C.2.6 Valutarisk

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

Företagets möjligheter till placering i andra valutor än svenska kronor får endast förekomma i de valutor mot vilka exponering kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier och investeringsfonder eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtagandena. Risktagandet styrs genom limiter som begränsar valutaexponeringen i relation till företagets totala placeringstillgångar. Valutarisken hanteras genom köp och försäljning av valutor samt handel i derivat.

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2018-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Valutarisk 2018-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Övrig livförsäkringsverksamhet	22 008	-2 294	-5 281
Tjänstepensionsverksamhet	13 264	-1 326	-1 326
Summa		-3 620	-6 607

C.3 Kreditrisk

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

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

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

Företaget hanterar kreditrisken som härstammar från dess återförsäkringsarrangemang med hjälp av de ramar och limiter som definieras av företagets försäkringspolicy och försäkringsriktlinjer, vilka anger regler och krav avseende anlitade återförsäkrarens kreditbetyg samt till dessa beslutade beloppsgränser. Med beloppsgränser avses en övre gräns för en enskild återförsäkrarens andel i företagets återförsäkringsarrangemang.

Företaget mäter sin kreditrisk övergripande med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Denna innehåller två moduler för kreditrisk, en spreadriskmodul och en motpartsriskmodul. Spreadriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av

en förändrad kreditbedömning. Motpartsrisikmodulen inbegriper exponering som uppstår på grund av återförsäkring, banktillgodohavanden och placering i derivat. För redogörelse för företagets hantering av spreadrisk samt exponering mot spreadrisk, se avsnitt C.2.5.

En avsevärd del av företagets placeringstillgångar är investerade i säkerställda bostadsobligationer. Företagets kapitalförvaltning bedömer regelbundet risken i dessa placeringar, bl a genom att analysera hur mycket säkerheter det finns utöver det totala emitterade nominella beloppet av utgivna säkerställda bostadsobligationer. Analysen inbegriper även ett stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent. Gällande nivåer av översäkerheter visar analys genomförd i december 2018 att nivåerna befinner sig på betryggande nivå.

Motpartsrisken uppgick till 457 miljoner kronor per 2018-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

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

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2018-12-31, Mkr	AAA	AA	A	Utan rating låg risk	Ingen rating	Utan rating hög risk	Summa
Rtb vp emitterade av, och lån till koncernföretag	-	-	-	3 026	-	-	3 026
Rtb vp emitterade av, och lån till intresseföretag	-	-	-	712	-	-	712
Obligationer och andra rtb vp	94 850	2 984	-	-	163	-	97 998
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-	40	40
Övriga lån	-	-	-	-	1 511	9	1 520
Utlåning till kreditinstitut	-	-	463	-	-	-	463
Derivat	-	98	406	-	-	-	504
Fordringar	-	-	-	846	289	-	1 135
Kassa & bank	-	2 804	724	2 156	-	-	5 684
Upplupna ränteintäkter	667	3	150	19	-	-	839
Summa	95 518	5 889	1 743	6 759	1 963	49	111 921

C.4 Likviditetsrisk

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

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

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

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

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

För bedömning av riskers påverkan på företagets likviditet analyseras måttet i ett förväntat scenario samt i ett stressat scenario. I händelse att prognosen för företagets likviditetsriskkvot visar att kvoten går under dess gränsvärde genomförs åtgärder.

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

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

Folksam Liv mäter likviditetsrisken kontinuerligt enligt ovan. Per 2018-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på likviditetsriskkvoten och kraven på marknadlikviditetsriskkvoten, i enlighet med företagets placeringspolicy och riktlinjer för likviditetsriskhantering.

Förväntad vinst inkluderad i framtida premier

Den förväntade vinsten inkluderad i framtida premier för övrig livförsäkringsverksamhet kommer från traditionell försäkring. Vinsten kommer i huvudsak från premier som förväntas inbetalas till traditionell kapitalförsäkring och har kvittats mot förluster från premier som förväntas inbetalas till traditionell pensionsförsäkring inom samma homogena riskgrupp. Vinster uppstår då nuvärdet av framtida kassaflöden på grund av förväntad premieinbetalning är lägre än nuvärdet av dessa framtida premieinbetalningar.

Den förväntade vinsten uppgår till 88 miljoner kronor per 2018-12-31 vilket utgör en mindre del av kapitalbasen och innebär en marginell likviditetsrisk.

C.5 Operativ risk

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

Folksam Livs hantering av operativa risker utgår från ett kontinuerligt arbete med att systematiskt identifiera händelser som, om de inträffar, kan påverka företagets möjligheter och förmåga att nå såväl kortsiktiga som långsiktiga mål och att upprätthålla god intern kontroll. Utgångspunkt vid riskidentifiering är en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning av företagets verksamhet, inklusive inträffade incidenter. Identifierade händelser/risker analyseras och konsekvens, sannolikhet och eventuell samverkan för riskerna värderas. Baserat på analysens resultat tas underlag fram för beslut om hur riskerna ska hanteras samt för bedömning av företagets totala exponering mot operativa risker.

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

Följande riktlinjer tillämpas vid hantering av operativa risker:

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

Företaget mäter de operativa riskerna på två sätt:

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

Operativa riskers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2018-12-31 uppgick till 303 miljoner kronor.

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

Inom Folksam Liv pågår ett förändringsarbete i syfte att förnya infrastruktur och applikationer både för den kundnära verksamheten och för verksamhetens stödprocesser. Förändringsarbetet minskar den operativa risken på lång sikt men på kort sikt kan den operativa risken öka.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av strategiska eller affärsrelaterade beslut eller händelser utanför företagets direkta kontroll.

Affärsrisker identifieras, analyseras och hanteras löpande inom verksamheten med syfte att förstå och effektivt agera på potentiella förändringar i företagets omvärld. Affärsrisker kan exempelvis uppstå till följd av innovationer och marknadsförändringar, regelverksförändringar, makroekonomiska och politiska händelser eller vid strategiska och affärsrelaterade beslut. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar.

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

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

De materiella affärsrisker som identifierats är relaterade den ökade digitaliseringen av försäkringsbranschen, regelverksförändringar, förändringar i relationen till samarbetspartners, cyberhot och till den snabba förändringstakten i omvärlden.

C.6.2 Koncentrationsrisk

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

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

Emittent, 2018-12-31, Mkr	Marknadsvärde
Swedbank	23 138
Handelsbanken	17 077
Nordea	16 719
Svenska staten	15 441
SEB	12 228

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

I företagets koncentration mot sektor/bransch finns en koncentration mot säkerställda obligationer (se även avsnitt ovan), samt mot fastighetsmarknaden genom direktägda fastigheter, fastighetsfonder alternativt genom investeringar i helägda/delägda fastighetsbolag.

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

Stora koncentrationers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2018-12-31 uppgick till 2 496 miljoner kronor.

C.7 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende riskprofilen.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

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

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning materiella kategorier per tillgångsslag.

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2018-12-31, Mkr	Alternativa värderingsmetoder				Total
	Standard värderingsmetod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata	Justerade kapitalandelsmetoden	
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	-	-	5 886	-	5 886
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	-	-	-	12 637	12 637
Aktier	50 862	-	1 599	-	52 461
Obligationer	98 505	163	-	-	98 668
Investeringsfonder	5 375	-	1 054	-	6 429
Övriga investeringar	-	-	968	-	968
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	732	-	-	-	732
Lån	-	-	5 317	-	5 317
Derivat	-11	481	-	-	470

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

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

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2018-12-31, Mkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	5 886	5 886	-
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	12 652	6 546	6 106
Aktier	52 461	52 461	-
Obligationer	98 668	98 668	-
Investeringsfonder	6 429	6 429	-
Derivat	654	654	-
Övriga investeringar	968	968	-
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	732	732	-
Lån	5 317	5 317	-
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	259	266	-7

D.1.3 Fastigheter

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

D.1.4 Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag

I solvensbalansräkningen värderas innehav i försäkringsföretag med den justerade kapitalandelsmetoden. Detta innebär att värdering sker motsvarande kapitalandelen av dotterföretagets solvensbalansräkning. Innehav i livförsäkringsföretag som drivs med vinstutdelningsförbud värderas till ett belopp som motsvarar aktiekapitalet. Överskottet i ej vinstutdelande livförsäkringsaktiebolag tillfaller försäkringstagarna i form av återbäring och kan således inte disponeras av moderföretaget.

Övriga dotterföretag värderas enligt den justerade kapitalandelsmetoden med beaktande av Solvens II-regelverkets värderingsprinciper. Intresseföretag värderas enligt kapitalandelsmetoden enligt de finansiella rapporterna med avdrag för eventuell goodwill och immateriella tillgångar.

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

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

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

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

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, används en värderingsteknik för att ta fram verkligt värde. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.

Aktier värderas huvudsakligen med hjälp av noterade kurser på aktiva marknader. Aktier som är officiellt noterade värderas med hjälp av senaste officiella köpkurs, i lokal valuta. Onoterade aktier värderas med alternativa värderingsmetoder som innefattar exempelvis prognostiserade diskonterade kassaflöden med icke noterad indata som input eller genom substansvärdering.

Obligationer värderas huvudsakligen med hjälp av noterade kurser på aktiva marknader. Både svenska och utländska obligationer med officiell handel marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta. En mindre del av innehaven i obligationer värderas med alternativa värderingsmetoder med allmänt vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras till relevant värderingskurva samt en marknadsmässig justering med en bedömd rimlig kreditspread.

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

Derivat värderas huvudsakligen med alternativa värderingsmetoder. Vedertagna värderingsmetoder för respektive instrument används, med användning av direkt eller indirekt observerbar data exempelvis avkastningskurvor och valutakurser. Innehaven av derivat omfattar ränterelaterade derivat som ränteswappar, aktierelaterade derivat som aktieindexoptioner, och valutarelaterade derivat som valutaterminer. En mindre andel derivat som avser standardiserade derivatinstrument värderas till verkligt värde enligt noterade priser på aktiva marknader.

D.1.6 Lån och hypotekslån

Lån och hypotekslån avser reverslån till företag, inklusive lån till dotter- och intresseföretag, med eller utan säkerhet i fast egendom. Värdering sker på motsvarande sätt som i de finansiella rapporterna till nominellt belopp samt upplupen ränta, med avdrag för erforderliga nedskrivningar. Vissa lån som avser lån till alternativa investeringsfonder värderas dock till verkligt värde på motsvarande sätt som i de finansiella rapporterna.

D.1.7 Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

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

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

I tabellen nedan ingår Folksam Livs totala åtaganden och här visas skillnader mellan avsättningar värderade i Folksam Livs solvensbalansräkning och avsättningar värderade enligt finansiella rapporter. För tjänstepensionsverksamheten gäller att försäkringstekniska avsättningar i solvensbalansräkningen är desamma som i de finansiella rapporterna. För information rörande försäkringstekniska avsättningar för tjänstepensionsförsäkringar hänvisas därför till not 1 Redovisningsprinciper och till not 37-41 i Folksam Livs årsredovisning. För övrig livförsäkringsverksamhet finns nedan information om bästa skattningen och skillnader mot IFRS-värderingen för de affärgrenar inom övrig livförsäkringsverksamhet där produkter fortfarande ingår i Folksam Livs erbjudande.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärgren 2018-12-31, Mkr	Avsättningar finansiella rapporter	Varav tjänstepension	Varav övrig liv	Skillnader i metoder övrig liv	Skillnader i antagande övrig liv	Summa bästa skattning övrig liv	Riskmarginal övrig liv	Avsättningar Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar								
Affärgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring								
Sjuk- och olycksfall	1 953	-	1 953	-304	-	1 649	117	1 766
Sjukförsäkring	2 851	2 147	704	-175	-21	508	12	2 667
Sjukåterförsäkring	6	-	6	-	-	6		6
Traditionell försäkring	107 313	49 528	57 785	-33	-3 409	54 344	2 453	106 325
Annan livförsäkring	3 416	137	3 279	-1 917	-3	1 359	105	1 602
Fondförsäkring och indexförsäkring	1 184	777	407	-50	-	356	35	1 168
Summa	116 723	52 590	64 134	-2 479	-3 433	58 222	2 722	113 534

D.2.2 Traditionell försäkring

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

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

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

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

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

D.2.3 Annan livförsäkring

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

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

D.2.4 Sjukförsäkring

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

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

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

D.2.5 Sjuk- och olycksfallsförsäkring

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

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

D.2.6 Skillnader i metoder och antaganden mot finansiella rapporter

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

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

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

För vissa produkter inom affärsgränser annan livförsäkring och för sjuk- och olycksfallsförsäkring skiljer sig hanteringen åt av vilka flöden som ingår vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. I bästa skattningen ingår, till skillnad från avsättningar i de finansiella rapporterna, förväntade premier nästkommande år samt till dessa premier förväntade framtida utgifter som försäkringsersättningar och driftskostnader. Vidare ingår i beräkningen av bästa skattningen enbart tilldelad återbäring som faller inom avtalets gränser i försäkringstekniska avsättningar. I finansiella rapporter är denna tilldelade återbäring en försäkringsteknisk avsättning oavsett när i tiden återföringen är tänkt att ske.

D.2.7 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

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

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

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

D.2.8 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag

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

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2018-12-31, Mkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	2 621	-	2 621
Pensionsförpliktelser	201	-	-
Uppskjutna skatteskulder	645	508	137
Derivat	109	109	-

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

I posten andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar avser 2 621 miljoner kronor avsättning för ej förfallen återbäring. Avsättningen utgörs av den återbäring på avtal som löpt till och med räkenskapsåret som inte förväntas utbetalas till försäkringstagarna under det kommande året. Avsättningen värderas till de ej förfallna beloppen vilket motsvarar värderingen i de finansiella rapporterna. I de finansiella rapporterna ingår den ej förfallna återbäringen i sin helhet bland försäkringstekniska avsättningar.

D.3.4 Pensionsförpliktelser

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

Som avgiftsbestämda pensionsplaner klassificeras de planer där Folksams förpliktelse är begränsad till de avgifter företaget åtagit sig att betala. Avgifterna redovisas som en kostnad i de finansiella rapporterna.

Förpliktelse avseende förmånsbestämda planer beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat. Denna ersättning diskonteras till ett nuvärde. Diskonteringsräntan är räntan på balansdagen på en svensk bostadsobligation med en löptid som motsvarar koncernens pensionsförpliktelser. Beräkningen av pensionsförpliktelsen sker med ett antal antaganden om bl a förväntad livslängd, inflation, förväntad avkastning på förvaltningstillgångarna samt förväntad kostnad för löneökningar. Nettoförpliktelsen utgörs av nuvärdet av förpliktelsen, med beaktande av verkligt värde på förvaltningstillgångarna.

D.3.5 Uppskjutna skatteskulder

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

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

D.4.1 Allmänna principer

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

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

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

D.4.2 Fastigheter

Samtliga fastighetsinnehav värderas med alternativa värderingsmetoder. Värdering sker med kassaflödesanalys vilket är den mest använda metoden på marknaden och använder flest parametrar där Folksam Liv har kontroll. Vid värdering med kassaflödesanalys används ett antal antaganden som bl a omfattar inflationsantagande, kalkylränta, direktavkastning, långsiktigt vakansgrad och marknadshyra. Vidare görs antaganden för drifts- och underhållskostnader samt investeringar.

En viss grad av osäkerhet föreligger alltid vid värdering till verkligt värde där alternativa värderingsmetoder används. Osäkerheten är olika stor beroende på typ av fastighet, läge och marknad. I avsnitt C.2.4 Fastighetsprisrisk illustreras känslighet i värderingarna av fastigheter genom procentuell förändring av marknadsvärdet.

D.4.3 Aktier

Folksam Liv tillämpar i första hand värderingsmetoder som i möjligaste mån beaktar marknadsdata. Värderingsmetoderna omfattar kassaflödesvärderingar som beaktar branschpassade parametrar avseende exempelvis intäkter, kostnader, finansiering och investeringar för respektive innehav. Diskontering sker med en bedömd kalkylränta.

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

D.4.4 Obligationer

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

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

D.4.5 Investeringsfonder samt övriga investeringar

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

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

D.4.6 Derivat

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

Värdering till verkligt värde av derivat med alternativa värderingsmetoder innebär att det finns viss osäkerhet i värderingen, hänförlig till använda antaganden och värderingsmodeller. I avsnitt C.2 marknadsrisk visas känslighet i värdering av derivat hänförliga till respektive risk som en procentuell förändring av marknadsvärdet.

D.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende värdering för solvensändamål.

E. Solvenssituation

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

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

Kapitalbasen framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Mkr	2018-12-31	2017-12-31
Överskottsmedel	30 976	23 846
Avstämningsreserv	4 972	11 905
Tjänstepensionsverksamhet	35 422	35 710
Total kapitalbas	71 370	71 462

Den totala kapitalbasen i Folksam Liv som uppgick till 71 370 miljoner kronor per 2018-12-31, består till största del av överskottsmedel i konsolideringsfonden. Kapitalbasen utgörs av så kallat primärkapital som är kapital av högsta kvalitet, vilket betyder att det inte finns några begränsningar vad gäller förlusttäckningskapacitet.

Eget kapital och obeskattade reserver enligt den finansiella rapporteringen uppgick per 2018-12-31 till 65 089 miljoner kronor. Värderingsskillnaderna mellan finansiella- och solvensrapporteringen härrör främst till en omvärdering av innehav i aktier och andelar i dotter-/ intresseföretag samt omvärdering av försäkringstekniska avsättningar i solvensbalansräkningen.

Den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder hänförliga till tjänstepensionsverksamheten redovisas som en separat post i kapitalbasen och uppgick till 35 422 miljoner kronor per 2018-12-31.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

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

Kapitalhanteringsprocessen är samordnad med affärsplaneringsprocessen, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets riskhanteringssystem. För den finansiella risk- och kapitalstyrningen finns kapitalmål definierade. Riskkaptiten får inte vara större än de gränsvärden som ges av den av styrelsen fastställda risktoleransen. Risktoleransen kompletteras med ett system för tidig varningssignal om att risknivån kan vara på väg att överskrida risktoleransen. Vid en tidig varningssignal initieras en särskild hanteringsprocess. Riskhanteringssystemet, inklusive egen risk- och solvensbedömning, är beskrivet i B.3.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

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

Totalt SCR per 2018-12-31 uppgick till 18 696 miljoner kronor, varav 2 191 miljoner kronor är SCR för tjänstepensionsverksamhet och 16 505 miljoner kronor är SCR för liv- och sjukförsäkringsverksamheten. Signifikanta delar för totalt SCR utgör marknadsrisk som bidrar med 14 456 miljoner

kronor samt teckningsrisk för livförsäkring som bidrar med 4 938 miljoner kronor. Totalt SCR minskas med 3 727 miljoner kronor på grund av diversifieringseffekt.

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

Totalt solvenskapitalkrav för Folksam Liv framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Mkr	2018-12-31
Marknadsrisk	14 456
Motpartsrisk	457
Teckningsrisk för livförsäkring	4 938
Teckningsrisk för sjukförsäkring	614
Diversifieringseffekt	-3 727
Primärt kapitalkrav	16 738
Operativ risk	303
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-536
SCR för liv- och sjukförsäkring	16 505
Kapitalkrav från tjänstepensionsverksamhet	2 191
Totalt solvenskapitalkrav	18 696

E.2.2 Minimikapitalkrav

För livförsäkringsverksamheten beräknas ett s k linjärt solvenskapitalkrav baserat på avsättningarna samt en andel av positiva risksummor. För skadeförsäkringsverksamheten tar det linjära solvenskapitalkravet hänsyn till avsättningarna samt premieinkomster de senaste 12 månaderna. Beräkningarna summeras till ett totalt minimikapitalkrav. Minimikapitalkravet uppgick till 4 674 miljoner kronor per 2018-12-31.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Liv är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till kapitalkravet) uppgick per 2018-12-31 till 3,82 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de kapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenskvoten utgörs av en sammanvägning av solvenskvoten för liv- och sjukförsäkringsverksamheten (2,05) och solvenskvoten för tjänstepensionsverksamheten (16,17). För tjänstepensionsverksamheten, som omfattas av särskilda övergångsregler, tillämpas äldre bestämmelser för beräkning av kapitalbas och kapitalkrav.

Solvenssituationen för Folksam Liv framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Mkr	2018-12-31
Solvenskapitalkrav	18 696
Solvenskvot	3,82
Minimikapitalkrav	4 674
Minimikapitalkvot	15,27

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

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

Företaget tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Företaget tillämpar inte intern modell.

E.5 Överträdelser av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2019-2021. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan t ex förändringar i riskexponering, produktregler, överskottshantering och kostnadsmassa genomföras.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

Innehållsförteckning Folksam Fondförsäkring

Sammanfattning	63
A. Verksamhet och resultat	64
A.1 Verksamhet.....	64
A.2 Försäkringsresultat	64
A.3 Investeringsresultat.....	65
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	65
A.5 Övrig information	65
B. Företagsstyrningssystem	65
B.1 Allmän information om företagsstyrning	65
B.2 Lämplighetskrav.....	67
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	68
B.4 System för internkontroll	71
B.5 Internrevision	71
B.6 Aktuariefunktion	71
B.7 Uppdragsavtal.....	72
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	72
C. Riskprofil	72
C.1 Försäkringsrisk	72
C.2 Marknadsrisk	74
C.3 Kreditrisk.....	77
C.4 Likviditetsrisk	78
C.5 Operativ risk	78
C.6 Övriga materiella risker.....	79
C.7 Övrig information	80
D. Värdering för solvensändamål	80
D.1 Tillgångar	80
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	81
D.3 Andra skulder	83
D.4 Alternativa värderingsmetoder	84
D.5 Övrig information	84

E. Solvenssituation	84
E.1 Kapitalbas	84
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	85
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	86
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	86
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	86
E.6 Övrig information	86
Bilagor	117

Sammanfattning

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

Försäljningen (premieinkomsten) för 2018 uppgick till 22 176 (20 456) tkr och Folksam Fondförsäkrings intäkter (avgifter och provisioner) till 587 905 (490 974) tkr. Företagets försäkringsresultat uppgick till 81 790 (44 881) tkr och investeringsresultatet till -7 141 (-6 284 tkr). Den negativa kapitalavkastningen förklaras bl a av negativ ränta på företagets räntebärande placeringar.

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

Folksam Fondförsäkring har under 2018 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2019-2021. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen. Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet enligt beslutade strategier och affärsplaner under affärsplaneringsperioden 2019-2021.

Folksam Fondförsäkring är exponerat för olika försäkringsrisker som hänger samman med försäkrade händelser och produkternas utformning. Riskreducering sker genom återförsäkringsprogram. Företaget är även exponerat mot marknadsrisk där aktiekursrisken är dominerande.

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

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Folksam Fondförsäkring till 1 717 875 (1 760 725) tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet i Folksam Fondförsäkring som uppgick till 1 148 930 (1 511 024) tkr. Kapitalbasen ställd i relation till det legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 1,50 (1,17).

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

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

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

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

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

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultatet för 2018 uppgick till 81 790 tkr varav övrig livförsäkring stod för det positiva resultatet, 120 247 tkr och tjänstepensionsverksamhet bidrog negativt med -38 457 tkr. Avgiftsintäkter och provisioner är företagets huvudsakliga intäkter och uppgick till totalt 587 905 tkr där 465 774 tkr var hänförliga övrig livförsäkring.

Driftskostnaderna minskade och uppgick till 493 260 tkr. Av dessa driftskostnader var 226 507 tkr anskaffningskostnader. Minskningen berodde dels på högre kostnader föregående år på grund av avsättning relaterade till seniorkapitalprodukten. Anskaffningskostnaderna minskade till följd av återtag provisioner. Driftskostnaderna inom övrig livförsäkring uppgick till 351 112 tkr varav en marginell kostnad hörde till affärgrenen sjukförsäkring.

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

Försäkringsresultat 2018-12-31, Tkr	Sjuk	Fond & index	Tjänstepension	Total
Premieinkomst (f e r)	67	6 501	15 608	22 176
Avgifter avseende investeringsavtal	-	236 803	53 898	290 701
Övriga tekniska intäkter (f e r)	-	228 970	68 234	297 204
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	1	-722	-34 047	-34 768
Övriga tekniska kostnader (f e r)	-	-262	-	-262
Driftskostnader ¹	-349	-350 763	-142 149	-493 260
Summa	-281	120 528	-38 457	81 790

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

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

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

A.3 Investeringsresultat

Företagets medel har under större delen av året varit placerad på bankkonton. Kapitalavkastningen har varit negativ dels på grund av negativ ränta på bankkontona och dels på grund av förluster i handelslagret. Värdeförändringen på företagets innehav i räntefonder (ca 149 000 tkr) uppgår till ca 900 tkr.

Investeringsresultat, Tkr	2018-12-31	2017-12-31
Aktier	-2 984	-
Räntebärande investeringar	-6 558	-5 517
Investeringsfonder och andra investeringar	2 354	-1 005
Övrigt	47	238
Summa	-7 141	-6 284

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheter.

A.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

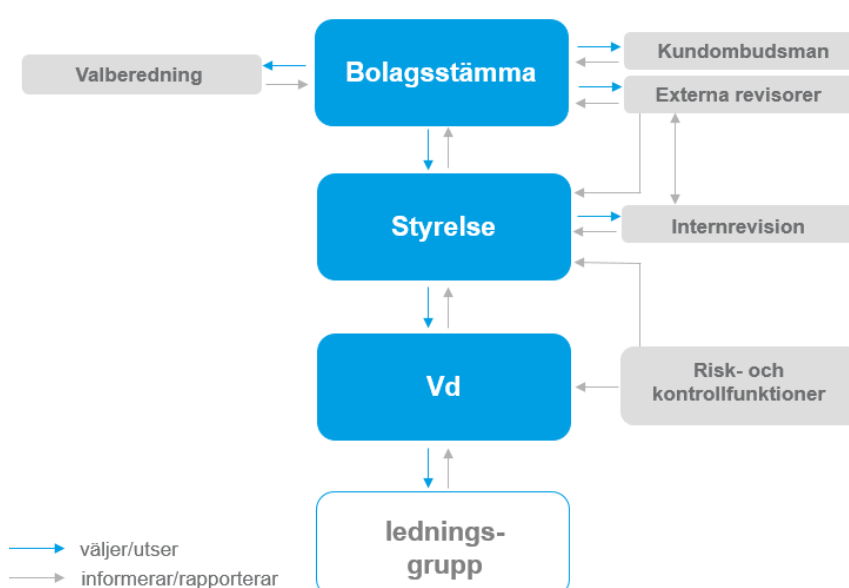
B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

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

Styrelsen utser, i enlighet med arbetsordningen, en verkställande direktör (vd). Vd har hand om den löpande förvaltningen av företaget inom de ramar som styrelsen och externa regelverk ger.



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

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

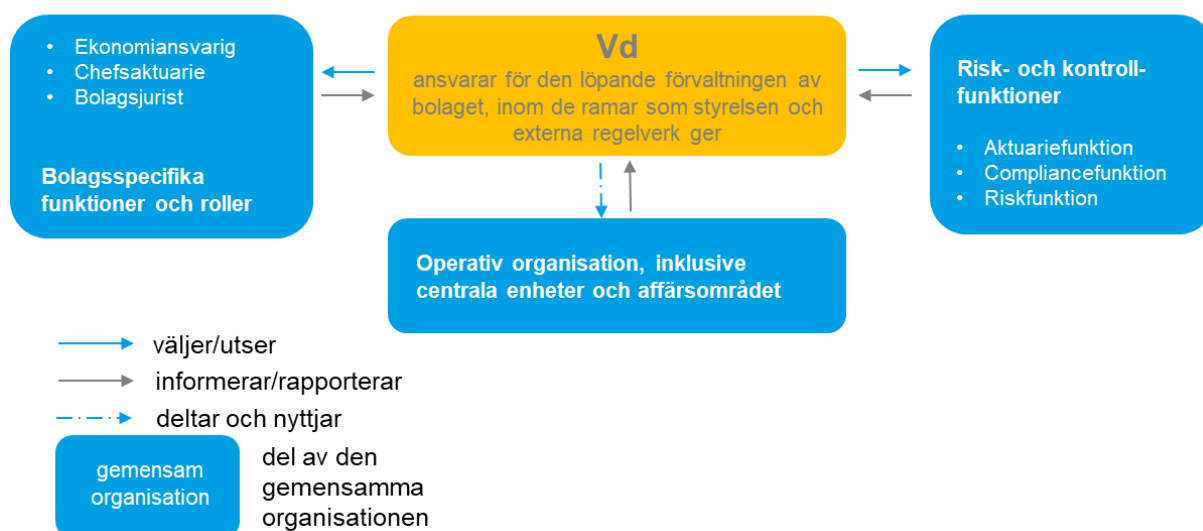
Compliancefunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets regelefterlevnad. Funktionen ser till att företaget har aktuella och lämpliga rutiner samt vidtar lämpliga åtgärder för att minimera risken för att lagar, förordningar och andra regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten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

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

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

Folksam Fondförsäkring har tillsammans med de övriga rörelsedrivande företag som ingår i Folksam Liv-gruppen och de företag som ingår i Folksam Sak-gruppen gemensamt beslutat att använda sig av en gemensam operativ organisation. Överenskommelsen mellan företagen är dokumenterad i ett så kallat multipartsavtal.

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



Den gemensamma styrningsmodellen innebär bl a att Folksam Fondförsäkring ska ha en anställd vd som utses av styrelsen och som ligger utanför den gemensamma operativa organisationen. Folksam Fondförsäkring ska dessutom ha namngivna medarbetare för arbetet med företagets försäkringstekniska, juridiska, kapitalförvaltnings- respektive ekonomiska frågor. Därutöver ska vd –

efter samråd med cheferna för respektive gruppgemensam risk-, compliance och aktuarieorganisation – utse personer i den gruppgemensamma risk- och kontrollorganisationen som är ansvariga för Folksam Fondförsäkrings riskfunktion, compliancefunktion och aktuariefunktion.

Inom ramen för den gemensamma operativa organisationen är Folksam Fondförsäkring resursägare för de gemensamma funktionerna fondhandel och fondselektering. Funktionerna lyder organisatoriskt direkt under Folksam Fondförsäkrings företagsledning och bedriver sitt arbete gemensamt för alla Folksamföretag som har behov av funktionernas verksamhet. Folksam Fondförsäkring ska således ha ett övergripande samordningsansvar för fondhandel och fondselektering inom hela Folksam.

B.1.2 Ersättningspolicy

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

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

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

B.2 Lämplighetskrav

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

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

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

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

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

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

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

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

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

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

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

B.3.2 Riskaptitramverket

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

Riskaptitramverket består av följande komponenter:

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

Den kvalitativa riskkaptiten uttrycks genom att använda en skala från "söka" till "undvika". Risker som söks är risker som förväntas bidra positivt till företagets måluppfyllnad och där osäkerheten avseende möjligheten till måluppfyllnad är acceptabel och hanterbar. Risker som undviks är risker som företaget inte är villigt att exponera sig för då de negativa konsekvenserna inte förväntas överväga de positiva, eller osäkerheten är större än vad företaget är villigt eller kapabelt att hantera.

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

Riskkaptiten kan aldrig vara större än de gränsvärden som ges av risktoleransen. Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden ("early warning") om risknivån närmar sig risktoleransen. Överskrids gränsvärdena initieras fördefinierade processer. Bland potentiella åtgärder återfinns reduktion av aktuell risk, förstärkning av kapitalbas eller beslut om ökad riskkaptit.

B.3.3 Riskhanteringsprocessen inklusive rapportering

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



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

Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå. Vid riskanalysen analyseras och värderas konsekvenser och sannolikhet för de risker som identifieras.

Företagets riskkaptit är vägledande för hanteringen av riskerna. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens eller risktypens natur.

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

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

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

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

B.3.4 Risk- och kontrollorganisation

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

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

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

B.3.5 Riskfunktionen

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

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

Folksam Fondförsäkring genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa företagets solvensbehov på medellång sikt (tre år) med hänsyn taget till företagets affärsplan, strategier och risker. Processen inbegriper bl a följande:

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

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

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

B.4 System för internkontroll

B.4.1 Ramverk för internkontroll

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

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

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

B.4.2 Funktionen för regelefterlevnad (Compliance)

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

B.5 Internrevision

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

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

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

B.6 Aktuariefunktion

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

B.7 Uppdragsavtal

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

Folksam Fondförsäkring har ingått uppdragsavtal om IT- drift, IT-arbetsplatstjänster, utdataproduktion, applikationsförvaltning och applikationsdrift, molntjänster i Microsoft Office 365 samt kommunikationstjänster för kontaktcenter. Folksam Fondförsäkring har också uppdragsavtal om datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister

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

Samtliga tjänsteleverantörer för ovan redovisade uppdragsavtal är etablerade inom EU och i de flesta fall i Sverige. Oavsett var tjänsteleverantörerna eller dess underleverantörer är etablerade gäller svensk rätt för samtliga uppdragsavtal.

B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende företagsstyrningssystemet.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Riskhantering

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

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

Dödlighetsrisk

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

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

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

Sjuklighetsrisk

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

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

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

Driftskostnadsrisk

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

Optionsrisk

Försäkringsprodukterna kan innehålla optioner att avsluta försäkringen p g a flytt eller återköp samt att avsluta premiebetalningen. Med annullationsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att premiebetalningar upphör och/eller att försäkringskapital flyttas eller återköps.

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

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

Katastrof- och koncentrationsrisk

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

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

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

Övrigt

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

C.1.2 Mätning och exponering av försäkringsrisk

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

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

Känslighetsanalyser

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

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

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

Känslighetsanalys för övrig livförsäkringsverksamhet, Tkr	2018-12-31		2017-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Bästa skattning	20 288 572		22 923 905	
Annulationsrisk	20 354 937	-66 365	22 982 847	-58 942
Kostnadsinflation	20 422 675	-134 103	23 081 770	-157 864

Stresstester

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

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

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

Stresstester för försäkringsrisk övrig livförsäkringsverksamhet, Tkr	2018-12-31		2017-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Bästa skattning	20 288 572		22 923 905	
Annulationsrisk	20 714 174	-425 602	23 506 334	-582 429
Driftkostnadsrisk	20 624 075	-335 503	23 277 704	-353 798

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

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

Företagets tillgångar delas upp i följande delar:

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

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

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

- Ränteportfölj
- Aktieportfölj
- Bolagsstrategiska placeringar

Målet för förvaltningen av företagets egna medel är att:

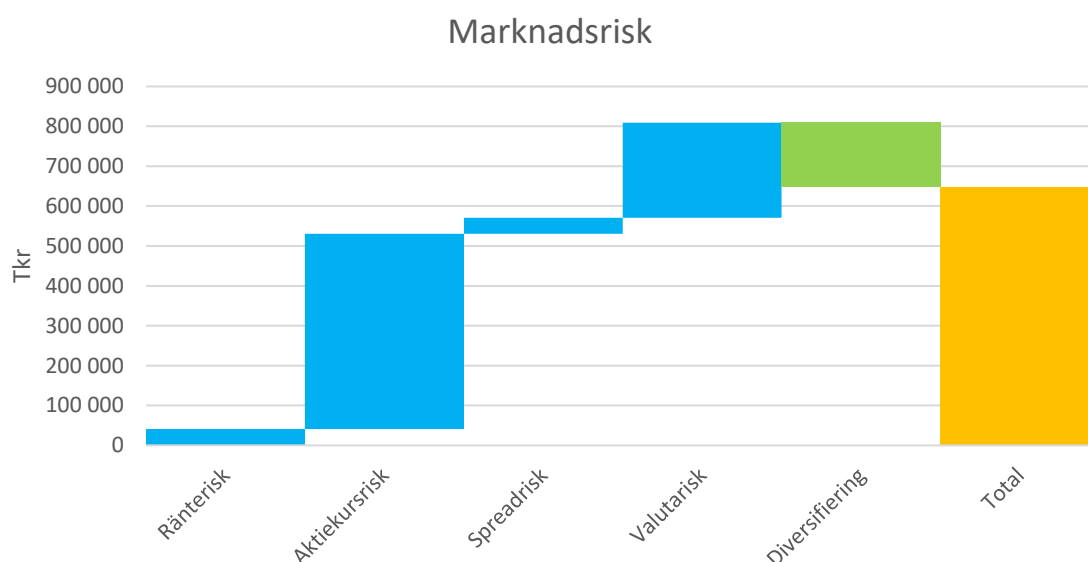
- förvalta egna medel med låg risk,
- uppnå minst en årlig real avkastning på i genomsnitt en procent på egna medel med hänsyn till vald risknivå (låg risk), och
- säkerställa en fullgod likviditet för att kunna fullfölja företagets betalningsåtaganden.

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

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

För respektive marknadsrisk nedan mäter Folksam Fondförsäkring kontinuerligt sina risker med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel (för övrig liv-verksamhet). Solvens II-regelverkets standardformel beräknar solvenskapitalkravet för respektive risk genom att utsätta balansräkningens skuld- och tillgångssida för ett negativt scenario varefter effekten på kapitalbasen mäts. Sannolikheten att få ett utfall sämre än detta negativa scenario under de kommande 12 månaderna bedöms vara 0,5 procent.

Aktiekursrisk är den dominerande risken i Folksam Fondförsäkrings riskprofil för marknadsrisk beräknat enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Folksam Fondförsäkrings marknadsrisk, beräknad per 2018-12-31 enligt ovan angivna metoder, är fördelad enligt nedan.



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

Förvaltning av placeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

En bedömning av hur företaget tillämpar aktsamhetsprincipen har genomförts för 2018. Bedömningen har i huvudsak relaterats till hur aktsamhetsprinciperna tillämpas i företagens fondselektionsprocess avseende det fondutbud som erbjuds försäkringstagarna. Bedömningen syftade till att utreda om fondselektionsprocessen utformats och implementerats på ett sätt som säkerställer att försäkringstagarnas intressen tillvaratas. Företaget har låg risk och tillämpar aktsamhetsprincipen även för sina egna placeringar.

Slutsatsen från 2018 års översyn är att företaget i alla aspekter uppfyller aktsamhetsprincipen.

C.2.2 Aktiekursrisk

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

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

Effekten på företagens kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2018-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Aktiekursrisk 2018-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/Stress
Tillgångar, Övrig Livförsäkringsverksamhet	15 115 262	-1 570 074	-5 411 927
Skulder, Övrig Livförsäkringsverksamhet	20 250 156	1 419 618	4 890 954
Netto		-150 456	-489 583

C.2.3 Ränterisk

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

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

Effekten på företagens kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2018-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Ränterisk 2018-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Minskning av marknadsräntan			
Tillgångar, Övrig livförsäkringsverksamhet	4 514 243	177 042	93 942
Skulder, Övrig livförsäkringsverksamhet	20 251 540	-264 155	-134 801
Netto		-87 113	-40 859

C.2.4 Spreadrisk

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

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

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2018-12-31 redogörs för i nedanstående tabell:

Spreadrisk 2018-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Tillgångar, Övrig Livförsäkringsverksamhet	4 514 243	-16 080	-411 797
Skulder, Övrig Livförsäkringsverksamhet	20 250 156	14 349	371 215
Netto		-1 731	-40 582

C.2.5 Valutarisk

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

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

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

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2018-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Valutarisk 2018-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Tillgångar, Övrig Livförsäkringsverksamhet	9 882 416	-1 017 070	-2 470 583
Skulder, Övrig Livförsäkringsverksamhet	20 250 156	919 582	2 232 389
Netto		-97 488	-238 194

C.3 Kreditrisk

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

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

Folksam Fondförsäkring mäter sin kreditrisk övergripande med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Denna innehåller två moduler för kreditrisk, en spreadriskmodul och en motpartsriskmodul. Spreadriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av en förändrad kreditbedömning. Motpartsriskmodulen inbegriper exponering som

uppstår på grund av återförsäkring, kontotillgodohavanden och placering i derivat (exklusive kreditderivat som hanteras av spreadriskmodulen). För redogörelse för företagets hantering av spreadrisk samt exponering mot spreadrisk, se avsnitt C.2.4.

Motpartsrisken uppgick till 43 miljoner kronor per 2018-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

C.4 Likviditetsrisk

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

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

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

Företaget kan, om det bedöms nödvändigt, förstärka sin likviditet och därmed reducera sin likviditetsrisk genom att likvidera placeringstillgångar motsvarande företagets egna medel, inklusive handelslager, och öka företagets kassa och banktillgodohavanden. Företagets processer för prognostisering av likviditetsbehov säkerställer att eventuellt behov av likvidering av långsiktigt placerat kapital genomförs i god tid innan det faktiska behovet materialiseras. Det övergripande målet avseende företagets likviditetshantering är att säkerställa en betryggande position av likvida medel för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften och för att täcka risker och åtaganden i verksamheten.

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

För bedömning av riskers påverkan på företagets likviditet analyseras måttet i ett förväntat scenario samt i ett stressat scenario. I händelse att prognosen för företagets likviditetsriskkvot visar att kvoten går under dess gränsvärde genomförs åtgärder.

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

Företaget mäter likviditetsrisken kontinuerligt enligt ovan. Per 2018-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på likviditetsriskkvoten, i enlighet med företagets placeringspolicy och riktlinjer för likviditetsriskhantering.

C.5 Operativ risk

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

Folksam Fondförsäkrings hantering av operativa risker utgår från ett kontinuerligt arbete med att systematiskt identifiera händelser som, om de inträffar, kan påverka företagets möjligheter och förmåga att nå såväl kortsiktiga som långsiktiga mål och att upprätthålla god intern kontroll. Utgångspunkt vid riskidentifiering är en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning av företagets verksamhet,

inklusive inträffade incidenter. Identifierade händelser/risker analyseras och konsekvens, sannolikhet och eventuell samverkan för riskerna värderas. Baserat på analysens resultat tas underlag fram för beslut om hur riskerna ska hanteras samt för bedömning av företagets totala exponering mot operativa risker.

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

Följande riktlinjer tillämpas vid hantering av operativa risker:

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

Företaget mäter de operativa riskerna på två sätt:

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

Operativa riskers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2018-12-31 uppgick till 46 309 tkr.

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

Vissa delar av Folksam Fondförsäkrings systemstöd har visst moderniseringsbehov vilket medför ett ökat inslag av manuell hantering i administrationen och därmed en förhöjd operativ risknivå. Ett förändringsarbete pågår i syfte att förnya infrastruktur och applikationer men under förändringsfasen bidrar detta till en ökad exponering mot operativ risk. Den operativa risknivån förväntas till följd av detta vara förhöjd under pågående affärsplaneringsperiod (de kommande tre åren).

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av strategiska eller affärsrelaterade beslut eller händelser utanför företagets direkta kontroll.

Affärsrisker identifieras, analyseras och hanteras löpande inom verksamheten med syfte att förstå och effektivt agera på potentiella förändringar i företagets omvärld. Affärsrisker kan exempelvis uppstå till följd av innovationer och marknadsförändringar, regelverksförändringar, makroekonomiska och politiska händelser eller vid strategiska och affärsrelaterade beslut. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar.

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

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

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

C.7 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende riskprofilen.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

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

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

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

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2018-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Förutbetalda anskaffningskostnader	-	447 269	-447 269
Immateriella tillgångar	-	12 900	-12 900

D.1.3 Förutbetalda anskaffningskostnader

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

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

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

D.1.4 Investeringsfonder

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

D.1.5 Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

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

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

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärgren 2018-12-31, Tkr	Avsättningar finansiella rapporter	Varav tjänstepension	Varav övrig liv	Skillnader i metoder övrig liv	Skillnader i antagande övrig liv	Summa bästa skattning övrig liv	Riskmarginal övrig liv	Avsättningar Solvens II
Sjukförsäkring	7 319	5 435	1 884	-461	-39	1 384	117	6 936
Fondförsäkring och indexförsäkring	39 339 282	18 523 654	20 815 628	-528 447	-	20 287 180	311 570	39 122 405
Summa	39 346 601	18 529 089	20 817 512	-528 909	-39	20 288 564	311 687	39 129 341

D.2.2 Fondförsäkring

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

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

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

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

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

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

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

D.2.3 Skillnader i metoder och antaganden mot finansiella rapporter

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

D.2.4 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

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

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

D.2.5 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag

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

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

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2018-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	49 792	49 792	-

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar avser reservering för eventuella framtida kompensationskostnader i samband med produkten seniorkapital.

D.3.4 Pensionsförpliktelser

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

D.3.5 Uppskjutna skatteskulder

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

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

D.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende värdering för solvensändamål.

E. Solvenssituation

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen i Folksam Fondförsäkring uppgick till 1 717 875 tkr per 2018-12-31 och bestod av primärkapital av högsta kvalitet, nivå 1 (med undantag av ett belopp om 465 tkr avseende uppskjuten skattefordran som klassificeras som nivå 3-kapital), varav 362 832 tkr avsåg tjänstepensionsverksamhet som omfattas av en särskild övergångsreglering. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Folksam Fondförsäkrings solvenskapitalkrav. För att täcka minimikapitalkravet kan enbart kapitalbasen av högsta kvaliteten medräknas.

Kapitalbasen för Folksam Fondförsäkring framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Tkr	2018-12-31	2017-12-31
Aktiekapital	23 760	23 760
Avstämningsreserv	1 330 817	1 302 671
Tjänstepensionsverksamhet	362 832	434 294
Uppskjuten skattefordran	465	-
Total kapitalbas	1 717 875	1 760 725

I kapitalbasen ingick aktiekapital, reservfond, en avstämningsreserv som omfattar balanserade vinstmedel, årets resultat samt värderingsskillnader mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen, samt kapital från tjänstepensionsverksamhet. Eget kapital uppgick till 1 924 266 tkr per 2018-12-31 enligt de finansiella rapporterna. Värderingsskillnaderna mellan den finansiella- och solvensrapporteringen hänfördes främst till försäkringstekniska avsättningar och upplupna anskaffningskostnader.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

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

Kapitalhanteringsprocessen är samordnad med affärsplaneringsprocessen, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets riskhanteringssystem. För den finansiella risk- och kapitalstyrningen finns kapitalmål definierade. Riskaptiten får inte vara större än de gränsvärden som ges av den av styrelsen fastställda risktolerans. Risktoleransen kompletteras med ett system för tidig varningssignal om att risknivån kan vara på väg att överskrida risktoleransen. Vid en tidig varningssignal initieras en särskild hanteringsprocess. Riskhanteringssystemet, inklusive egen risk- och solvensbedömning, är beskrivet i B.3.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

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

Solvenskapitalkrav i Folksam Fondförsäkring uppgick till 1 148 930 tkr per 2018-12-31 och avsåg till största delen SCR avseende marknadsrisk (647 468 tkr) och SCR avseende teckningsrisk för livförsäkring (662 139 tkr). I solvenskapitalkravet ingick solvenskapitalkrav från tjänstepensionsverksamheten med 52 580 tkr. SCR minskades med 303 367 tkr i diversifieringseffekt.

SCR per 2018-12-31 kan jämföras med solvenskapitalkravet per 2017-12-31 som uppgick till 1 511 024 tkr. Solvenskapitalkravet har därmed minskats med 362 093 tkr (-24 %), vilket framförallt härrör till minskningar i SCR avseende marknadsrisk (-283 047 tkr) och SCR avseende teckningsrisk för livförsäkring (-158 177 tkr).

Solvenskapitalkravet för Folksam Fondförsäkring framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2018-12-31
Marknadsrisk	647 468
Motpartsrisk	43 621
Teckningsrisk för livförsäkring	662 139
Teckningsrisk för sjukförsäkring	182
Diversifieringseffekt	-303 367
Primärt kapitalkrav	1 050 042
Operativ risk	46 309
SCR för liv- och sjukförsäkring	1 096 350
Kapitalkrav från tjänstepensionsverksamhet	52 580
Totalt solvenskapitalkrav	1 148 930

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

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 287 233 tkr per 2018-12-31. Minimikapitalkravet har därmed minskat sedan 2017-12-31 då minimikapitalkravet uppgick till 377 756 tkr. Minskningen uppgår till 90 523 tkr (-24 %). Minimikapitalkravets minskning beror på, i enlighet med förändringar i SCR, minskad marknadsrisk samt minskad teckningsrisk för livförsäkring. För livförsäkringsverksamheten beräknas ett skiljaktigt kapitalkrav baserat på avsättningarna samt en andel av positiva risksummer.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Fondförsäkring är välkonsoliderat utifrån de legala solvenskapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2018-12-31 till 1,50 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenskvoten utgörs av en sammanvägning av solvenskvoten för liv- och sjukförsäkringsverksamheten (1,19) och solvenskvoten för tjänstepensionsverksamheten (8,90). För tjänstepensionsverksamheten, som omfattas av särskilda övergångsregler, tillämpas äldre bestämmelser för beräkning av kapitalbas och solvenskapitalkrav.

Solvenssituationen för Folksam Fondförsäkring framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Tkr	2018-12-31
Solvenskapitalkrav	1 148 930
Solvenskvot	1,50
Minimikapitalkrav	287 233
Minimikapitalkvot	5,98

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

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

Företaget tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Företaget tillämpar inte intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2019-2021. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan t ex förändringar i riskexponering, produktregler och kostnads massa genomföras.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

Innehållsförteckning KPA Livförsäkring

Sammanfattning	89
A. Verksamhet och resultat	90
A.1 Verksamhet.....	90
A.2 Försäkringsresultat	90
A.3 Investeringsresultat.....	91
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	91
A.5 Övrig information	91
B. Företagsstyrningssystem	91
B.1 Allmän information om företagsstyrning	91
B.2 Lämplighetskrav.....	94
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	94
B.4 System för internkontroll	98
B.5 Internrevision	98
B.6 Aktuariefunktion	98
B.7 Uppdragsavtal.....	99
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	99
C. Riskprofil	99
C.1 Försäkringsrisk	99
C.2 Marknadsrisk	101
C.3 Kreditrisk.....	105
C.4 Likviditetsrisk	106
C.5 Operativ risk	107
C.6 Övriga materiella risker.....	108
C.7 Övrig information	109
D. Värdering för solvensändamål	109
D.1 Tillgångar	109
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	111
D.3 Andra skulder	112
D.4 Alternativa värderingsmetoder	113
D.5 Övrig information	113

E. Solvenssituation	114
E.1 Kapitalbas	114
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	115
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	116
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	116
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	116
E.6 Övrig information	116
Bilagor	117

Sammanfattning

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

Försäkringsresultatet uppgick 2018 till 16 432 (-140 825) tkr. Premierna har finansierats till drygt 71 procent genom fonden för tilldelad återbäring. Investeringsresultatet uppgick till 522 (145 230) tkr merparten av detta resultat hänför sig till tillgångsslaget räntebärande investeringar, främst i form av obligationer, vilka vid utgången av året utgjorde cirka 69 procent av det förvaltade kapitalet. Resultatet från försäkringsrörelsen och investeringsverksamheten uppgick därmed till 16 954 (4 405) tkr.

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

KPA Livförsäkring har under 2018 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2019-2021. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen. Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden.

KPA Livförsäkring är exponerat mot flera risker till följd av de försäkringar som erbjuds vilka utbetalas vid dödsfall. De två helt dominerande riskerna i KPA Livförsäkring, mätt i termer av solvenskapitalkrav, är marknadsrisk och dödlighetsrisk i form av katastrofrisk. Bland marknadsriskerna är aktiekursrisk störst. Företagets största koncentrationsrisker är exponeringen mot Handelsbanken och svenska staten.

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

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i KPA Livförsäkring till 2 467 432 (2 449 801) tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet i KPA Livförsäkring som uppgick till 725 133 (783 322) tkr. Kapitalbasen ställd i relation till det legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 3,40 (3,13).

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

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

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

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

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

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

KPA Livförsäkrings externrevisorer är KPMG AB, Box 3018, 169 03 Stockholm och Ernst & Young Sweden AB (EY), Box 7850, 103 99 Stockholm.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultatet för år 2018 uppgick till 16 432 tkr. Premieinkomsten ökade och uppgick till 294 012 tkr och även försäkringsersättningarna ökade och uppgick till 283 700 tkr. Premierna har finansierats till drygt 71 procent genom fonden för tilldelad återbäring. Till följd av lägre avkastning under 2018 har ingen avsättning gjorts till fond för tilldelad återbäring.

Försäkringsresultat 2018-12-31, Tkr	Annan liv- försäkring	Total
Premieinkomst (f e r)	294 012	294 012
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-283 700	-283 700
Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar (f e r)	45 359	45 359
Återbäring och rabatter (efter avgiven återförsäkring)	0	0
Driftskostnader ¹	-39 239	-39 239
Summa	16 432	16 432

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

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

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

A.3 Investeringsresultat

Företagets totala investeringsresultat uppgick till 522 tkr.

Merparten av detta resultat hänför sig till tillgångsslaget räntebärande investeringar, främst i form av obligationer, vilka vid utgången av året utgjorde cirka 69 procent av det förvaltade kapitalet. Genom svagt sjunkande räntor gav dessa ett visst positivt resultat på 28 275 tkr.

Aktier utgjorde vid utgången av året ca 24 procent av de totala tillgångarna. Genom en svag börsutveckling globalt hade aktier ett svagt resultat och bidrog endast marginellt till resultatet genom en avkastning på 2 867 tkr.

Årets kapitalförvaltningskostnader uppgick till 7 352 tkr. Dessa kostnader har belastat investeringsresultaten för de olika tillgångarna.

Investeringsresultat, Tkr	2018-12-31	2017-12-31
Aktier	2 867	131 038
Räntebärande investeringar	28 275	17 856
Investeringsfonder och andra investeringar	188	118
Derivat	-24 468	2 540
Övrigt	-6 340	-6 322
Summa	522	145 230

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheter.

A.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystem

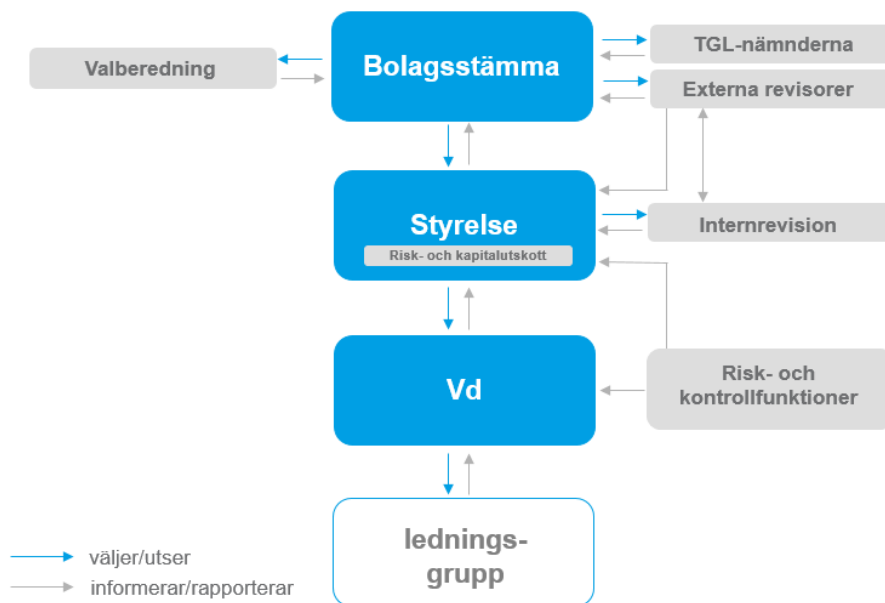
B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

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

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

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



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

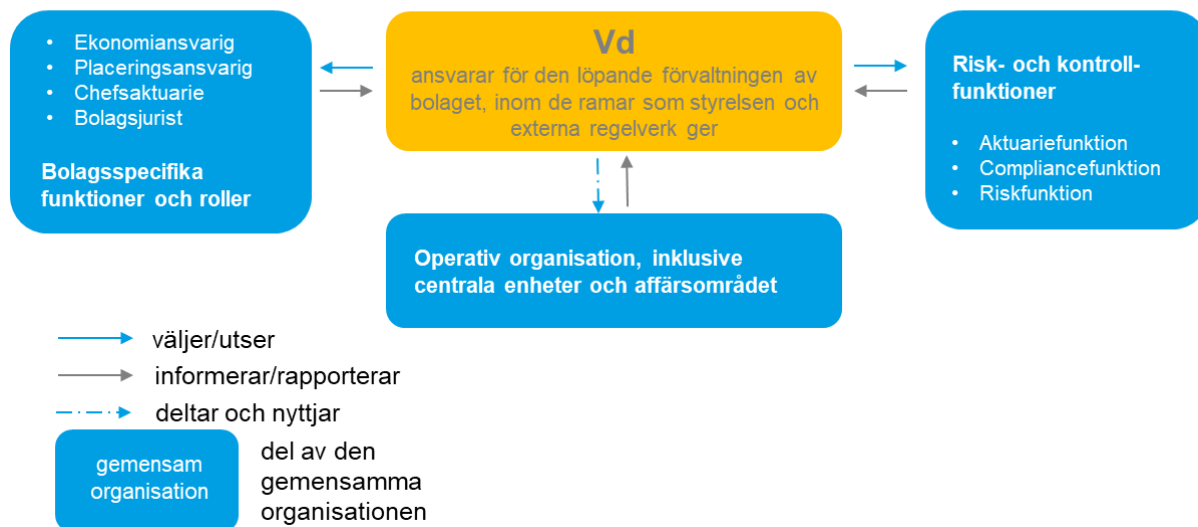
Riskfunktionen ansvarar bl a för att utveckla och förvalta (normera) riskhanteringssystemet samt stödja verksamheten i att genomföra riskhantering effektivt. Compliancefunktionen ansvarar bl a för att övervaka, kontrollera, följa upp och utvärdera regelbundenheten. Vd utser risk manager respektive compliance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

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

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

KPA Livförsäkring har tillsammans med de övriga rörelsedrivande företag som ingår i Folksam Liv-gruppen och de företag som ingår i Folksam Sak-gruppen gemensamt beslutat att använda sig av en gemensam operativ organisation. Överenskommelsen mellan företagen är dokumenterad i ett så kallat multipartsavtal.

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



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

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

B.1.2 Ersättningspolicy

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

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

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

B.2 Lämplighetskrav

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

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

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

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

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

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

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

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

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

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

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

B.3.2 Riskaptitramverket

Syftet med riskaptitramverket är att styra företagets (gruppens) risktagande i enlighet med verksamhetens syfte, mål och aptit på risktagande. Riskaptitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. KPA Livförsäkrings strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, ska spegla gällande riskaptitramverk men utgör samtidigt ett underlag för riskaptitramverkets framtida utformning. Riskaptitramverket beslutas åtminstone årligen av styrelsen.

Riskaptitramverket består av följande komponenter:

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

Den kvalitativa riskaptiten uttrycks genom att använda en skala från "söka" till "undvika". Risker som söks är risker som förväntas bidra positivt till företagets måluppfyllnad och där osäkerheten avseende möjligheten till måluppfyllnad är acceptabel och hanterbar. Risker som *undviks* är risker som företaget inte är villigt att exponera sig för då de negativa konsekvenserna inte förväntas överväga de positiva, eller osäkerheten är större än vad företaget är villigt eller kapabelt att hantera.

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

Riskaptiten kan aldrig vara större än de gränsvärden som ges av risktoleransen. Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden ("early warning") om risknivån närmar sig risktoleransen. Överskrids gränsvärdena initieras fördefinierade processer. Bland potentiella åtgärder återfinns reduktion av aktuell risk, förstärkning av kapitalbas eller beslut om ökad riskaptit.

B.3.3 Riskhanteringsprocessen inklusive rapportering

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



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

Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå. Vid riskanalysen analyseras och värderas konsekvens och sannolikhet för de risker som identifieras.

Företagets riskkaptit är vägledande för hanteringen av riskerna. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens eller risktypens natur.

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

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

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

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

B.3.4 Risk- och kontrollorganisation

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

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

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

B.3.5 Riskfunktionen

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

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

KPA Livförsäkring genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa företagets solvensbehov på medellång sikt (tre år) med hänsyn taget till företagets affärsplan, strategier och risker. Processen inbegriper bl a följande:

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

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

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

B.4 System för internkontroll

B.4.1 Ramverk för internkontroll

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

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

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

B.4.2 Funktionen för regelefterlevnad (Compliance)

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

B.5 Internrevision

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

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

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

B.6 Aktuariefunktion

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

B.7 Uppdragsavtal

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

KPA Livförsäkring har ingått uppdragsavtal om kapitalförvaltning, IT- drift, IT-arbetsplatstjänster, utdataproduktion, applikationsförvaltning och applikationsdrift, molntjänster i Microsoft Office 365 samt kommunikationstjänster för kontaktcenter. KPA Livförsäkring har också uppdragsavtal om datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister.

Samtliga uppdragsavtal avser tjänster som tillhandahålls av tjänsteleverantörer utanför Folksam Liv-gruppen. Beträffande uppdragsavtal om IT-tjänster ansvarar Folksam Liv, och när det gäller IT-drift dotterföretaget KPA Pensionsförsäkring AB, som upphandlande företag för att ingå avtal med tjänsteleverantören. KPA Livförsäkring har avtal med Folksam Liv och med KPA Pensionsförsäkring AB för att också erhålla dessa tjänster.

Samtliga tjänsteleverantörer för ovan redovisade uppdragsavtal är etablerade inom EU och i de flesta fall i Sverige. Oavsett var tjänsteleverantörerna eller dess underleverantörer är etablerade gäller svensk rätt för samtliga uppdragsavtal.

B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende företagsstyrningssystemet.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Riskhantering

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

Dödlighetsrisk

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

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

Sjuklighetsrisk

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

Riskerna hanteras genom att sjukligheten i beståndet följs upp.

Driftskostnadsrisk

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

Katastrof- och koncentrationsrisk

Med katastrofrisk avses risken för att KPA Livförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter. Koncentrationsrisk avser istället risken för att KPA Livförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker. Koncentrationsrisker kan medföra att enskilda händelser kan få betydande konsekvenser.

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

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

Övrigt

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

C.1.2 Mätning och exponering av försäkringsrisk

För att mäta hur exponerat företaget är mot försäkringsrisker görs stresstester och framåtblickande analyser. Beräkningarna görs enligt standardformeln i Solvens II-regelverket samt enligt egen bedömning. Störst påverkan på de försäkringstekniska avsättningarna, och därmed på kapitalbasen, är dödlighetsrisken i form av katastrofrisk

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

Känslighetsanalyser

I tabellen nedan visas hur de försäkringstekniska avsättningarna skulle förändras om antaganden om dödlighet och driftkostnader och förändrades. En förändring av arbetsförmågan vid värdering av det efterskydd som finns i produkten tjänstegruppliv avspeglar sig inte i de försäkringstekniska avsättningarna. Vid värderingen antas att arbetsförmågan kvarstår till och med pensionsåldern, vilket är den längsta period som man kan erhålla efterskydd. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.2 ränterisk.

- Dödssannolikheten antas öka med 10 procent.
- Känsligheten i avsättningarna för driftkostnader visas genom att kostnadsinflationen ökas med 1 procentenhet.

	2018-12-31		2017-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Känslighetsanalys för försäkringsrisk, Tkr				
Bästa skattning	866 033		854 561	
Dödlighetsrisk	904 355	-38 322	898 194	-43 633
Kostnadsinflation	866 958	-925	855 588	-1 026

Stresstester

Stresstesterna för försäkringsrisk mäts i enlighet med standardformeln.

- Dödssannolikheten antas öka med 15 procent.
- Avsättningen för driftkostnader antas öka med 10 procent och kostnadsinflationen ökas med 1 procentenhet.
- Stressen för katastrofrisk illustrerar effekten av en kraftig omedelbar ökning av dödligheten. Vid beräkningen används en förenklingsmetod.

Analyserna är gjorda för respektive antagande oberoende från varandra.

	2018-12-31		2017-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Stresstester för försäkringsrisk, Tkr				
Bästa skattning	866 033		854 561	
Dödlighetsrisk	923 396	-57 363	917 258	-62 697
Driftkostnadsrisk	869 359	-3 326	858 130	-3 569
Katastrofrisk	1 310 685	-444 652	1 302 452	-447 891

C.2 Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Marknadsrisk tas dels för att hantera de risker som uppstår inom företagets försäkringsåtaganden, och dels för att genom företagets placeringsverksamhet över tid skapa värden för försäkringstagarna samt lämna ett positivt bidrag till företagets finansiella ställning. Företagets placeringsverksamhet utgår från företagets behov och försäkringsåtagandens natur. Risker i placeringsverksamheten tas i försäkringstagarnas bästa intresse. Det innebär att de ska tas dels för att hantera de finansiella risker som uppstår genom företagets försäkringsåtaganden, dels för att risktagandet sammantaget, och över tid, skapar värden för försäkringstagarna och förväntas bidra positivt till företagets finansiella ställning.

För att nå en god avkastning och riskspridning fördelas KPA Livförsäkrings investeringar på olika tillgångsslag och marknader.

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

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

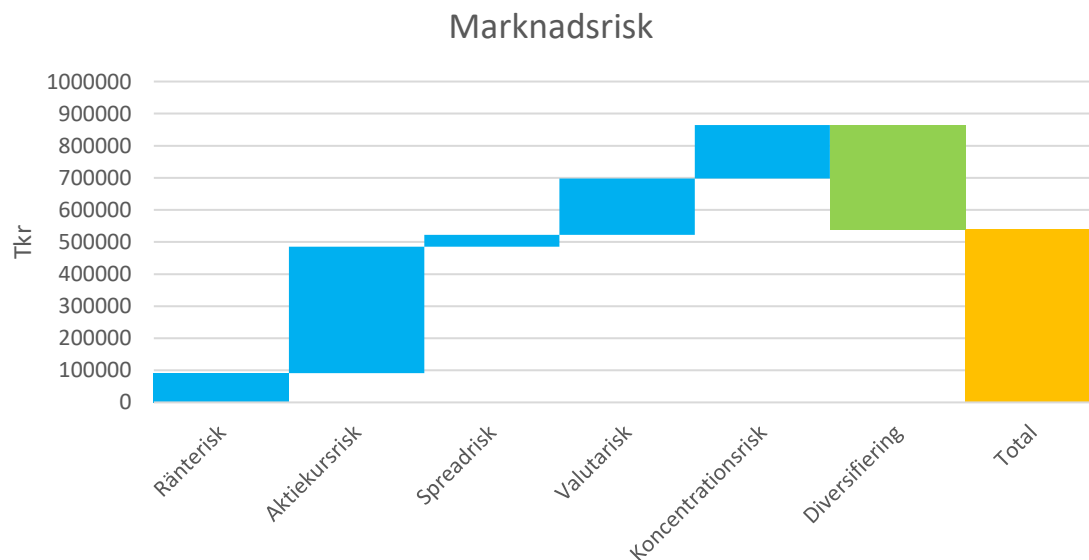
Placeringspolicyn styr företagets investeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Kapitalförvaltningen ansvarar för att hantera identifierade risker inom investeringsverksamheten. Företaget strävar efter en effektiv portföljhantering vilket syftar till att hålla nere förvaltningskostnaderna genom att undvika onödiga och kostsamma transaktioner. Detta görs genom att man använder derivatinstrument för att snabbt och effektivt förändra placeringsportföljernas allokering, och därmed också riske exponering.

Derivatens exponering fångas genom att de räknas in i den totala exponeringen för den aktuella tillgångsklassen. Beslut om förändring av placeringsportföljerna, inom ramen för placeringspolicyn, tas av vd för KPA Livförsäkring.

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

För respektive marknadsrisk nedan mäter KPA Livförsäkring kontinuerligt riskerna med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel, vilken beräknar solvenskapitalkravet för respektive risk genom att utsätta balansräkningens skuld- och tillgångssida för ett negativt scenario varefter effekten på kapitalbasen mäts. Sannolikheten att få ett utfall sämre än detta negativa scenario under de kommande 12 månaderna bedöms vara 0,5 procent.

Aktiekursrisk, valutarisk och koncentrationsrisk är de dominerande riskerna i KPA Livförsäkrings riskprofil för marknadsrisk. KPA Livförsäkrings marknadsrisker, beräknad per 2018-12-31 enligt ovan angivna metod, är fördelade enligt nedan.



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

Förvaltning av placeringar i enlighet med akksamhetsprincipen

KPA Livförsäkring förvaltar placeringstillgångarna i enlighet med akksamhetsprincipen, vilket i stort innebär att:

- Tillgångarna investeras på det sätt som bäst gagnar kundernas intressen.
- Tillgångarna investeras på ett sätt som tillförsäkrar säkerhet, kvalitet, likviditet och lönsamhet för den samlade portföljen. Tillgångar som täcker de försäkringstekniska avsättningarna investeras på ett sätt som är anpassat till de förväntade framtida pensionsförmånernas typ och varaktighet.
- Tillgångarna investeras till övervägande del på reglerade marknader. Genom placeringspolicyn begränsas andelen investeringar i tillgångar som inte är föremål för handel på reglerade finansmarknader.
- Investering får ske i derivatinstrument, förutsatt att investeringen bidrar till att minska investeringsriskerna eller underlättar effektiv förvaltning av portföljen. Derivat värderas med akksamhet.
- Tillgångarna skall vara lämpligt diversifierade.

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

Årligen genomförs en översyn av huruvida tillgångarna investeras i enlighet med akksamhetsprincipen. Slutsatsen från 2018 års översyn är att företagets tillgångar i alla aspekter är investerade i linje med akksamhetsprincipen.

C.2.1 Aktiekursrisk

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

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2018-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Aktiekursrisk 2018-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	1 435 417	-150 424	-394 379

C.2.2 Ränterisk

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

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

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2018-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Ränterisk 2018-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Ökning av marknadsräntan			
Tillgångar	3 286 485	-113 020	-112 714
Skulder	401 585	21 503	21 503
Netto		-91 517	-91 211

C.2.3 Spreadrisk

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

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

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2018-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Spreadrisk 2018-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	3 286 537	-5 217	-36 587

C.2.4 Valutarisk

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

Företagets möjligheter till placering i andra valutor än svenska kronor styrs genom placeringspolicyn. Där anges att valutarisk endast får förekomma mot de valutor mot vilka exponering kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier och investeringsfonder, eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtagandena. Risktagandet styrs genom limiter som begränsar valutaexponeringen i relation till företagets totala placeringstillgångar. Valutarisken hanteras genom köp och försäljning av valutor samt handel i derivat.

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2018-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Valutarisk 2018-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	716 755	-73 846	-175 224

C.3 Kreditrisk

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

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

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

Företaget hanterar kreditrisken som härstammar från dess återförsäkringsarrangemang med hjälp av de ramar och limiter som definieras av företagets försäkringspolicy och försäkringsriktlinjer, vilka anger regler och krav avseende anlitade återförsäkrarens kreditbetyg samt till dessa beslutade beloppsgränser. Med beloppsgränser avses en övre gräns för en enskild återförsäkrarens andel i företagets återförsäkringsarrangemang.

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

Spreadriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av en förändrad kreditbedömning. Motpartsriskmodulen inbegriper exponering som uppstår på grund av återförsäkring, banktillgodohavanden och placering i derivat. För redogörelse för företagets hantering av spreadrisk samt exponering mot spreadrisk, se avsnitt C.2.3.

Motpartsrisken uppgick till 4 723 tkr per 2018-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardmodell.

En avsevärd del av företagets placeringstillgångar är investerade i säkerställda bostadsobligationer. Företagets kapitalförvaltning bedömer regelbundet risken i dessa placeringar, bl a genom att analysera hur mycket säkerheter det finns utöver det totala emitterade nominella beloppet av utgivna säkerställda bostadsobligationer. Analysen inbegriper även ett stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent. Gällande nivåer av översäkerheter visar analys genomförd i december 2018 att översäkerhetsnivåerna befinner sig på betryggande nivå.

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

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

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2018-12-31, Tkr	AAA	AA	A	Utan rating låg risk	Ingen rating	Summa
Obligationer och andra rtb vp	3 078 550	187 921	-	-	-	3 266 470
Utlåning till kreditinstitut	-	-	6 971	-	-	6 971
Derivat	-	654	4 212	-	-	4 867
Fordringar	-	-	-	-	42 502	42 502
Kassa & bank	-	50 324	9 386	85 000	-	144 710
Uppplupna ränteutgifter	19 590	308	-	-	-	19 898
Summa	3 098 140	239 207	20 570	85 000	42 502	3 485 418

C.4 Likviditetsrisk

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

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

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

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

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

För bedömning av riskers påverkan på företagets likviditet analyseras måttet i ett förväntat scenario samt i ett stressat scenario. I händelse att prognosen för företagets likviditetsriskkvot visar att kvoten går under dess gränsvärden genomförs åtgärder.

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

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

Företaget mäter likviditetsrisken kontinuerligt enligt ovan. Per 2018-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på likviditetsriskkvoten och kraven på marknadslikviditetsriskkvoten, i enlighet med företagets placeringpolicy och riktlinjer för likviditetsriskhantering.

C.5 Operativ risk

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

KPA Livförsäkrings hantering av operativa risker utgår från ett kontinuerligt arbete med att systematiskt identifiera händelser som, om de inträffar, kan påverka företagets möjligheter och förmåga att nå såväl kortsiktiga som långsiktiga mål och att upprätthålla god intern kontroll. Utgångspunkt vid riskidentifiering är en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning av företagets verksamhet, inklusive inträffade incidenter. Identifierade händelser/risker analyseras och konsekvens, sannolikhet och eventuell samverkan för riskerna värderas. Baserat på analysens resultat tas underlag fram för beslut om hur riskerna ska hanteras samt för bedömning av företagets totala exponering mot operativa risker.

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

Följande riktlinjer tillämpas vid hantering av operativa risker:

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

Företaget mäter de operativa riskerna på två sätt:

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

Operativa riskers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2018-12-31 uppgick till 11 774 tkr.

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

KPA Livförsäkring tillhandahåller en förhållandevis enkel produkt med mindre komplexa processer och väl fungerande systemstöd. Sammantaget bedöms den operativa risknivån vara på en acceptabel nivå.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av strategiska eller affärsrelaterade beslut eller händelser utanför företagets direkta kontroll.

Affärsrisker identifieras, analyseras och hanteras löpande inom verksamheten med syfte att förstå och effektivt agera på potentiella förändringar i företagets omvärld. Affärsrisker kan exempelvis uppstå till följd av innovationer och marknadsförändringar, regelverksförändringar, makroekonomiska och politiska händelser eller vid strategiska och affärsrelaterade beslut. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar.

Vilka åtgärder som är lämpliga för att reducera affärsrisker beror på riskernas art men ska i alla lägen vara effektivt utformade. Med effektiva menas i detta sammanhang att de i möjligaste mån ska säkerställa att försäkringstagarnas intressen tillgodoses och kan implementeras på ett sätt som inte leder till onödigt kortsiktig förhöjd riskexponering eller onödiga värdoförluster för företaget.

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

De materiella affärsrisker som identifierats är framförallt relaterade till regelverksförändringar, företagets position på marknaden samt potentiella cyberhot. Konsekvensen kan i första hand bli ökade kostnader och investeringar till följd av ett större utvecklingsbehov.

C.6.2 Koncentrationsrisk

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

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

Emittent, 2018-12-31, Tkr	Marknadsvärde
Handelsbanken	649 963
Svenska staten	612 537
Kommuner	574 370
Nordea	489 322
Swedbank	488 651

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

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

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

Stora koncentrationers påverkan på kapitalbasen enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2018-12-31 uppgick till 167 424 tkr.

C.7 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende riskprofilen.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning för materiella kategorier av tillgångsslag.

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2018-12-31, Tkr	Alternativa värderingsmetoder			Total
	Standard värderingsmetod	Baserad på marknadsdata	Justerade kapitalandelsmetoden	
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	-	-	300 000	300 000
Aktier	1 135 018	-	-	1 135 018
Obligationer	3 286 368	-	-	3 286 368
Derivat	-288	4 754	-	4 466

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

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

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2018-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	300 000	343 770	-43 770
Aktier	1 135 018	1 135 018	-
Obligationer	3 286 368	3 286 368	-
Investeringsfonder	-	-	-
Derivat	4 867	4 867	-
Övriga investeringar	154	154	-
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	-	-	-
Lån	-	-	-
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	-	-	-

D.1.3 Innehav i dotterföretag

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

D.1.4 Aktier, Obligationer och Derivat

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

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

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, används en värderingsteknik för att ta fram verkligt värde. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.

Aktier värderas huvudsakligen med hjälp av noterade kurser på aktiva marknader. Aktier som är officiellt noterade värderas med hjälp av senaste officiella köpkurs, i lokal valuta. Resterande innehav värderas med alternativa värderingsmetoder baserade på direkt eller indirekt observerbar indata.

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

Derivat värderas huvudsakligen med alternativa värderingsmetoder. Vedertagna värderingsmetoder för respektive instrument används, med användning av direkt eller indirekt observerbar data exempelvis avkastningskurvor och valutakurser. Inneheten av derivat omfattar ränterelaterade derivat och valutarelaterade derivat som valutaterminer. En mindre andel derivat som avser standardiserade derivatinstrument värderas till verkligt värde enligt noterade priser på aktiva marknader.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

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

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

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärsgren 2018-12-31, Tkr	Avsättningar finansiella rapporter	Varav övrig liv	Skillnader i metoder övrig liv	Skillnader i antagande övrig liv	Summa bästa skattning övrig liv	Riskmarginal övrig liv	Avsättningar Solvens II
Annan livförsäkring	2 227 881	2 227 881	-1 278 259	-83 590	866 033	171 852	1 037 885
Summa	2 227 881	2 227 881	-1 278 259	-83 590	866 033	171 852	1 037 885

D.2.2 Bästa skattning

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

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

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

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

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

D.2.3 Skillnader i metoder och antaganden mot finansiella rapporter

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

I KPA Livförsäkring förekommer det att överskott sätts av som tilldelad återbäring, i den mån den ekonomiska ställningen och resultatet för en verksamhetsgren, liksom den ekonomiska situationen för företaget som helhet, tillåter detta. Överskottet ska på sikt återföras till försäkringstagarna. I finansiella rapporter är denna tilldelade återbäring en försäkringsteknisk avsättning oavsett när i tiden återföringen är tänkt att ske. Vid beräkning av bästa skattningen ingår enbart tilldelad återbäring som faller inom avtalets gränser i försäkringstekniska avsättningar.

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

D.2.4 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

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

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

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

D.2.5 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag

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

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2018-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	1 278 259	-	1 278 259
Uppskjutna skatteskulder	82 465	80 089	2 376

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Avsättningen utgörs av den återbäring på avtal som löpt till och med räkenskapsåret som inte förväntas utbetalas till försäkringstagarna under det kommande året. Avsättningen värderas till de ej förfallna beloppen vilket motsvarar värderingen i de finansiella rapporterna. I de finansiella rapporterna ingår den ej förfallna återbäringen i försäkringstekniska avsättningar.

D.3.4 Pensionsförpliktelser

Pensionsförpliktelser ska värderas i enlighet med redovisningsstandarden IAS 19 Ersättningar till anställda. För pensionsförpliktelser tillämpas dock samma metoder som i de finansiella rapporterna där pensioner redovisas enligt Tryggandelagen. Pensionsförpliktelserna omfattar avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal samt individuella pensionsutfästelser. De förmånsbestämda pensionsplanerna är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse eller genom försäkring. Enligt kollektivavtal kan personer födda 1955 och tidigare gå i pension från 62 års ålder. Baserat på aktuariella beräkningar görs avsättningar i balansräkningen för denna förpliktelse.

D.3.5 Uppskjutna skatteskulder

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

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

D.4.1 Allmänna principer

KPA Livförsäkring tillämpar alternativa värderingsmetoder vid värdering till verkligt värde för vissa innehav i aktier och derivat. I avsnitt D.1.1 finns en tabell som visar fördelningen per tillgångsslag och kategori av alternativ värderingsmetod där det framgår att värdering för finansiella instrument till största delen sker med värderingsmetoder som är baserade på marknadsdata. Värdering till verkligt värde i solvensbalansräkningen av tillgångar och skulder med användning av alternativa värderingsmetoder sker på samma sätt som i de finansiella rapporterna.

De alternativa värderingsmetoder som används är baserade på relevanta marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar indata än noterade priser t ex räntor och avkastningskurvor.

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

D.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende värdering för solvensändamål.

E. Solvenssituation

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen i KPA Livförsäkring uppgick till 2 467 432 tkr per 2018-12-31 och bestod av primärkapital av högsta kvalitet. Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka KPA Livförsäkring solvenskapitalkrav.

Kapitalbasen för KPA Livförsäkring framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Tkr	2018-12-31	2017-12-31
Aktiekapital	720	720
Överskottsmedel	2 508 040	2 460 984
Avstämningsreserv	-41 327	-11 903
Total kapitalbas	2 467 432	2 449 801

I kapitalbasen ingick aktiekapital, överskottsmedel och en avstämningsreserv som omfattar årets resultat, periodiseringsfond och de värderingsskillnader som finns mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen. Värderingsskillnaderna hänfördes främst till försäkringstekniska avsättningar och innehav i dotter- och intresseföretag. Eget kapital och obeskattade reserver enligt de finansiella rapporterna uppgick till 2 601 841 tkr.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

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

Kapitalhanteringsprocessen är samordnad med affärsplaneringsprocessen, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets riskhanteringssystem. För den finansiella risk- och kapitalstyrningen finns kapitalmål definierade. Riskkapiten får inte vara större än de gränsvärden som ges av den av styrelsen fastställda risktolerans. Risktoleransen kompletteras med ett system för tidig varningssignal om att risknivån kan vara på väg att överskrida risktoleransen. Vid en tidig varningssignal initieras en särskild hanteringsprocess. Riskhanteringssystemet, inklusive egen risk- och solvensbedömning, är beskrivet i B.3.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet (Solvency Capital Requirement, SCR) i KPA Livförsäkring uppgick till 725 133 tkr per 2018-12-31. Den största delen avsåg SCR avseende marknadsrisk (539 740 tkr) och teckningsrisk inom livförsäkring (463 255 tkr). Solvenskapitalkravet minskades med 211 895 tkr på grund av diversifieringseffekt.

Solvenskapitalkravet för KPA Livförsäkring framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2018-12-31
Marknadsrisk	539 740
Motpartsrisk	4 723
Teckningsrisk för livförsäkring	463 255
Diversifieringseffekt	-211 895
Primärt kapitalkrav	795 823
Operativ risk	11 774
SCR för liv- och sjukförsäkring	807 598
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-82 465
Totalt solvenskapitalkrav	725 133

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

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 225 691 tkr per 2018-12-31. För livförsäkringsverksamheten beräknas ett s k linjärt kapitalkrav baserat på avsättningarna samt en andel av positiva risksummor.

E.2.3 Solvenssituation

KPA Livförsäkring är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2018-12-31 till 3,40 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenssituation, Tkr	2018-12-31
Solvenskapitalkrav	725 133
Solvenskvot	3,40
Minimikapitalkrav	225 691
Minimikapitalkvot	10,93

För ytterligare information se bilaga 3.4, Kapitalbas S.23.01.01, Solvenskapitalkrav S.25.01.21 och Minimikapitalkrav S.28.01.01

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

Företaget tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Företaget tillämpar inte intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2019-2021. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan t ex förändringar i riskexponering, produktregler, överskottshantering och kostnadsmassa genomföras.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

Innehållsförteckning bilagor

Bilaga 1 Folksam Livs ägarandelar i dotter- och intresseföretag	118
Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndighet och revisor.....	127
Bilaga 3 Kvantitativa tabeller	128
Bilaga 3.1 Folksam Liv-gruppen.....	128
Bilaga 3.2 Folksam ömsesidig livförsäkring.....	156
Bilaga 3.3 Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ).....	181
Bilaga 3.4 KPA Livförsäkring AB (publ)	199

Bilaga 1 Folksam Livs ägarandelar i dotter- och intresseföretag

I förteckningen nedan visas samtliga dotter- och intresseföretag till Folksam Liv per 2018-12-31 (direkt eller indirekt ägande över 20 procent).

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Tornet Bostadsproduktion AB ¹	556796-2682	33,33	100	Fastighetsbolag; Förvalta fast och lös egendom
Tornet Bostad Kajsa AB	556776-4500		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Koggen AB	556817-3560		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Tornet Bostad Helsingborg AB	556817-3578		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Tornet Bostad Malmö 3 AB	556817-3545		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Tornet Bostad Notudden AB	556888-7581		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Rydebäck AB	556889-5634		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Boulevard AB	556889-5626		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostäder Stageglet 3 AB	556908-2125		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Sälgen 5 AB	556908-2133		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Amhult AB	556830-9925		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Lillhamra AB	556925-9475		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Vidar AB	556866-4311		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Tegnérunden AB	556944-2220		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Järfälla AB	556914-0766		100	Fastighetsbolag; Bedriva byggnadsrörelse, fastighetsförvaltning, handel med och uthyrning av fordon, produktionsutrustningar och industritillbehör, handel med varupartier företrädesvis industriförnödenheter och konsumtionsvaror, handel med aktier och värdepapper
Tornet Bostäder Munkebäck AB	556992-0845		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostäder Kungsängen AB	556992-0894		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter

¹ Övriga ägare: Balder Storstad AB, 33,33%, och Stockholms Kommersiella Fastighets AB, 33,33%

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Tornet Bostad Franstorp 5 AB	556950-8764		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Lillhagsparken AB	556997-8751		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Spårvagnen AB	556996-8190		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Lampan AB	556996-8166		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Lagerplatsen AB	559058-0964		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Allé AB	559063-2245		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Drottninghög AB	559063-2252		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Mesanseglet AB	559063-2260		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Bettorp AB	559073-6715		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Skytten AB	559122-5791		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Tallbohov AB	559122-5833		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad LP Parken AB	559122-5825		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad LP Plattan AB	559122-5817		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Kuggören AB	556759-8056		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Lidingö AB	556854-2863		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad LP11 AB	559041-8462		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Parkeringsbolag LP AB	559073-6707		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Niterka KB	969711-9965	99		Fastighetsbolag; Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade, andra lokaler.
Niterka II KB	969712-1524	99		Fastighetsbolag; Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade, andra lokaler.
Sinoma Fastighets AB	559161-0836	20,8		Fastighetsbolag; Äga, utveckla och förvalta fastigheter
AIPP Folksam Europe II KB ²	969778-3281	32,26		Specialplacering Investeringsverksamhet AIF-förvaltare

² Övrig ägare: Folksam Sak, 32,26 %, KPA Pensionsförsäkring AB, 32,26 %, och Aberdeen Pooling II GP AB, 3,23 %

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Spelbomskan KB	916405-5411	99		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom.
Niterka KB	969711-9965		1	Fastighetsbolag; Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade, andra lokaler.
Niterka II KB	969712-1524		1	Fastighetsbolag; Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade, andra lokaler.
Kungsholmsarkivet AB	559086-4384	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Lysbomben Arkivet AB	556987-1048		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Aktiebolaget Hotelinvest	556112-9171	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta lägenheter i våningshotell samt i övrigt äga och förvalta fast och lös egendom.
Baskvil II Holding AB	559111-5216		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Gårdbask AB	559138-6965		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Gårdbask Junior AB	556737-6941		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Helsingborg Tordyveln 17 Holding AB	559111-5331		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Helsingborg Tordyveln 17 Fastigheter AB	559051-6810		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Baskvil I Holding AB	559111-5240		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Baskvil Fjä Holding AB	559111-5141		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Baskvil Fjä Fastigheter AB	559051-6844		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Baskvil Flu Holding AB	559111-5109		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Baskvil Flu Fastigheter AB	559051-6836		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Baskvil Fyr Holding AB	559111-5125		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Baskvil Fyr Fastigheter AB	556705-7533		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Baskvil N6 Holding AB	559111-5083		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Baskvil N6 Fastigheter AB	556875-1266		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Baskvil Nyp Holding AB	559111-5091		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Baskvil Nyp Fastigheter AB	559051-6828		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Spelbomskan KB	916405-5411		1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom.
Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	516401-8607	100		Försäkringsbolag; Meddela direkt livförsäkring med anknytning till värdepappersfonder (Klass III) och tilläggsförsäkring i form av premiebefrielse (Klass 1b). Bolaget får biträda annat Försäkringsbolag i dess försäkringsrörelse, uppföra bostads-, kontors-, och affärsfastighet avsedd att utgöra en varaktig kapitalplacering, samt bedriva sådan maskinuthyrnings- och annan verksamhet, vilken medför ett ändamålsenligt utnyttjande av maskiner och personal som erfordras för bolagets försäkringsrörelse. Bolaget får biträda bankinstitut, finansbolag, investmentbolag och värdepappersbolag vid försäljning av sparande samt i samband därmed bedriva sådan verksamhet, som medför ett ändamålsenligt utnyttjande av maskiner, lokaler och personal.
Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	516401-6619	51 ³		Försäkringsbolag; Meddela direkt livförsäkring med anknytning till värdepappersfonder (Klass III) och tilläggsförsäkring i form av premiebefrielse (Klass 1b). Förmedla andra företagstjänster som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen.
Folksam Service AB	556267-0843	100		Administrationsbolag; Tillhandahålla tjänster avseende bank- och finansieringstjänster, försäkringar, kollektiv tjänstepension och kollektivavtalsstiftelser.
Sicklaön Bygg Invest AB	556911-5479	37,5 ⁴		Fastighetsbolag; Äga aktier och genom dotterbolag bedriva utveckling och förädling av fastigheter
Fastighets AB Havremust 1	556875-9525		100	Fastighetsbolag; Äga, förvalta och utveckla fastigheter
HavreluddEtt AB	559033-0667		100	Fastighetsbolag; Äga, förvalta och utveckla fastigheter

³ Övrig ägare: LOs Försäkringshandelsbolag, 49 %

⁴ Övrig ägare: Peab Bostad AB, 50 %, Folksam Sak 12,5 %

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Folksam Cruise Holding AB	556767-4121	75		Holdingbolag; Äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom, bedriva in- och utlåning från och till närstående, svenska och utländska företag, utfärda garantier för närstående, svenska och utländska företag
FCPD A/S	33257406		49,11 ⁵ (röstandel: 66,67)	Holdingbolag; Äga kapitalandelar i finansiella verksamheter.
PF I A/S	33355017		60,01 ⁶	Holdingbolag; Äga kapitalandelar i finansiella verksamheter.
Gyllenforsen Fastigheter KB	969640-2339	71		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
KB Gyllenvärnet	916594-5180		99	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
KB Gyllentorpen	969700-5081		99,90	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
KB Gyllenoket	969700-5388		99,90	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
KB Gyllentaken	969711-9767		99,90	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
Renmarken Komplementär AB	556348-0135		100	Fastighetsbolag; Fastighetsförvaltning
KB Gyllentorpen	969700-5081		0,10	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
KB Gyllenoket	969700-5388		0,10	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
KB Gyllentaken	969711-9767		0,10	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
KB Gyllenvärnet	916594-5180		1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
Gyllenforsen Holding 1 AB	559171-8712		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom.
Gyllenforsen Blästern Holding AB	559171-8704		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom.
Gyllenblästern 6 AB	556745-4870			Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom.
Gyllenforsen Roddaren Holding AB	559171-8696		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom.
Gyllenroddaren 7 AB	559165-9825		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom.
Gyllenforsen Förvaltning AB	556368-8745	50		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom.
Gyllenforsen Fastigheter KB	969640-2339		0,1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
Kungsbrohus Holding AB	556891-1670	30		Fastighetsbolag; Direkt eller indirekt äga och förvalta fastigheter
Fastighets AB Kungsbrohus	556617-8512		100	Fastighetsbolag; Äga, förvalta och utveckla fastigheter, tillhanda hålla fastighetsrelaterade tjänster
Kulltorp Holding AB	556767-4147	47		Holdingbolag; Äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom.

⁵ Övrig ägare: Cruise I A/S, 33,3 %

⁶ Övrig ägare: PFA, 39,99 %

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Folksam Fastighet Holding AB	556810-7113	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter och värdehandlingar.
Fastighets AB Vårängen	556240-7022		100	Fastighetsbolag; Konsulterande verksamhet inom marknadsföring och ekonomi, äga och förvalta fast egendom eller tomträtt, värdepapper och annan lös egendom, idka handel med fastigheter och värdepapper.
Fastighets AB Valkyrian	556806-2342		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter och värdehandlingar.
Folksam Fastighet Junior AB	559138-6940		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Grönbask AB	559138-6957		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Grönbask junior AB	556822-2375		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
KPA AB	556527-7182	60 ⁷		Försäkringsholdingbolag; Pensions- och försäkringservice.
KPA Pensionservice Aktiebolag	556569-1077		100	Administrationsbolag; Pensionservice och tillhandahålla försäkringsadministrativa tjänster hänförliga till pensionsavtal mellan parterna på den svenska arbetsmarknaden.
KPA Livförsäkring AB (publ)	502010-3502		100	Försäkringsbolag; Inom ramen för livförsäkringsklass 1 a och b meddela den tjänstegrupplivförsäkring (TGL-KL) varom de kommunala arbetsmarknadsparterna överenskommit samt privat grupplivförsäkring avseende personer som omfattas av TGL-KL.
KPA Pensionsförsäkring AB (publ)	516401-6544		100	Försäkringsbolag; Meddela följande slag av försäkring: <i>Livförsäkring</i> Försäkringsklass I: Liv- och tilläggsförsäkring Försäkringsklass III: Liv- och tilläggsförsäkring <i>Skadeförsäkring</i> Försäkringsklass II: Sjukförsäkring
Sinoma Fastighets AB	559161-0836	23,4		Fastighetsbolag; Äga, utveckla och förvalta fastigheter
AIPP Folksam Europe II KB ⁸	969778-3281	32,26		Specialplacering Investeringsverksamhet AIF-förvaltare
Kungsbrohus Holding AB	556891-1670		70	Fastighetsbolag; Direkt eller indirekt äga och förvalta fastigheter

⁷ Övrig ägare: SKL Företag AB, 40 %

⁸ Övrig ägare: Folksam Liv, 32,26 %, Folksam Sak, 32,26 %, och Aberdeen Pooling II GP AB, 3,23 %

Firma		Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
	Fastighets AB Kungsbrohus	556617-8512		100	Fastighetsbolag; Äga, förvalta och utveckla fastigheter, tillhanda hålla fastighetsrelaterade tjänster
	Fastighets Kommanditbolaget Mariaporten	969771-7156		99,9	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Stopstorp KB	969715-6249		99	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom och värdehandlingar
	KB Sandspridaren	969747-2950		99	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
	Hysesbostäder Sköndal KB	969770-9542		99,9	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Fastighets KB Sejen	969778-3158		99,9	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Fastighets Kommanditbolaget Lommanian	969778-3380		99,9	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Hysesbostäder i Pålsjö Kommanditbolag	969778-3414		99,9	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Fastighets KB Limhamns Sjästad	969778-3117		99,9	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Litreb III AB	559062-0984		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom.
	Litreb V AB	559137-8749		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Tilly Gränsen 15 & 16 AB	559138-6783		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom
	Tilly Tierp 25:3 AB	559138-6791		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom
	Tilly Helenedal 7:1 AB	559138-6924		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom
	Helbask Holding AB	559111-5257		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom
	Helbask Gju Holding AB	559111-5224		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom
	Helbask Gju Fastigheter AB	556865-0179		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Helsingborg Hannover 2226 Holding AB	559111-5190		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom
	Helsingborg Hannover 2226 Fastigheter AB	559051-6737		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Helbask Myr Holding AB	559111-5208		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom
	Helbask Myr Fastigheter AB	559051-6885		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Helbask O Holding AB	559111-5174		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom
	Helbask O Fastigheter AB	559051-6877		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Helbask Prins Fredrik Holding AB	559111-5182		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom
	Helbask Prins Fredrik Fastigheter AB	556661-3898		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Borgbask Holding AB	559111-5232		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom

Firma		Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
	Tilly Kaninbacken 8 AB	559138-6932		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom
	Helsingborg Ragnvalla 1 Holding AB	559111-5158		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom
	Helsingborg Ragnvalla 1 Fastigheter AB	556877-8384		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Helsingborg Ör 23 Holding AB	559111-5166		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom
	Helsingborg Ör 23 Fastigheter AB	559051-6869		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Helsingborg Nen 24 Holding AB	559111-5133		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom
	Helsingborg Nen 24 Fastigheter AB	559051-6851		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Litreb I AB	556715-5782		100	Fastighetsbolag; Förvalta fast och lös egendom.
	Stopstorp KB	969715-6249		1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom och värdehandlingar
	Ymerplan AB	556742-7199		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom.
	Trumman Häggvik AB	556728-3923		100	Fastighetsbolag; Äga, förvalta samt driva handel med fastigheter.
	Godsfinkan Hammarby AB	556605-7757		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom.
	Löten Vårdbostäder AB	556758-5426		100	Fastighetsbolag; Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade, andra lokaler
	Arlöv Vårdbostäder AB	556668-0566		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter
	Äldreboendet Solbacka AB	556768-3924		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom.
	Fastighets AB Gudingen	556824-8396		100	Fastighetsbolag; Förvalta fastigheter
	Fastighets AB Jäsby	556824-8370		100	Fastighetsbolag; Förvalta fastigheter
	Boende Ursvik 22 AB	556912-1394		100	Fastighetsbolag; Förvalta fastigheter och värdehandlingar.
	Boende Ursvik 32 AB	556912-1386		100	Fastighetsbolag; Förvalta fastigheter och värdehandlingar
	Hysesbostäder Sköndal KB	969770-9542		0,1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Fastighets Kommanditbolaget Mariaporten	969771-7156		0,1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Litreb II AB	556730-4679		100	Fastighetsbolag; Förvalta fast och lös egendom.
	KB Sandspridaren	969747-2950		1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
	Fastighets KB Spårvagnen	969778-3125		0,1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter
	Fastighets KB Sejen	969778-3158		0,1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom

Firma		Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
	Fastighets Kommanditbolaget Lommanian	969778-3380		0,1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Hysesbostäder i Pålsjö Kommanditbolag	969778-3414		0,1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Fastighets KB Limhamns Sjöstad	969778-3117		0,1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Litreb IV AB	559062-0976		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom.
	Litreb Kungsgatan AB	556657-7259		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom.
	Duvbask AB	559108-3646		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Copper Building AB	556875-8717		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta lös egendom såsom värdepapper samt fast egendom
	Fastighets KB Spårvagnen	969778-3125		99,9	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter
	Kulltorp Holding AB	556767-4147		33	Holdingsbolag; Äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom.

Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndigheter och revisorer

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

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

KPMG AB är valt revisionsbolag i Folksam ömsesidig livförsäkring och Folksam Fondförsäkringsaktiebolag, I KPA Livförsäkring AB och KPA Pensionsförsäkring AB är både KPMG AB och Ernst & Young Sweden AB (EY) valda revisionsbolag.

KPMG AB
Evenemangsgatan 17
169 03 Solna
+46(0)8 723 91 00
www.kpmg.se

Ernst & Young Sweden AB
Box 7850
103 99 Stockholm
+46 (0) 8 520 590 00
www.ey.se

Bilaga 3 Kvantitativa tabeller

Bilaga 3.1 Folksam Liv-gruppen

S.02.01.02

Balansräkning

	Solvens II- värde	
		C0010
Tillgångar		
Immateriella tillgångar	R0030	-
Uppskjutna skattefordringar	R0040	4 919
Överskott av pensionsförmåner	R0050	-
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	2 902 637
Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	178 816 966
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	16 314 635
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	2 628 596
Aktier	R0100	52 460 975
Aktier - börsnoterade	R0110	50 862 093
Aktier - icke börsnoterade	R0120	1 598 882
Obligationer	R0130	98 667 961
Statsobligationer	R0140	41 418 587
Företagsobligationer	R0150	57 249 374
Strukturerade produkter	R0160	-
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	-
Investeringsfonder	R0180	6 659 555
Derivat	R0190	653 646
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	463 318
Övriga investeringar	R0210	968 280
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	40 050 234
Lån och hypotekslån	R0230	2 340 331
Lån på försäkringsbrev	R0240	8 612
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	101 473
Andra lån och hypotekslån	R0260	2 230 246
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	263 339
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	205 241
Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring	R0290	-
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	205 241
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	58 098
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	56 601
Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	1 498
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	-
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	17 719
Återförsäkringsfordringar	R0370	-
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	1 286 579
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	-

Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

R0400	-
R0410	7 367 736
R0420	163 316
R0500	233 213 775

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

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

Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Eventualförpliktelser

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Pensionsåtaganden

Depåer från återförsäkrare

Uppskjutna skatteskulder

Derivat

Skulder till kreditinstitut

Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut

Försäkringsskulder och skulder till förmedlare

Återförsäkringsskulder

Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Efterställda skulder

Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet

Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet

Andra skulder, som inte ingår under annan post

Summa skulder

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

	Solvens II-värde
	C0010
R0510	1 765 684
R0520	-
R0530	-
R0540	-
R0550	-
R0560	1 765 684
R0570	-
R0580	1 648 980
R0590	116 703
R0600	110 601 230
R0610	2 674 545
R0620	2 152 912
R0630	509 003
R0640	12 630
R0650	107 926 685
R0660	49 665 336
R0670	55 703 282
R0680	2 558 068
R0690	40 308 206
R0700	19 318 074
R0710	20 643 518
R0720	346 614
R0740	-
R0750	2 670 354
R0760	200 590
R0770	76 276
R0780	761 673
R0790	183 672
R0800	298 247
R0810	-
R0820	12 967
R0830	8 039
R0840	2 541 029
R0850	-
R0860	-
R0870	-
R0880	626 433
R0900	160 054 400
R1000	73 159 375

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

		Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	702 971	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	702 971	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	740 064	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	740 064	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	450 064	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-10 701	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	460 766	-	-	-	-	-	-	-

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-527	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-527	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	119 144	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R1200									
Totala kostnader	R1300									

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring			Total	
		Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	-					702 971
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	702 971

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Total
		Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk-försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	-					740 064
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	740 064
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-					450 064
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-10 701
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	460 766
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-527
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-527
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	-	-	-	-	-	119 144
Övriga kostnader	R1200								9
Totala kostnader	R1300								119 153

		Affärsgruppen för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Total
		Sjuk- försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond- försäkring och index- försäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkring savtal som härör från sjukförsäkrings- åtaganden	Livräntor som härör från skade- försäkrings- avtal och som avser andra försäkrings- förpliktelser än sjukförsäkrings- förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter- försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	261 104	9 142 040	3 590 902	1 458 001	-	-	32	-	14 452 079
Återförsäkrarens andel	R1420	17 379	356	3	7 257	-	-	16	-	25 011
Netto	R1500	243 725	9 141 684	3 590 899	1 450 744	-	-	16	-	14 427 068
Intjänade premier										
Brutto	R1510	281 016	9 142 040	3 590 902	1 458 001	-	-	32	-	14 471 991
Återförsäkrarens andel	R1520	17 379	356	3	7 257	-	-	16	-	25 011
Netto	R1600	263 637	9 141 684	3 590 899	1 450 744	-	-	16	-	14 446 980
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	101 349	4 862 140	4 474 774	1 353 544	-	-	-172	-	10 791 636
Återförsäkrarens andel	R1620	3 770	332	-	-1 034	-	-	-8	-	3 059
Netto	R1700	97 580	4 861 808	4 474 774	1 354 578	-	-	-164	-	10 788 577
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-2 798	3 346 602	-195	-51 575	-	-	-	-	3 292 034
Återförsäkrarens andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-2 798	3 346 602	-195	-51 575	-	-	-	-	3 292 034
Uppkomna kostnader	R1900	62 166	969 180	503 138	173 863	-	-	1 597	703	1 710 648
Övriga kostnader	R2500									305
Totala kostnader	R2600									1 710 953

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

	Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010		-	-	-	-	-		
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	702 971	-	-	-	-	-	702 971
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	702 971	-	-	-	-	-	702 971
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	740 064	-	-	-	-	-	740 064
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	740 064	-	-	-	-	-	740 064
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	450 064	-	-	-	-	-	450 064
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-10 701	-	-	-	-	-	-10 701
Netto	R0400	460 766	-	-	-	-	-	460 766
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto – direkt försäkring	R0410	-527	-	-	-	-	-	-527
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-527	-	-	-	-	-	-527
Uppkomna kostnader	R0550	119 144	-	-	-	-	-	119 144
Övriga kostnader	R1200							9
Totala kostnader	R1300							119 153

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremie- inkomsterna är högst och hemland
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400		-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst								
Brutto	R1410	14 452 079	-	-	-	-	-	14 452 079
Återförsäkrares andel	R1420	25 011	-	-	-	-	-	25 011
Netto	R1500	14 427 068	-	-	-	-	-	14 427 068
Intjänade premier								
Brutto	R1510	14 471 991	-	-	-	-	-	14 471 991
Återförsäkrares andel	R1520	25 011	-	-	-	-	-	25 011
Netto	R1600	14 446 980	-	-	-	-	-	14 446 980
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	10 791 636	-	-	-	-	-	10 791 636
Återförsäkrares andel	R1620	3 059	-	-	-	-	-	3 059
Netto	R1700	10 788 577	-	-	-	-	-	10 788 577
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	3 292 034	-	-	-	-	-	3 292 034
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	3 292 034	-	-	-	-	-	3 292 034
Uppkomna kostnader	R1900	1 710 648	-	-	-	-	-	1 710 648
Övriga kostnader	R2500							305
Totala kostnader	R2600							1 710 953

	Total	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II					
R0220	-				
Avdrag					
Avdrag för ägarintressen i andra finansiella företag, inbegripet icke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet					
R0230	-	-	-	-	-
varav avdrag enligt artikel 228 i direktiv 2009/138/EG					
R0240	-	-	-	-	-
Avdrag för ägarintressen där tillgång till nödvändiga data saknas (artikel 229)					
R0250	-	-	-	-	-
Avdrag för ägarintressen som inbegrips genom sammanläggning och avräkning när en kombination av metoder används					
R0260	300 720	300 720	-	-	-
Sammanlagda icke tillgängliga kapitalposter					
R0270	1 983 963	1 983 963	-	-	-
Totala avdrag	R0280	2 284 683	2 284 683	-	-
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	70 874 692	70 874 692	-	-

	Total	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tilläggskapital					
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran					
R0300	-				
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran					
R0310	-				
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran					
R0320	-				
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder					
R0330	-				
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG					
R0340	-				
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG					
R0350	-				

	Total	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	-			
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370	-			-
Icke tillgängligt tilläggs kapital på grupp nivå	R0380	-			-
Annat tilläggs kapital	R0390	-			-
Sammanlagt tilläggs kapital	R0400	-			-
Eget kapital för andra finansiella sektorer					
Kreditinstitut, värdepappersföretag, finansiella institut, förvaltare av alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag	R0410	-	-	-	
Tjänstepensionsinstitut	R0420	-	-	-	-
Icke- reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0430	-	-	-	
Sammanlagda kapitalposter i andra finansiella sektorer	R0440	-	-	-	-
Kapitalposter när sammanläggning och avräkning används, enskilt eller i kombination med metod 1					
Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning och kombination av metoder	R0450	3 196 183	3 196 183	-	-
Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning exklusive interna transaktioner inom grupp	R0460	3 196 183	3 196 183	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på grupp nivå (exklusive kapitalbas från andra finansiella sektorer och från företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0520	70 874 692	70 874 692	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på grupp nivå	R0530	70 874 692	70 874 692	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på grupp nivå (med undantag för kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0560	70 874 692	70 874 692	-	-

	Total	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0570	70 874 692	70 874 692	-	-
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0610	4 961 129			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0650	14,29			
Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0660	74 070 875	74 070 875	-	-
Solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0680	22 648 715			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav på gruppnivå inklusive andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning	R0690	3,27			

	C0060				
Avstämningsreserv					
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	73 159 375			
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-			
Förtutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-			
Andra primärkapitalposter	R0730	68 745 084			
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-			
Övrig icke tillgänglig kapitalbas	R0750	-			
Avstämningsreserv före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer	R0760	4 414 290			
Förväntade vinster					
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	87 993			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	-			
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	87 993			

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

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 Teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk
 Primärt solvenskapitalkrav

	Solvenskapital brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	14 777 042		Förenklingar används ej
R0020	475 829		
R0030	5 559 759	Nej	Förenklingar används ej
R0040	613 171	Nej	Förenklingar används ej
R0050	-	Nej	Förenklingar används ej
R0060	-4 042 707		
R0070	-		
R0100	17 383 094		

Beräkning av solvenskapital
 Operativ risk
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG
 Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg
 Kapitaltillägg redan infört
 Solvenskapitalkrav
 Övrig information om solvenskapitalkrav
 Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapital för matchningsjusteringsportföljer
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304
 Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå
 Information om andra enheter
 Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring)
 Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) - kreditinstitut, värdepappersföretag och finansinstitut, alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag
 Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) - tjänstepensionsinstitut
 Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) - kapitalkrav för icke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet
 Kapitalkrav för icke-kontrollerade innehav
 Kapitalkrav för övriga företag
 Totalt solvenskapitalkrav
 Solvenskapitalkrav för företag som ingår via D och A
 Solvenskapitalkrav

	C0100
R0130	349 093
R0140	-
R0150	-523 035
R0160	2 243 381
R0200	19 452 532
R0210	-
R0220	19 452 532
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-
R0470	4 961 129
R0500	-
R0510	-
R0520	-
R0530	-
R0540	-
R0550	-
R0560	3 196 183
R0570	22 648 715

S.32.01.22

Företag som omfattas av gruppen

Företagets identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag
C0020	C0010	C0040	C0050
LEI/549300R930V9XXBC0H73	Sverige	Folksam ömsesidig livförsäkring	Försäkringsverksamhet med blandad verksamhet
LEI/549300HADQTZOF2QNJ52	Sverige	Folksam Fondförsäkringsaktiebolag(FFF)(publ)	Livförsäkringsföretag
LEI/54930014Z0DMAW9XOX08	Sverige	Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	Livförsäkringsföretag
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11133	Sverige	Folksam Service AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11111	Sverige	KPA AB	Försäkringsholdingbolag enligt artikel 212.1 f i direktiv 2009/138/EG
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11131	Sverige	KPA Pensionservice AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
LEI/5493004Y6W7PJW4GOZ40	Sverige	KPA Livförsäkring AB	Livförsäkringsföretag
LEI/5493000FE6UT6IWYYK32	Sverige	KPA Pensionsförsäkring AB	Livförsäkringsföretag
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11162	Sverige	Litreb III AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12145	Sverige	Litreb I AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12146	Sverige	Litreb II AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11163	Sverige	Litreb IV AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11164	Sverige	Litreb Kungsgatan AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11176	Sverige	Duvbask AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11177	Sverige	Copper Building AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11178	Sverige	Helbask Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11179	Sverige	Helbask Gju Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11180	Sverige	Helbask Gju Fastigheter AB, 556865-0179	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11181	Sverige	Helsingborg Hannover 2226 Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35

Företagets identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag
C0020	C0010	C0040	C0050
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11182	Sverige	Helsingborg Hannover 2226 Fastigheter AB, 559051-6737	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11183	Sverige	Helbask Myr Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11184	Sverige	Helbask Myr Fastigheter AB, 559051-6885	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11185	Sverige	Helbask O Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11186	Sverige	Helbask O Fastigheter AB, 559051-6877	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11187	Sverige	Helbask Prins Fredrik Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11188	Sverige	Helbask Prins Fredrik Fastigheter AB, 556661-3898	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11189	Sverige	Borgbask Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11190	Sverige	Helsingborg Nen 24 Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11191	Sverige	Helsingborg Nen 24 Fastigheter AB, 559051-6851	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11192	Sverige	Helsingborg Ör 23 Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11193	Sverige	Helsingborg Ör 23 Fastigheter AB, 559051-6869	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11194	Sverige	Helsingborg Ragnvalla 1 Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11195	Sverige	Helsingborg Ragnvalla 1 Fastigheter AB, 556877-8384	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11196	Sverige	Litreb V AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11121	Sverige	Ymerplan AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11122	Sverige	Godsinkan Hammarby AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11123	Sverige	Trumman Häggvik AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11124	Sverige	Löten Vårdbostäder AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35

Företagets identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag
C0020	C0010	C0040	C0050
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11125	Sverige	Arlöv Vårdbostäder AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11126	Sverige	Äldreboendet Solbacka AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11127	Sverige	Fastighets AB Jäsby	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11128	Sverige	Fastighets AB Gudingen	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11129	Sverige	Boende Ursvik 22 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11130	Sverige	Boende Ursvik 32 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11117	Sverige	Stopstorp KB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11118	Sverige	Kommanditbolag Sandspridaren	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11165	Sverige	Fastighets KB Mariaporten	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11166	Sverige	Hyresbostäder Sköndal KB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11167	Sverige	Fastighets KB Spårvagnen	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11197	Sverige	Fastighets KB Sejen	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11198	Sverige	Fastighets Kommanditbolaget Lommanian	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11199	Sverige	Hyresbostäder i Pålsjö KB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11200	Sverige	Fastighets KB Limhamns Sjöstad	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11137	Sverige	AB Hotelinvest	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11201	Sverige	Baskvil I Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11202	Sverige	Baskvil Fjä Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11203	Sverige	Baskvil Fjä Fastigheter AB, 559051-6844	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35

Företagets identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag
C0020	C0010	C0040	C0050
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11204	Sverige	Baskvil Flu Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11205	Sverige	Baskvil Flu Fastigheter AB, 559051-6836	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11206	Sverige	Baskvil Fyr Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11207	Sverige	Baskvil Fyr Fastigheter AB, 556705-7533	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11208	Sverige	Baskvil N6 Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11209	Sverige	Baskvil N6 Fastigheter AB, 556875-1266	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11210	Sverige	Baskvil Nyp Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11211	Sverige	Baskvil Nyp Fastigheter AB, 559051-6828	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11212	Sverige	Baskvil II Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11213	Sverige	Helsingborg Tordyveln 17 Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11214	Sverige	Helsingborg Tordyveln 17 Fastigheter AB, 559051-6810	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11215	Sverige	Gårdbask AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11216	Sverige	Gårdbask Junior AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11138	Sverige	Spelbomskan KB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11139	Sverige	Niterka KB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11141	Sverige	Niterka II KB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11168	Sverige	Kungsholmsarkivet AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11169	Sverige	Lysbomben AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11145	Sverige	Folksam Fastighet Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35

Företagets identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag
C0020	C0010	C0040	C0050
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11146	Sverige	Fastighets AB Vårängen	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11147	Sverige	Fastighets AB Valkyrian	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11217	Sverige	Folksam Fastighet Junior AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11218	Sverige	Grönbask AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11219	Sverige	Grönbask Junior AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12134	Sverige	Tilly Kaninbacken 8 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12135	Sverige	Tilly Gränsen 15 & 16 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12136	Sverige	Tilly Tierp 25:3 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12137	Sverige	Tilly Helenedal 7:1 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11148	Sverige	Gyllenforsen Fastigheter KB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12144	Sverige	Gyllenforsen Holding 1 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12140	Sverige	Gyllenforsen Roddaren Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12141	Sverige	Gyllenroddaren 7 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12142	Sverige	Gyllenforsen Blästern Holdning AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12143	Sverige	Gyllenblästern 6 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11149	Sverige	Renmarken Komplementär AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11151	Sverige	KB Gyllentorpen	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11152	Sverige	KB Gyllenoket	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11153	Sverige	KB Gyllentaken	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35

Företagets identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag
C0020	C0010	C0040	C0050
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11154	Sverige	KB Gyllenvärnet	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11156	Sverige	Gyllenforsen Förvaltning AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11157	Sverige	Folksam Cruise Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11158	Danmark	FCPD A/S	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11159	Danmark	PF 1 A/S	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11114	Sverige	Kulltorp Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11112	Sverige	Kungsbrohus Holding AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11113	Sverige	Fastighets AB Kungsbrohus	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11160	Sverige	Sicklaön Bygg Invest AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11161	Sverige	Fastighets AB Havremust	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE11170	Sverige	Havreludd Ett AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
LEI/549300I5FQWN468OCZ65	Sverige	Tornet Bostadsproduktion AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12100	Sverige	Tornet Bostad Kajsa AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12101	Sverige	Tornet Bostad Koggen AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12102	Sverige	Tornet Bostad Helsingborg AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12103	Sverige	Tornet Bostad Malmö 3 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12104	Sverige	Tornet Bostad Notudden AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12105	Sverige	Tornet Bostad Rydebäck AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12106	Sverige	Tornet Bostad Boulevard AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35

Företagets identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag
C0020	C0010	C0040	C0050
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12107	Sverige	Tornet Bostäder Stageglet 3 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12108	Sverige	Tornet Bostad Sälgen 5 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12109	Sverige	Tornet Bostad Amhult AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12110	Sverige	Tornet Bostad Lillhamra AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12111	Sverige	Tornet Bostad Vidar AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12112	Sverige	Tornet Bostad Tegnérhög AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12113	Sverige	Tornet Bostad Järfälla AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12114	Sverige	Tornet Bostäder Munkeback AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12115	Sverige	Tornet Bostäder Kungsängen AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12116	Sverige	Tornet Bostad Franstorp 5 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12117	Sverige	Tornet Bostad Lillhagsparken AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12118	Sverige	Tornet Bostad Spårvagnen AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12119	Sverige	Tornet Bostad Lampan AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12120	Sverige	Tornet Bostad Lagerplatsen AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12121	Sverige	Tornet Bostad Allé AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12122	Sverige	Tornet Bostad Drottninghög AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12123	Sverige	Tornet Bostad Mesanseglet AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12124	Sverige	Tornet Bostad Bettorp AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12125	Sverige	Tornet Bostad Skytten AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35

Företagets identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag
C0020	C0010	C0040	C0050
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12126	Sverige	Tornet Bostad Tallbohov AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12127	Sverige	Tornet Bostad LP Parken AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12128	Sverige	Tornet Bostad LP Plattan AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12129	Sverige	Tornet Bostad Kuggören AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12130	Sverige	Tornet Bostad Lidingö AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12131	Sverige	Tornet Bostad LP11 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12132	Sverige	Parkeringsbolag LP AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12138	Sverige	AIIP Folksam Europé II KB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12139	Sverige	Sinoma Fastighets AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35

S.32.01.22

Företag som omfattas av gruppen

			Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för grupp tillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå
Juridisk form	Kategori (ömsesidig/ej ömsesidig)	Tillsynsorgan	% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av grupp-solvens	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget
C0060	C0070	C0080	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
Ömsesidigt försäkringsbolag	Ömsesidigt	Finansinspektionen	0%	0%	0%			1,00	Ja, grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Försäkringsaktiebolag	Ej ömsesidigt	Finansinspektionen	100%	100%	100%		Dominerande	1,00	Ja, grupp tillsyn		Metod 1: Full konsolidering
Försäkringsaktiebolag	Ej ömsesidigt	Finansinspektionen	51%	51%	51%		Betydande	0,51	Ja, grupp tillsyn		Metod 2: Solvens II
Aktiebolag			100%	100%	100%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Försäkringsaktiebolag		Finansinspektionen	60%	60%	60%		Betydande	0,60	Ja, grupp tillsyn		Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Försäkringsaktiebolag			60%	60%	60%		Betydande	0,60			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag	Ej ömsesidigt	Finansinspektionen	60%	0%	60%		Betydande	0,60	Ja, grupp tillsyn		Metod 2: Solvens II
Aktiebolag	Ej ömsesidigt	Finansinspektionen	60%	0%	60%		Betydande	0,60	Ja, grupp tillsyn		Metod 2: Solvens II
Aktiebolag			60%	0%	60%		Betydande	0,00			Metod 2: Solvens II
Aktiebolag			60%	0%	60%		Betydande	0,00			Metod 2: Solvens II
Aktiebolag			60%	0%	60%		Betydande	0,00			Metod 2: Solvens II
Aktiebolag			60%	0%	60%		Betydande	0,00			Metod 2: Solvens II
Aktiebolag			60%	0%	60%		Betydande	0,00			Metod 2: Solvens II
Aktiebolag			60%	0%	60%		Betydande	0,00			Metod 2: Solvens II
Aktiebolag			60%	0%	60%		Betydande	0,00			Metod 2: Solvens II
Aktiebolag			60%	0%	60%		Betydande	0,00			Metod 2: Solvens II
Aktiebolag			60%	0%	60%		Betydande	0,00			Metod 2: Solvens II
Aktiebolag			60%	0%	60%		Betydande	0,00			Metod 2: Solvens II
Aktiebolag			60%	0%	60%		Betydande	0,00			Metod 2: Solvens II

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

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

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

			Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för grupptillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå
Juridisk form	Kategori (ömsesidig/ej ömsesidig)	Tillsynsorgan	% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av grupp-solvens	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget
C0060	C0070	C0080	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
Aktiebolag			100%	100%	100%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			100%	100%	100%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			100%	100%	100%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			100%	100%	100%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			71%	100%	71%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			71%	100%	71%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			71%	100%	71%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Handelsbolag			71%	100%	71%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Handelsbolag			71%	100%	71%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Handelsbolag			71%	100%	71%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			71%	100%	71%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			71%	100%	71%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			71%	100%	71%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			71%	100%	71%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			71%	100%	71%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Aktiebolag			50%	50%	50%		Betydande	0,50			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			75%	75%	75%		Betydande	0,75			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			50%	50%	50%		Betydande	0,50			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Handelsbolag			30%	30%	30%		Betydande	0,30			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			67%	47%	67%		Betydande	0,47			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Handelsbolag			72%	30%	72%		Betydande	0,30			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod

			Kriterier för inflytande							Inbegripande inom ramen för grupptillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå
Juridisk form	Kategori (ömsesidig/ej ömsesidig)	Tillsynsorgan	% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av gruppsolvans	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget	
C0060	C0070	C0080	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	
Handelsbolag			72%	30%	72%		Betydande	0,30			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Handelsbolag			38%	38%	38%		Betydande	0,38			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Handelsbolag			38%	38%	38%		Betydande	0,38			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Handelsbolag			38%	38%	38%		Betydande	0,38			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Handelsbolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	

Juridisk form	Kategori (ömsesidig/ej ömsesidig)	Tillsynsorgan	Kriterier för inflytande							Inbegripande inom ramen för grupptillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå
			% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av grupp-solvens	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget	
C0060	C0070	C0080	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			33%	33%	33%		Betydande	0,33			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			52%	52%	52%		Betydande	0,52			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod	

Bilaga 3.2 Folksam ömsesidig livförsäkring

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

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

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier - börsnoterade

Aktier - icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Lån och hypotekslån

Lån på försäkringsbrev

Lån och hypotekslån till fysiska personer

Andra lån och hypotekslån

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

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

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring

Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Återförsäkringsfordringar

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

Egna aktier (direkt innehav)

Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

	Solvens II- värde
	C0010
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	2 902 637
R0070	175 263 048
R0080	2 983 100
R0090	12 651 851
R0100	52 460 975
R0110	50 862 093
R0120	1 598 882
R0130	98 667 961
R0140	41 418 587
R0150	57 249 374
R0160	-
R0170	-
R0180	6 413 917
R0190	653 646
R0200	463 318
R0210	968 280
R0220	731 865
R0230	5 316 601
R0240	8 612
R0250	6
R0260	5 307 983
R0270	258 684
R0280	205 241
R0290	-
R0300	205 241
R0310	53 443
R0320	51 946
R0330	1 498
R0340	-
R0350	-
R0360	14 268
R0370	1 226
R0380	1 164 842
R0390	-
R0400	-
R0410	5 683 715
R0420	12 439
R0500	191 349 324

	Solvens II- värde
	C0010
Skulder	
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510 1 765 684
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530 -
Bästa skattning	R0540 -
Riskmarginal	R0550 -
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560 1 765 684
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570 -
Bästa skattning	R0580 1 648 980
Riskmarginal	R0590 116 703
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600 110 600 212
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610 2 673 527
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620 2 147 476
Bästa skattning	R0630 513 538
Riskmarginal	R0640 12 513
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650 107 926 685
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660 49 665 336
Bästa skattning	R0670 55 703 282
Riskmarginal	R0680 2 558 068
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690 1 168 431
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700 777 057
Bästa skattning	R0710 356 330
Riskmarginal	R0720 35 044
Eventualförpliktelser	R0740 -
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 2 620 562
Pensionsåtaganden	R0760 200 590
Depåer från återförsäkrare	R0770 76 276
Uppskjutna skatteskulder	R0780 644 994
Derivat	R0790 183 672
Skulder till kreditinstitut	R0800 298 247
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810 -
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820 12 064
Återförsäkringsskulder	R0830 8 039
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840 1 992 218
Efterställda skulder	R0850 -
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860 -
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870 -
Andra skulder, som inte ingår under annan post	R0880 408 325
Summa skulder	R0900 119 979 314
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000 71 370 010

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

		Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförs- äkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	702 971	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	702 971	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	740 064	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	740 064	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	450 064	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-10 701	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	460 766	-	-	-	-	-	-	-

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-527	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-527	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	119 144	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R1200									
Totala kostnader	R1300									

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring			Total
		Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	-				702 971
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-				-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	702 971

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Total
		Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk-försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	-					740 064
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	740 064
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-					450 064
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-10 701
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	460 766
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-527
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-527
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	-	-	-	-	-	119 144
Övriga kostnader	R1200								9
Totala kostnader	R1300								119 153

		Affärsgruppen för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Total
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkring savtal 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	258 939	9 142 040	93 326	1 458 001	-	-	1 883	1 536	10 955 725
Återförsäkrarens andel	R1420	17 379	356	-	7 257	-	-	16	-	25 008
Netto	R1500	241 560	9 141 684	93 326	1 450 744	-	-	1 868	1 536	10 930 717
Intjänade premier										
Brutto	R1510	278 851	9 142 040	93 326	1 458 001	-	-	1 883	1 536	10 975 637
Återförsäkrarens andel	R1520	17 379	356	-	7 257	-	-	16	-	25 008
Netto	R1600	261 472	9 141 684	93 326	1 450 744	-	-	1 868	1 536	10 950 629
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	100 450	4 862 140	56 950	1 353 544	-	-	637	604	6 374 325
Återförsäkrarens andel	R1620	3 770	332	-	-1 034	-	-	-8	-	3 059
Netto	R1700	96 680	4 861 808	56 950	1 354 578	-	-	645	604	6 371 266
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-2 798	3 346 602	-	-51 575	-	-	-	-	3 292 229
Återförsäkrarens andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-2 798	3 346 602	-	-51 575	-	-	-	-	3 292 229
Uppkomna kostnader	R1900	61 118	969 180	10 925	173 863	-	-	1 597	703	1 217 388
Övriga kostnader	R2500									43
Totala kostnader	R2600									1 217 430

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland	
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050		C0060
	R0010			-	-	-	-	-	
			C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	702 971	-	-	-	-	-	-	702 971
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	702 971	-	-	-	-	-	-	702 971
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	740 064	-	-	-	-	-	-	740 064
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	740 064	-	-	-	-	-	-	740 064
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	450 064	-	-	-	-	-	-	450 064
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0340	-10 701	-	-	-	-	-	-	-10 701
Netto	R0400	460 766	-	-	-	-	-	-	460 766
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-527	-	-	-	-	-	-	-527
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-527	-	-	-	-	-	-	-527
Uppkomna kostnader	R0550	119 144	-	-	-	-	-	-	119 144
Övriga kostnader	R1200								9
Totala kostnader	R1300								119 153

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland	
			C0150	C0160	C0170	C0180	C0190		C0200
	R1400			-	-	-	-	-	
			C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst									
Brutto	R1410	10 955 725	-	-	-	-	-	-	10 955 725
Återförsäkrares andel	R1420	25 008	-	-	-	-	-	-	25 008
Netto	R1500	10 930 717	-	-	-	-	-	-	10 930 717
Intjänade premier									
Brutto	R1510	10 975 637	-	-	-	-	-	-	10 975 637
Återförsäkrares andel	R1520	25 008	-	-	-	-	-	-	25 008
Netto	R1600	10 950 629	-	-	-	-	-	-	10 950 629
Inträffade skadekostnader									
Brutto	R1610	6 374 325	-	-	-	-	-	-	6 374 325
Återförsäkrares andel	R1620	3 059	-	-	-	-	-	-	3 059
Netto	R1700	6 371 266	-	-	-	-	-	-	6 371 266
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto	R1710	3 292 229	-	-	-	-	-	-	3 292 229
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	3 292 229	-	-	-	-	-	-	3 292 229
Uppkomna kostnader	R1900	1 217 388	-	-	-	-	-	-	1 217 388
Övriga kostnader	R2500								43
Totala kostnader	R2600								1 217 430

S.12.01.02

Försäringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
		C0030	C0040	C0050	C0060	C0070			
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	49 528 061	777 057		137 275		-	-	50 442 393
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020	-	-		-		-	-	-
Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning Bästa									
Bästa skattning, brutto	R0030	54 343 939	356 330	-	1 359 342	-	-	-	56 059 612
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	-	-	-	1 498	-	-	-	1 498
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	54 343 939	356 330	-	1 357 845	-	-	-	56 058 114

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060				C0070
Riskmarginal										
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar										
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0100	2 452 664	35 044			105 400		-	4	2 593 112
Bästa skattning	R0110	-	-			-		-	-	-
Riskmarginal	R0120	-		-	-			-	-	-
	R0130	-	-			-		-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	106 324 664	1 168 431			1 602 018		-	4	109 095 117

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	2 147 476		-	-	2 147 476
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0020	35 100		-	-	35 100
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal						
Bästa skattning						
Bästa skattning, brutto	R0030		507 620	-	5 918	513 538
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080		16 829	-	16	16 845
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090		490 790	-	5 902	496 692
Riskmarginal	R0100	12 030		-	483	12 513
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	-		-	-	-
Bästa skattning	R0120		-	-	-	-
Riskmarginal	R0130	-		-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	2 667 126		-	6 401	2 673 527

S.17.01.02

Försäringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal										
Bästa skattning										
Premieavsättningar										
Brutto	R0060	-	342 578	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	-	342 578	-	-	-	-	-	-	-

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring									
	Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Skadeavsättningar									
Brutto	R0160	- 1 306 402	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	- 205 241	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	- 1 101 161	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	- 1 648 980	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – netto	R0270	- 1 443 739	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0280	- 116 703	-	-	-	-	-	-	-
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Försäkringstekniska avsättningar – totalt								
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	-	1 765 684	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	205 241	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	1 560 443	-	-	-	-	-

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring			Total skadeförsäkringsförpliktelse	
	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring		Icke-proportionell egendomsåterförsäkring
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal								

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring			Total skade-försäkrings-förpliktelse	
	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring		Icke-proportionell egendoms-återförsäkring
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Bästa skattning								
Premieavsättningar								
Brutto								
R0060	-	-	-	-	-	-	-	342 578
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang								
R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto								
R0150	-	-	-	-	-	-	-	342 578
Skadeavsättningar								
Brutto								
R0160	-	-	-	-	-	-	-	1 306 402
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang								
R0240	-	-	-	-	-	-	-	205 241
Bästa skattning av skadeavsättningar netto								
R0250	-	-	-	-	-	-	-	1 101 161
Bästa skattning totalt – brutto								
R0260	-	-	-	-	-	-	-	1 648 980
Bästa skattning totalt – netto								
R0270	-	-	-	-	-	-	-	1 443 739
Riskmarginal								
R0280	-	-	-	-	-	-	-	116 703
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet								
R0290	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning								
R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal								
R0310	-	-	-	-	-	-	-	-

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade-försäkrings-förpliktelse	
Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring		
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Försäkringstekniska avsättningar – totalt								
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	-	-	-	-	-	-	1 765 684
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	-	-	-	205 241
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	-	-	-	-	-	1 560 443

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

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

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

	År	Utvecklingsår										Under inne- varande år	Summa av år (ackumulerad)		
		-	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +	C0170
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			
Föregående	R0100											35 367	R0100	10 937	84 377
N-9	R0160	33 192	37 723	19 750	6 670	2 516	5 612	3 357	1 870	2 068	1 041		R0160	1 041	113 798
N-8	R0170	54 079	49 396	25 987	8 922	10 362	3 108	2 301	2 100	1 248			R0170	1 248	157 504
N-7	R0180	67 468	79 129	26 004	22 303	9 158	4 170	2 877	3 133				R0180	3 133	214 242
N-6	R0190	86 547	108 066	62 269	36 277	17 836	8 798	5 831					R0190	5 831	325 624
N-5	R0200	148 565	196 654	84 504	42 046	23 371	7 214						R0200	7 214	502 354
N-4	R0210	189 443	217 343	73 051	34 752	10 944							R0210	10 944	525 533
N-3	R0220	233 776	242 921	76 962	28 504								R0220	28 504	582 163
N-2	R0230	235 917	215 177	63 679									R0230	63 679	514 774
N-1	R0240	226 620	189 449										R0240	189 449	416 069
N	R0250	266 256											R0250	266 256	266 256
	Total												R0260	588 235	3 702 693

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

Föregående	År	Utvecklingsår										Total	Årets slut (diskonterade data)			
		-	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +	C0360	
	R0100													373 638	R0100	212 062
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	41 538	28 831	35 323				R0160	32 988
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	39 547	41 508	34 630					R0170	32 233
N-7	R0180	-	-	-	-	-	46 990	39 414	40 700						R0180	37 732
N-6	R0190	-	-	-	-	65 114	45 736	52 268							R0190	48 418
N-5	R0200	-	-	-	100 827	62 195	65 161								R0200	60 301
N-4	R0210	-	-	167 769	92 326	83 358									R0210	77 583
N-3	R0220	-	239 981	152 555	39 764										R0220	39 731
N-2	R0230	530 130	218 588	141 866											R0230	141 739
N-1	R0240	472 095	227 566												R0240	227 306
N	R0250	396 627													R0250	396 310
															R0260	1 306 402

S.23.01.01
Kapitalbas

	Total	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	-	-		-	
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital					
R0030	-	-		-	
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag					
R0040	-	-		-	
Efterställda medlemskonton					
R0050	-		-	-	-
Överskottsmedel					
R0070	30 976 320	30 976 320			
Preferensaktier					
R0090	-		-	-	-
Överkursfond relaterad till preferensaktier					
R0110	-		-	-	-
Avstämningsreserv					
R0130	4 971 720	4 971 720			
Efterställda skulder					
R0140	-		-	-	-
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto					
R0160	-				-
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan					
R0180	35 421 970	35 421 970	-	-	-
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II					
R0220	-				
Avdrag					
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut					
R0230	-	-	-	-	
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	71 370 010	71 370 010	-	-

	Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tilläggskapital					
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	-		-	
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-		-	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-		-	-
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-		-	-
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	-		-	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	-		-	-
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	-		-	
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370	-		-	-
Annat tilläggskapital	R0390	-		-	-
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	-		-	-
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas					
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	71 370 010	71 370 010	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	71 370 010	71 370 010	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	71 370 010	71 370 010	-	-
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	71 370 010	71 370 010	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	18 695 585			
Minimikapitalkrav	R0600	4 673 896			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	3,82			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	15,27			

		C0060	
Avstämningsreserv			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	71 370 010	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-	
Förtutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-	
Andra primärkapitalposter	R0730	66 398 289	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-	
Avstämningsreserv	R0760	4 971 720	
Förväntade vinster			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	87 993	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	-	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	87 993	

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

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk

Primärt solvenskapitalkrav**Beräkning av solvenskapitalkrav**

Operativ risk
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	14 456 414		Förenklingar används ej
R0020	457 236		
R0030	4 937 833	Nej	Förenklingar används ej
R0040	613 814	Nej	Förenklingar används ej
R0050	-	Nej	Förenklingar används ej
R0060	-3 726 897		
R0070	-		
R0100	16 738 401		

C0100

R0130	302 823
R0140	-
R0150	-536 440
R0160	2 190 801
R0200	18 695 585
R0210	-
R0220	18 695 585
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

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

	Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkrings- verksamhet
	Minimikapitalkrav (NL,NL) Resultat	Minimikapitalkrav (NL,L) Resultat
	C0010	C0020
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring	248 882	-

Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring
 Trygghetsförsäkring vid arbetskada och proportionell återförsäkring
 Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring
 Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring
 Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring
 Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring
 Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring
 Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring
 Icke-proportionell sjukåterförsäkring
 Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
 Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
 Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

**Skadeförsäkrings-
verksamhet****Livförsäkrings-
verksamhet**

	Bästa skattning och försäkrings- tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premie- inkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkrings- tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premie- inkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	-	-	-	-
R0030	1 443 739	702 971	-	-
R0040	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-
R0060	-	-	-	-
R0070	-	-	-	-
R0080	-	-	-	-
R0090	-	-	-	-
R0100	-	-	-	-
R0110	-	-	-	-
R0120	-	-	-	-
R0130	-	-	-	-
R0140	-	-	-	-
R0150	-	-	-	-
R0160	-	-	-	-
R0170	-	-	-	-

	Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkrings- verksamhet
	Minimikapitalkrav (L,NL) Resultat	Minimikapitalkrav (L,L) Resultat
	C0070	C0080
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring		
R0200	-	4 410 189

Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner
 Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner
 Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
 Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser
 Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0130
Linjärt minimikapitalkrav	R0300 4 659 071
Solvenskapitalkrav	R0310 18 695 585
Högsta minimikapitalkrav	R0320 8 413 013
Lägst minimikapitalkrav	R0330 4 673 896
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 4 673 896
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 64 489
	C0130
Minimikapitalkrav	R0400 4 673 896

	Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkrings- verksamhet		
	Bästa skattning och försäkrings- tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premie- inkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna		
	C0090	C0100		
			Bästa skattning och försäkrings- tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
			C0110	C0120
R0210	-		103 872 000	
R0220	-		-	
R0230	-		1 133 387	
R0240	-		4 104 188	
R0250		-		675 433 030

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

		Skadeförsäkrings-	Livförsäkrings-
		verksamhet	verksamhet
		C0140	C0150
Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	R0500	248 882	4 410 189
Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)	R0510	998 697	17 696 887
Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	R0520	449 414	7 963 599
Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	R0530	249 674	4 424 222
Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	R0540	249 674	4 424 222
Tröskelvärde för det teoretiska minimikapitalkravet	R0550	26 004	38 486
Teoretiskt minimikapitalkrav	R0560	249 674	4 424 222

Bilaga 3.3 Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)**S.02.01.02****Balansräkning****Tillgångar**

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

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

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier - börsnoterade

Aktier - icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Lån och hypotekslån

Lån på försäkringsbrev

Lån och hypotekslån till fysiska personer

Andra lån och hypotekslån

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

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

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring

Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

	Solvens II- värde
	C0010
R0030	-
R0040	465
R0050	-
R0060	-
R0070	245 638
R0080	-
R0090	-
R0100	-
R0110	-
R0120	-
R0130	-
R0140	-
R0150	-
R0160	-
R0170	-
R0180	245 638
R0190	-
R0200	-
R0210	-
R0220	39 318 369
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	5 607
R0280	-
R0290	-
R0300	-
R0310	5 607
R0320	5 607
R0330	-
R0340	-

	Solvens II- värde	
	C0010	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	-
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	5 925
Återförsäkringsfordringar	R0370	-
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	201 756
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	-
Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infodratts men ej inbetalats	R0400	-
Kontanter och andra likvida medel	R0410	1 259 034
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	128 667
Summa tillgångar	R0500	41 165 462

	Solvens II- värde	
	C0010	
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510	-
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. 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 (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	6 936
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	6 936
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	5 435
Bästa skattning	R0630	1 384
Riskmarginal	R0640	117
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	-
Bästa skattning	R0670	-
Riskmarginal	R0680	-
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	39 139 775
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	18 541 016
Bästa skattning	R0710	20 287 189
Riskmarginal	R0720	311 570
Eventualförpliktelser	R0740	-
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	49 792
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	903
Återförsäkringsskulder	R0830	1 226
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	152 560
Efterställda skulder	R0850	-
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	-
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	-
Andra skulder, som inte ingår under annan post	R0880	96 395
Summa skulder	R0900	39 447 587
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	1 717 875

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

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

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R1200									
Totala kostnader	R1300									

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

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring			Total	
		Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk-försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								-

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Total
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkring savtal 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	2 166	-	3 497 576	-	-	-	-	-	3 499 742
Återförsäkrares andel	R1420	1 852	-	1 539	-	-	-	-	-	3 390
Netto	R1500	314	-	3 496 037	-	-	-	-	-	3 496 351
Intjänade premier										
Brutto	R1510	2 166	-	3 497 576	-	-	-	-	-	3 499 742
Återförsäkrares andel	R1520	1 852	-	1 539	-	-	-	-	-	3 390
Netto	R1600	314	-	3 496 037	-	-	-	-	-	3 496 351
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	899	-	4 417 825	-	-	-	-	-	4 418 724
Återförsäkrares andel	R1620	809	-	604	-	-	-	-	-	1 413
Netto	R1700	90	-	4 417 220	-	-	-	-	-	4 417 311
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-195	-	-	-	-	-	-195
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-195	-	-	-	-	-	-195
Uppkomna kostnader	R1900	1 048	-	492 212	-	-	-	-	-	493 260
Övriga kostnader	R2500									262
Totala kostnader	R2600									493 523

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

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

	Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden						De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R1400			-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst								
Brutto	R1410	3 499 742	-	-	-	-	-	3 499 742
Återförsäkrares andel	R1420	3 390	-	-	-	-	-	3 390
Netto	R1500	3 496 351	-	-	-	-	-	3 496 351
Intjänade premier								
Brutto	R1510	3 499 742	-	-	-	-	-	3 499 742
Återförsäkrares andel	R1520	3 390	-	-	-	-	-	3 390
Netto	R1600	3 496 351	-	-	-	-	-	3 496 351
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	4 418 724	-	-	-	-	-	4 418 724
Återförsäkrares andel	R1620	1 413	-	-	-	-	-	1 413
Netto	R1700	4 417 311	-	-	-	-	-	4 417 311
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	-195	-	-	-	-	-	-195
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-195	-	-	-	-	-	-195
Uppkomna kostnader								
	R1900	493 260	-	-	-	-	-	493 260
Övriga kostnader								
	R2500							262
Totala kostnader								
	R2600							493 523

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	
		C0030	C0040	C0050	C0060				C0070
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	- 18 541 016			-		-	-	18 541 016
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020	-			-		-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning Bästa									
Bästa skattning, brutto	R0030		20 287 189						20 287 189
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		20 287 189						20 287 189

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060				C0070
Riskmarginal										
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar	-	311 570			-			-	-	311 570
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet										
Bästa skattning	-	-			-			-	-	-
Riskmarginal										
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	-	39 139 775			-			-	-	39 139 775

		Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	5 435			-	-	5 435
	R0020	4 655			-	-	4 655
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet							
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal							
Bästa skattning							
Bästa skattning, brutto							
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar							
R0030			1 384	-	-	-	1 384
R0080			952	-	-	-	952
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring							
R0090			432	-	-	-	432
R0100		117			-	-	117
Riskmarginal							
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar							
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet							
R0110		-			-	-	-
Bästa skattning							
R0120			-	-	-	-	-
Riskmarginal							
R0130		-			-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	6 936			-	-	6 936

S.23.01.01
Kapitalbas

	Total	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	23 760	23 760		-	
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	1 330 817	1 330 817			
Efterställda skulder					
R0140	-		-	-	-
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto					
R0160	465				465
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan					
R0180	362 832	362 832	-	-	-
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II					
R0220	-				
Avdrag					
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut					
R0230	-	-	-	-	
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	1 717 875	1 717 409	-	-
					465

	Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tilläggskapital					
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	-		-	
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-		-	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-		-	-
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-		-	-
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	-		-	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	-		-	-
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	-		-	
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370	-		-	-
Annat tilläggskapital	R0390	-		-	-
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	-		-	-
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas					
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	1 717 875	1 717 409	-	465
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	1 717 409	1 717 409	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	1 717 875	1 717 409	-	465
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	1 717 409	1 717 409	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	1 148 930			
Minimikapitalkrav	R0600	287 233			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	1,50			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	5,98			

		C0060	
Avstämningsreserv			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	1 717 875	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-	
Förtutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-	
Andra primärkapitalposter	R0730	387 057	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-	
Avstämningsreserv	R0760	1 330 817	
Förväntade vinster			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	-	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	-	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	-	

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk
Primärt solvenskapitalkrav

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav

Övrig information om solvenskapitalkrav

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags-specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	647 468		Förenklingar används ej
R0020	43 621		
R0030	662 139	Nej	Förenklingar används ej
R0040	182	Nej	Förenklingar används ej
R0050	-	Nej	Förenklingar används ej
R0060	-303 367		
R0070	-		
R0100	1 050 042		

C0100

R0130	46 309
R0140	-
R0160	52 580
R0200	1 148 930
R0210	-
R0220	1 148 930
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

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

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

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

Minimikapitalkrav _L Resultat		C0040
	R0200	272 085

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet		Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	
	C0050	C0060	C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	-		
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	-		
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och	R0230	38 828 205		
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	1 212		
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250			374 817

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	272 085
Solvenskapitalkrav	R0310	1 148 93
Högsta minimikapitalkrav	R0320	517 019
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	287 233
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	287 233
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	38 486
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	287 233

Bilaga 3.4 KPA Livförsäkring AB (publ)**S.02.01.02****Balansräkning****Tillgångar**

Immateriella tillgångar
Uppskjutna skattefordringar
Överskott av pensionsförmåner
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)
Fastighet (annat än för eget bruk)
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag
Aktier
Aktier - börsnoterade
Aktier - icke börsnoterade
Obligationer
Statsobligationer
Företagsobligationer
Strukturerade produkter
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter
Investeringsfonder
Derivat
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel
Övriga investeringar
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal
Lån och hypotekslån
Lån på försäkringsbrev
Lån och hypotekslån till fysiska personer
Andra lån och hypotekslån
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring
Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
Återförsäkringsfordringar
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)
Egna aktier (direkt innehav)
Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infodrats men ej inbetalats
Kontanter och andra likvida medel
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans
Summa tillgångar

	Solvens II- värde C0010
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	-
R0070	4 733 379
R0080	-
R0090	300 000
R0100	1 135 018
R0110	1 135 018
R0120	-
R0130	3 286 368
R0140	1 315 657
R0150	1 970 712
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	4 867
R0200	6 971
R0210	154
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	-
R0280	-
R0290	-
R0300	-
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	-
R0360	-
R0370	-
R0380	42 502
R0390	-
R0400	-
R0410	145 389
R0420	-
R0500	4 921 269

	Solvens II- värde	
		C0010
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510	-
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. 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 (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	1 037 885
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	-
Bästa skattning	R0630	-
Riskmarginal	R0640	-
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	1 037 885
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	-
Bästa skattning	R0670	866 033
Riskmarginal	R0680	171 852
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	-
Bästa skattning	R0710	-
Riskmarginal	R0720	-
Eventualförpliktelser	R0740	-
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	1 278 259
Pensionsåtaganden	R0760	-
Depåer från återförsäkrare	R0770	-
Uppskjutna skatteskulder	R0780	82 465
Derivat	R0790	401
Skulder till kreditinstitut	R0800	-
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	-
Återförsäkringsskulder	R0830	-
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	54 564
Efterställda skulder	R0850	-
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	-
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	-
Andra skulder, som inte ingår under annan post	R0880	264
Summa skulder	R0900	2 453 837
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	2 467 432

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

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

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R1200									
Totala kostnader	R1300									

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring			Total	
		Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Total
		Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk-försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								-

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Total
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkring savtal 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	-	-	-	357 416	-	-	-	-	357 416
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	347	-	-	-	-	347
Netto	R1500	-	-	-	357 069	-	-	-	-	357 069
Intjänade premier										
Brutto	R1510	-	-	-	357 416	-	-	-	-	357 416
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	347	-	-	-	-	347
Netto	R1600	-	-	-	357 069	-	-	-	-	357 069
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	-	-	-	283 700	-	-	-	-	283 700
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-	-	-	283 700	-	-	-	-	283 700
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-45 359	-	-	-	-	-45 359
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-45 359	-	-	-	-	-45 359
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	45 546	-	-	-	-	45 546
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									45 546

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

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

	Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden						De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R1400			-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst								
Brutto	R1410	357 416	-	-	-	-	-	357 416
Återförsäkrares andel	R1420	347	-	-	-	-	-	347
Netto	R1500	357 069	-	-	-	-	-	357 069
Intjänade premier								
Brutto	R1510	357 416	-	-	-	-	-	357 416
Återförsäkrares andel	R1520	347	-	-	-	-	-	347
Netto	R1600	357 069	-	-	-	-	-	357 069
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	283 700	-	-	-	-	-	283 700
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	283 700	-	-	-	-	-	283 700
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	-45 359	-	-	-	-	-	-45 359
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-45 359	-	-	-	-	-	-45 359
Uppkomna kostnader	R1900	45 546	-	-	-	-	-	45 546
Övriga kostnader	R2500							-
Totala kostnader	R2600							45 546

S.12.01.02

Försäringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070				C0080
Försäringstekniska 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 försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020	-	-			-			-	-	-
Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal											
Bästa skattning Bästa											
Bästa skattning, brutto	R0030	-	-	-	-	866 033	-	-	-	-	866 033
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	-	-	-	-	866 033	-	-	-	-	866 033
Riskmarginal	R0100	-	-			171 852			-	-	171 852
Belopp avseende övergångsätgärden för försäringstekniska avsättningar											
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	-	-			-			-	-	-
Bästa skattning	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0130	-	-			-			-	-	-
Försäringstekniska avsättningar – totalt	R0200	-	-			1 037 885			-	-	1 037 885

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
	C0160	C0170	C0180			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet						
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0010	-	-	-	-	-
	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	-	-	-	-	-
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	-	-	-	-	-
Bästa skattning	R0120	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0130	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	-	-	-	-	-

S.23.01.01
Kapitalbas

	Total	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	720	720	-	-
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	-	-	-	-
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040	-	-	-	-
Efterställda medlemskonton	R0050	-	-	-	-
Överskottsmedel	R0070	2 508 040	2 508 040	-	-
Preferensaktier	R0090	-	-	-	-
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110	-	-	-	-
Avstämningsreserv	R0130	-41 327	-41 327	-	-
Efterställda skulder	R0140	-	-	-	-
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	-	-	-	-
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180	-	-	-	-
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220	-	-	-	-
Avdrag					
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230	-	-	-	-
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	2 467 432	2 467 432	-	-
Tilläggskapital					
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	-	-	-	-
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-	-	-	-
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-	-	-	-
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-	-	-	-

	Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	-		-	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	-		-	-
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	-		-	
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370	-		-	-
Annat tilläggskapital	R0390	-		-	-
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	-		-	-
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas					
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	2 467 432	2 467 432	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	2 467 432	2 467 432	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	2 467 432	2 467 432	-	-
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	2 467 432	2 467 432	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	725 133			
Minimikapitalkrav	R0600	225 691			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	3,40			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	10,93			

	C0060	
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	2 467 432
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-
Andra primärkapitalposter	R0730	2 508 760
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-
Avstämningsreserv	R0760	-41 327
Förväntade vinster		
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	-
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	-
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	-

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

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk
Primärt solvenskapitalkrav

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg
 Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	539 740		Förenklingar används ej
R0020	4 723		
R0030	463 255	Nej	Förenklingar används ej
R0040	-	Nej	Förenklingar används ej
R0050	-	Nej	Förenklingar används ej
R0060	-211 895		
R0070	-		
R0100	795 823		

C0100

R0130	11 774
R0140	-
R0150	-82 465
R0200	725 133
R0210	-
R0220	725 133
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

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

	C0010
Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	R0010 -

Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring
 Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring
 Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring
 Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring
 Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell
 Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring
 Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring
 Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell
 Icke-proportionell sjukåterförsäkring
 Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
 Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
 Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

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

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040
Minimikapitalkrav _L Resultat	R0200 225 691

Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner
 Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner
 Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och
 Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser
 Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
R0210	-	-
R0220	-	-
R0230	-	-
R0240	866 033	-
R0250	-	296 434 781

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300 225 691
Solvenskapitalkrav	R0310 725 133
Högsta minimikapitalkrav	R0320 326 310
Lägsta minimikapitalkrav	R0330 181 283
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 225 691
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 38 486
	C0070
Minimikapitalkrav	R0400 225 691