

Solvens- och verksamhetsrapport

Folksam Liv-gruppen

Folksam ömsesidig livförsäkring

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)

KPA Livförsäkring AB (publ)

1 januari – 31 december 2019



2019

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.

Från och med den 1 januari 2016 omfattas försäkringsföretag och försäkringsgrupper av Solvens II-regelverket för beräkning och rapportering av solvens. Solvens är ett mått på finansiell styrka som visar ett försäkringsföretags förmåga att fullfölja sina betalningsförpliktelser. I denna rapport lämnas information om verksamhet och resultat, företagsstyrning, riskprofil, värdering för solvensändamål och solvenssituation gällande Folksam 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 tjänstepensions-verksamheten 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 till exempel skadekostnad. Generellt gäller dock att förändringar som ur ett informationshänseende inte bedöms påverka mottagarens bedömning eller uppfattning om försäkringsföretagen eller grupperna kan anses vara icke materiella eller icke väsentliga och därmed inte beskrivs i rapporten.

Styrelsen i Folksam Liv har fastställt denna gemensamma grupp rapport den 6 maj 2020. 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 företagets 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	27
3. Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	64
4. KPA Livförsäkring AB (publ)	92
Bilagor	121

Innehållsförteckning Folksam Liv-gruppen

Sammanfattning	5
A. Verksamhet och resultat	6
A.1 Verksamhet.....	6
A.2 Försäkringsresultat.....	8
A.3 Investeringsresultat.....	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	10
A.5 Övrig information.....	10
B. Företagsstyrningssystem	11
B.1 Allmän information om företagsstyrning.....	11
B.2 Lämplighetskrav.....	13
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	13
B.4 System för internkontroll.....	14
B.5 Internrevision.....	15
B.6 Aktuariefunktion.....	15
B.7 Uppdragsavtal.....	16
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet.....	16
C. Riskprofil	16
C.1 Försäkringsrisk.....	16
C.2 Marknadsrisk.....	17
C.3 Kreditrisk.....	17
C.4 Likviditetsrisk.....	18
C.5 Operativ risk.....	18
C.6 Övriga materiella risker.....	18
C.7 Övrig information.....	19

D. Värdering för solvensändamål	19
D.1 Tillgångar	19
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	21
D.3 Andra skulder.....	22
D.4 Alternativa värderingsmetoder	22
D.5 Övrig information.....	22
E. Solvenssituation	23
E.1 Kapitalbas	23
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	24
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	26
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	26
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	26
E.6 Övrig information.....	26

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 2019 till 12 058 (11 549) miljoner kronor. Försäkringsresultatet var negativt för 2019 men avkastningen på placeringstillgångarna ökade och sammantaget medför det att resultatet för försäkringsrörelsen och placeringsverksamheten totalt ökade till 21 579 (2 375) 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 bland annat 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, riskhanteringsfunktionen och funktionen för regelefterlevnad) samt internrevisionen är centralt placerade i Folksam Liv.

Folksam Liv-gruppen har under 2019 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för gruppen. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i den interna och externa miljön. Respektive styrelse är 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, bland annat försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk och operativ risk. Den största risken är 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 med mera. Risktagandet begränsas genom ett riskapitramverk som består av beslutade risktoleransnivåer.

Enligt Solvens II-regelverket ska en särskild gruppsolvensbalansräkning 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 84 470 (74 071) miljoner kronor och solvenskapitalkravet till 26 214 (22 612) miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till det legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 3,22 (3,28) 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 gruppförsäkringar som individuella försäkringar.

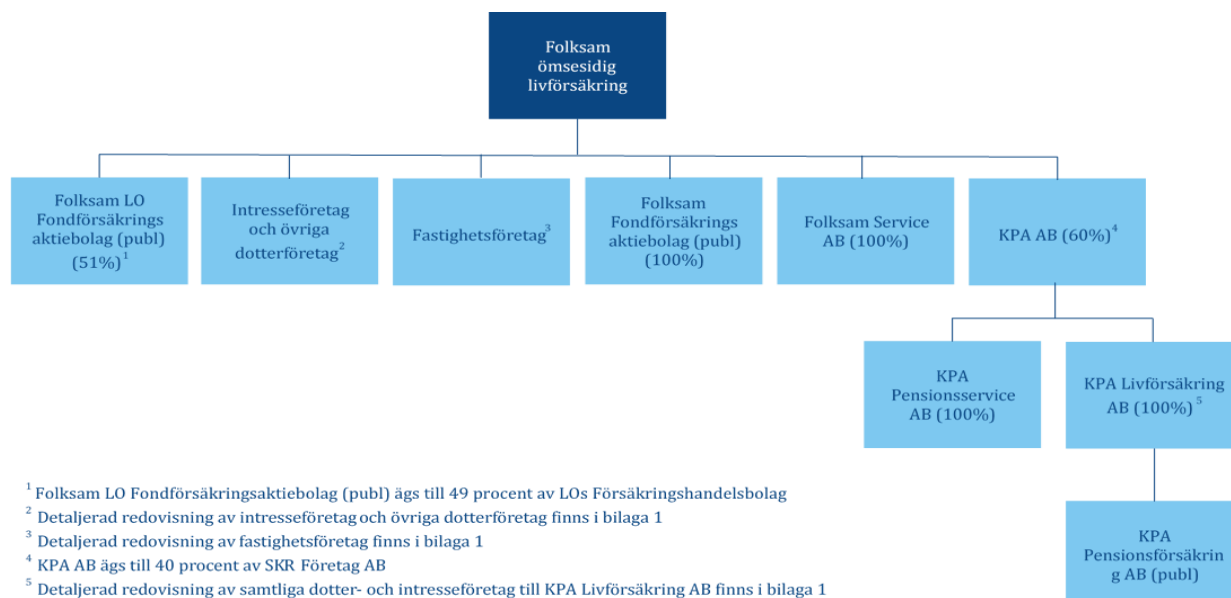
Folksam Liv äger 100 procent av aktierna i Folksam Fondförsäkring, org nr 516401-8607. Företaget erbjuder fondförsäkringsprodukter (sparandeförsäkring).

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, org nr 556527-7182. 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 i huvudsak 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 bland annat distribution, administration, skadereglering och kapitalförvaltning i syfte att nå stordriftsfördelar till nytta för kunderna. Personal som är verksam i den gemensamma operativa organisationen är tillikaanställd i de rörelsedrivande företagen. De personer

som ansvarar för eller utför uppgifter i en central funktion, såsom internrevision och risk- och kontrollfunktionerna (riskhantering-, 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

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

I januari 2019 investerade Folksam i en blå och en grön obligation om totalt 825 miljoner kronor, varav Folksam Liv-gruppens del av investeringen uppgick till 606 miljoner kronor. Den ena obligationen gavs ut av Nordiska Investeringsbanken (NIB) och är en nordisk-baltisk blå obligation, Baltic Blue Bond, som går till investeringar för att hantera och skydda vattenresurser i Östersjöområdet. Den andra, med bolån som säkerhet, är en grön obligation och emitterades av SBAB.

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

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

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

Folksam fortsatte att investera i nordisk infrastruktur. Efter en framgångsrik investering i infrastrukturfonden Infranode I investerade Folksam Liv i november 2019 ytterligare drygt 630 miljoner kronor i den nya fonden Infranode II.

Folksam beslutade i mars 2019 att investera 735 miljoner kronor i EQT:s fjärde infrastrukturfond. Folksam Liv-gruppen står bakom hela investeringen fördelat mellan Folksam Liv 336 miljoner kronor och KPA Pension med 399 miljoner kronor.

Folksam återinvesterade 2 miljarder i preferensaktier i Volvo Car AB, i samband med att befintliga preferensaktier löstes in i december. Folksam Liv-gruppens andel var 1 000 miljoner kronor.

Folksam kontrakterade i december 2019 att investera 4 miljarder kronor i aktier utgivna av Heimstaden Bostad AB, vid en riktad nyemission den 7 januari 2020. Folksam Livs andel var 1 350 miljoner kronor.

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 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 12 058 miljoner kronor vilket var en ökning med drygt 4 procent. Inom övrig livförsäkring var premieinkomsten 5 964 miljoner, 5 339 miljoner inom tjänstepensionsverksamhet och 755 miljoner inom skadeförsäkringsverksamhet. Den största ökningen kom ifrån affärgren tjänstepension.

Försäkringsersättningarna uppgick totalt till 7 098 miljoner kronor varav 4 386 miljoner inom övrig livförsäkring, 2 393 miljoner inom tjänstepension och 319 miljoner inom skadeförsäkring. Försäkringsersättningarna ökade och det högre utfallet var framförallt hänförligt till moderföretaget och tjänstepensionsverksamheten.

Driftkostnaderna minskade och uppgick till 1 543 miljoner kronor. Minskningen i driftskostnader berodde främst på lägre kostnader för utveckling samt återhållsamhet gällande nyrekrytering.

Lägre diskonteringsräntor bidrog till en ökning av försäkringstekniska avsättningar med totalt 6 480 miljoner kronor vilket var högre än föregående år då effekten av diskonteringsränta uppgick till 2 742 miljoner kronor.

Försäkringsresultatet efter effekt av diskonteringsränta uppgick till -4 778 miljoner kronor totalt varav -2 384 miljoner kronor inom tjänstepensionsverksamheten, -2 207 miljoner kronor inom övrig livförsäkring och -187 miljoner kronor inom skadeförsäkringsverksamhet.

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

Försäkringsresultat 2019-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Sjuk	Traditionell liv	Fond & index	Annan liv-försäkring	Övriga affärs-grenar	Tjänstepension	Total
Premieinkomst (f e r)	755	107	4 547	2	1 304	4	5 339	12 058
Intäkter från investeringsavtal	-	-	-	224	-	-	64	288
Övriga tekniska intäkter (f e r)	-	-	-	197	-	-	127	324
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-319	11	-3 119	-1	-1 276	-1	-2 393	-7 098
Förändring i övriga försäkrings-tekniska avsättningar (f e r)	-	3	76	-76	-197	-	-1 029	-1 223
Återbäring och rabatter (f e r)	-539	-121	-14	-	-360	-	-70	-1 104
Driftskostnader ¹	-84	-19	-476	-296	-120	-4	-544	-1 543
Försäkringsresultat före effekt diskonteringsränta	-187	-19	1 014	50	-649	-1	1 494	1 702
Effekt diskonteringsränta	-	-	-2 602	-	-	-	-3 878	-6 480
Försäkringsresultat efter effekt diskonteringsränta	-187	-19	-1 588	50	-649	-1	-2 384	-4 778

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

Försäkringsresultat, 2018-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Sjuk	Traditionell liv	Fond & index	Annan liv-försäkring	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)	-	0	1	246	-	0	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)	0	-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.

A.3 Investeringsresultat

Folksam Liv-gruppens investeringsresultat uppgick till 17 564 miljoner kronor enligt den finansiella redovisningen¹.

En stor andel av resultatet hänför sig till aktier och andelar vilka utgör 35 procent av gruppens placeringstillgångar. En generellt stark utveckling för aktier globalt påverkades för gruppens del negativt av utvecklingen för gruppens stora post i Swedbankaktier. Det totala resultatet för aktier blev 11 732 miljoner kronor.

Utvecklingen för byggnader och mark, som står för 9 procent av placeringstillgångarna, var under året mycket god och gav ett resultat på 2 001 miljoner kronor.

¹ Investeringsresultatet skiljer sig från kapitalavkastningen i årsredovisningens förvaltningsberättelse. Investeringsresultatet avser hela verksamheten medan kapitalavkastningen enbart avser kapitalavkastningen i försäkringsrörelsen.

Avkastningen på räntebärande värdepapper påverkades positivt av sjunkande räntor och uppgick till 1 647 miljoner kronor. Räntebärande värdepapper utgör 52 procent av gruppens placeringstillgångar.

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

Investeringsresultat 2019-12-31, Mkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Byggnader och mark	855	1 467	-321	0	2 001
Aktier och andelar	5 151	6 381	200	0	11 732
Räntebärande värdepapper	1 254	458	-65	0	1 647
Övriga placeringstillgångar	0	0	-5	-	-5
Övriga finansiella kostnader			-142		-142
Valutakurs	2 331		0		2 331
Värdeförändring fondförsäkringstillgångar försäkringstagaren bär risk		8 793		0	8 793
Kapitalavkastning enligt resultaträkningen	9 591	17 099	-333	0	26 357
Justering för resultat på fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk					-8 793
Investeringsresultat					17 564

Investeringsresultat 2018-12-31, Mkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Byggnader och mark	791	522	-279	-418	616
Aktier och andelar	3 933	0	-18	-4 789	-874
Räntebärande värdepapper	1 177	-	-97	-160	920
Övriga finansiella kostnader			-151		-151
Valutakurs	1 852		-8		1 844
Värdeförändring fondförsäkringstillgångar försäkringstagaren bär risk		0		-1 999	-1 999
Kapitalavkastning enligt resultaträkningen	7 753	522	-553	-7 366	356
Justering för resultat på fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk					1 999
Investeringsresultat					2 355

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheter.

A.5 Övrig information

Försäkringsföretag som bedriver både tjänstepensionsverksamhet och övrig livförsäkringsverksamhet, så kallade blandade företag, ska tillämpa de äldre kraven på tjänstepensionsverksamheten och solvensregelverket på den övriga livförsäkringsverksamheten. Moderföretaget Folksam Liv och dotterföretaget Folksam Fondförsäkring är blandade företag.

De renodlade tjänstepensionsföretagen Folksam LO Pension och KPA Pensionsförsäkring bedriver tjänstepensionsverksamheten i enlighet med särskilda övergångsregler och omfattas därmed inte av kraven på rapportering för solvensändamål, inklusive denna rapportering. Övergångsreglerna innebär att dessa försäkringsföretag får tillämpa äldre bestämmelser för hur solvensen ska beräknas och rapporteras till och med utgången av 2022.

Tjänstegrupplivföretaget KPA Livförsäkring omfattas inte av de särskilda övergångsreglerna. Företaget tillämpar solvensregelverket.

B. Företagsstyrningssystem

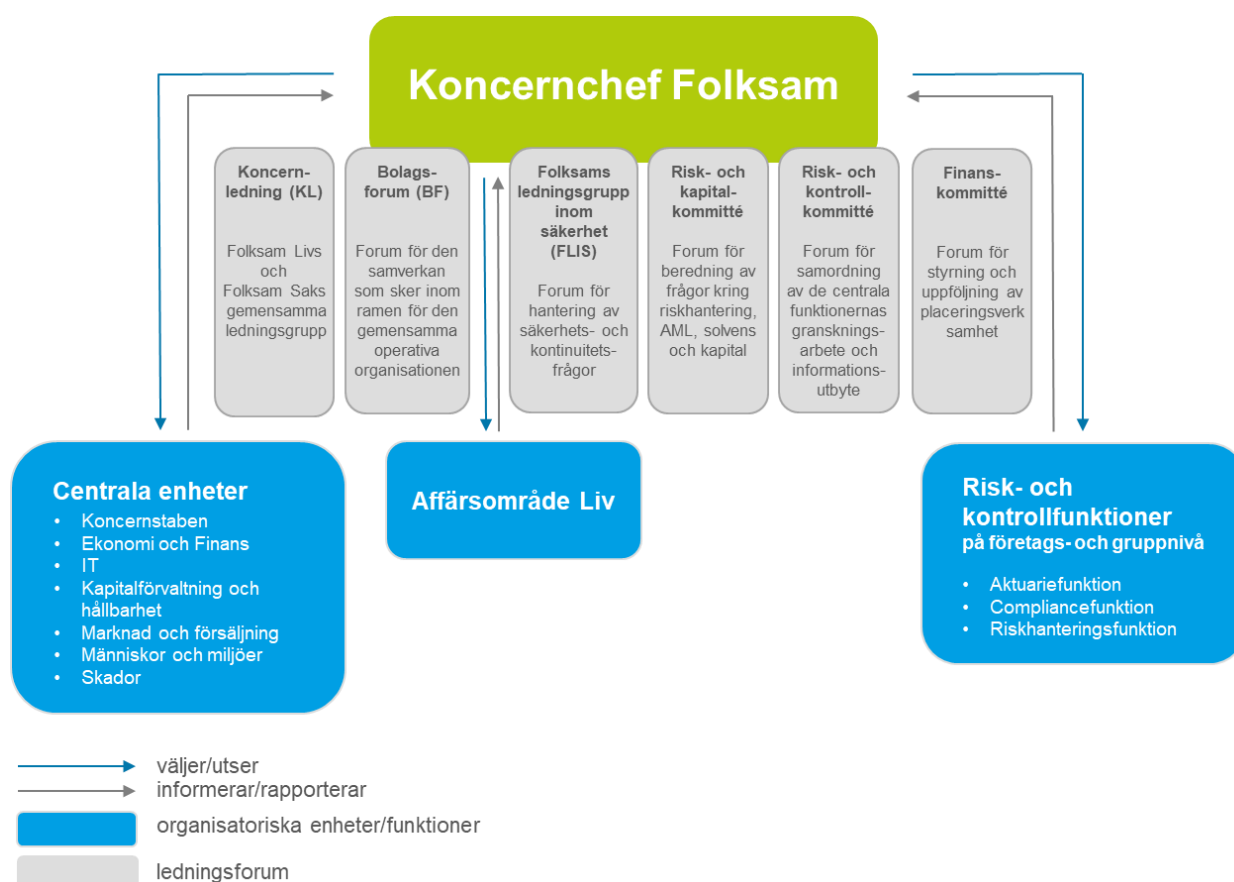
B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

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

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i såväl de ömsesidiga moderföretagen som i försäkringsaktiebolagen som ingår i gruppen. Stämman är det forum där delägarnas inflytande utövas, bland annat väljer stämman styrelseledamöter och revisor i företaget.

Styrelserna är ansvariga för att det finns en god bolagsstyrning som säkerställer att företagen sköts hållbart, ansvarsfullt och effektivt. Styrelserna är ansvariga för organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter. Styrelserna bedömer fortlöpande företagets, 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 ordförandeforum för samverka för att diskutera den egna risk- och solvensbedömningen på medellång sikt för gruppen och de ingående försäkringsföretagen. Styrelsen Folksam Liv ansvarar för att riskhanteringssystem, intern kontroll och rapportering genomförs konsekvent i alla företag som omfattas av grupp tillsynen. Uppföljning och kontroll sker på gruppnivå.



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

Centrala funktioner, det vill säga aktuariefunktionen, riskhanteringsfunktionen, funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktionen) samt internrevision rapporterar till vd i respektive försäkringsföretag och är organisatoriskt placerade i Folksam Liv-gruppen. Ansvarig för respektive funktion i moderföretaget är också ansvarig för respektive gruppfunktion. Vd i moderföretaget utser en person för respektive funktion att utgöra ansvarig för respektive gruppfunktion.

Aktuariefunktionen ansvarar bland annat för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Funktionen ansvarar vidare för att bedöma risker i försäkringsrörelsen, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Ansvarig för aktuariefunktionen rapporterar till vd, samt styrelsen. Internrevisionsfunktionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen i moderföretaget. Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande funktion. Risk- och kontrollfunktionerna samt Internrevisionsfunktionen är fristående från den operativa verksamhet som kontrolleras.

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

Folksam 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 bolagets 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, bland annat Ekonomi och finans, samt Marknad och försäljning.

B.1.2 Ersättningspolicy

Enligt upprättade interna regler i försäkringsföretagen i Folksam Liv-gruppen ska företagen inta en restriktiv hållning till rörliga ersättningar för att motverka ett överdrivet risktagande samt undvika intressekonflikter där kundens intressen inte tas till vara med tillbörlig omsorg. Inga belöningsprogram eller rörliga ersättningar utgår således till ledande befattningshavare. Inte heller till övriga anställda i Folksam Liv-gruppen utgår det några rörliga ersättningar, förutom kollektiva program baserade på Folksam Livs övergripande mål fastställda av styrelsen för Folksam Liv och som gäller för alla anställda i försäkringsföretagen inom Folksam Liv-gruppen. Ledande befattningshavare har en premiebestämd pensionsplan och personer som ansvarar för centrala funktioner omfattas av den kollektivavtalade pensionsplanen.

B.2 Lämplighetskrav

Försäkringsföretagen i Folksam 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 solvens- och verksamhetsrapport. 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 natur.

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

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

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

Folksam Liv-gruppens riskkarta beskriver samtliga riskkategorier som gruppen är exponerat mot, 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 mot delas in i tre övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

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

Riskhanteringen sker per riskkategori inom respektive företag.

Styrelserna för respektive företag fastställer årligen ett riskkaptitramverk som anger den riskexponering som företaget önskar exponera sig mot för att nå sina affärsmål. Varje företag mäter sina risker kontinuerligt med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel (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

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 under tre år med hänsyn taget till affärsplaner, strategier och risker. Bedömningen inkluderar analys av olika scenarier avseende möjliga förändringar i den interna och externa miljön. Den egna risk- och solvensbedömningen för Folksam 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 intern kontroll. Målet med internkontrollsystemet är att säkerställa att verksamheten är ändamålsenlig och effektiv med hänsyn till dess mål, att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig, att tillämpliga lagar och andra författningar efterlevs, samt att väsentliga operativa risker i verksamhetens processer hanteras genom kontroller.

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

B.4.2 Funktion för regelefterlevnad (Compliancefunktion)

I varje försäkringsföretag i Folksam Liv-gruppen finns en regelefterlevnadsfunktion (compliancefunktionen) med en utsedd ansvarig person. Compliancefunktionen identifierar, värderar, övervakar, kontrollerar och rapporterar compliancerisker till styrelse och vd inom funktionens ansvarsområde.

Arbetet bedrivs enligt en av vd fastställd complianceplan. Compliancefunktionen genomför kontrollerande aktiviteter och bedömer konsekvenser av förändringar i relevant reglering. Compliancefunktionen ger också råd och stöd till styrelse, vd och personal 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 bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelserna och regleras i Policy för Internrevision.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen ansvarar för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna, vilket bland annat innebär att säkerställa lämpligheten i använda metoder och antaganden samt att validera kvaliteten i beräkningar och underliggande data. Aktuariefunktionen ansvarar också för att 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.

Aktuariefunktionen för de försäkringsföretag som ingår i gruppen utgör tillsammans med riskhanteringsfunktionen 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). Enligt dessa regelverk ska ett sådant uppdrag regleras av ett skriftligt uppdragsavtal. Uppdragsavtal som avser operativ verksamhet eller funktioner som är av väsentlig betydelse ska godkännas av försäkringsföretagens styrelser. Styrelsen i respektive försäkringsföretag har en samlad bild över alla uppdragsavtal i företaget och erhåller regelbunden uppföljning av 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 och KPA Livförsäkring uppdragsavtal om kapitalförvaltning. Folksam Liv, KPA Livförsäkring och Folksam Fondförsäkring har också ingått uppdragsavtal om datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister. Vidare har försäkringsföretagen i Folksam Liv-gruppen, med undantag för KPA Livförsäkring, ingått uppdragsavtal avseende hantering av inkommande handlingar.

Samtliga uppdragsavtal avser tjänster som tillhandahålls av tjänsteleverantörer utanför Folksam Liv-gruppen. Beträffande IT- drift, IT-arbetsplatstjänster, utdataproduktion, applikationsförvaltning och applikationsdrift, samt kommunikationstjänster för kontaktcenter har Folksam Liv som upphandlande företag ingått koncernövergripande uppdragsavtal med tjänsteleverantörerna. Övriga försäkringsföretag i Folksam Liv-gruppen, som är dotterföretag till Folksam Liv, har i sin tur ingått avtal med Folksam Liv för att också erhålla dessa tjänster.

Beträffande uppdragsavtal avseende molntjänster i Microsoft Office 365 så har Folksam Sak, som inköpsbolag, ingått uppdragsavtal med tjänsteleverantören. Folksam Liv och övriga försäkringsföretag i Folksam Liv-gruppen har i sin tur ingått avtal med Folksam Sak för att erhålla dessa tjänster.

Samtliga tjänsteleverantörer som 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

Det finns ingen övrig 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 premiefrielseförsäkring samt övrig kollektiv riskförsäkring). Inom ramen för skadeförsäkringsverksamheten i moderföretaget finns riskförsäkring i form av sjuk- och olycksfallsförsäkring.

Det breda produktbudet 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. Bland annat sker uppföljning av det så kallat 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 placeringsverksamheten 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.

All verksamhet bedrivs inom ramarna för de försäkringsföretag som ingår i gruppen. Därmed kan all marknadsrisk som uppstår härledas till något av de företag som ingår i gruppen och marknadsrisker ansvaras för, och hanteras följaktligen av, respektive försäkringsföretag. Moderföretagets samt respektive dotterföretags placeringspolicyer och tillhörande riktlinjer styr företagets placeringsverksamhet 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 riskkaptit och risktoleransnivåer vilka begränsar storleken på finansiella risker, i vilka marknadsrisker ingår.

Någon kvantitativ riskkaptit för aggregerade marknadsrisker på gruppnivå är inte formulerad. 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 försäkringsföretagens möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att motparter eller emittenter inte fullgör sina finansiella förpliktelser och eventuella säkerheter inte täcker fordran. 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 försäkringsföretagens möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller endast kan ske till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering.

Likviditetsrisk inom Folksam Liv-gruppen uppstår via försäkringsföretagens 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 gruppnivå inom Folksam Liv-gruppen. För riskhantering i varje försäkringsföretag, se avsnitt C.5 i respektive företags rapport.

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

C.6 Övriga materiella risker

Affärsrisk

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

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

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

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

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

C.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, så kallad standardvärderingsmetod. Tillgångar och skulder som värderas enligt alternativa värderingsmetoder kan delas in i två grupper. Antingen sker värdering utifrån marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar indata än noterade priser till exempel räntor och avkastningskurvor. Om inte sådan information finns används alternativa värderingsmetoder som bygger på indata som inte är observerbara på marknaden.

Folksam Liv-gruppen följer den så kallade övergångsregleringen för tjänstepensionsverksamhet. Balansräkningens samtliga poster är fördelade på tjänstepensionsverksamhet och verksamhet avseende övrig livförsäkring. I tabellerna i detta avsnitt presenteras balansräkningarna för solvensändamål och finansiell rapportering för Folksam 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 2019-12-31, Mkr	Alternativa värderingsmetoder				Total
	Standard värderingsmetod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata	Justerade kapitalandelsmetoden	
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	-	-	21 128	-	21 128
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	-	-	-	2 824	2 824
Aktier	59 954	-	1 597	-	61 551
Obligationer	101 069	203	-	-	101 272
Investeringsfonder	7 277	-	1 578	-	8 855
Övriga investeringar	-	-	602	-	602
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	47 030	-	-	-	47 030
Lån	-	-	2 685	-	2 685
Derivat	-8	1 284	-	-	1 276

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 2019-12-31, Mkr	Solvensbalansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	21 128	19 380	1 748
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	2 824	3 047	-223
Aktier	61 551	61 551	0
Obligationer	101 272	101 272	0
Investeringsfonder	8 855	9 094	-239
Derivat	1 409	1 409	0
Övriga investeringar	602	602	0
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	47 030	47 030	0
Lån och hypotekslån	2 685	2 735	-50
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	707	657	50
Kontanter och andra likvida medel	9 056	9 056	0

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-gruppen har ändrat provisionerna till interna och externa säljare samt förmedlare aktiveras inga kostnader från och med 1 januari 2018.

Enligt Solvens-II regelverket värderas förutbetalda anskaffningskostnader hänförliga till övrig livförsäkringsverksamhet till noll. Förutbetalda anskaffningskostnader hänförliga till tjänstepension, belastar inte kapitalbasen i solvensbalansräkningen utan förs om och redovisas i balansposten Andra tillgångar, som inte ingår under annan post.

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 för de konsoliderade företagen.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II 2019-12-31, Mkr	Avsättningar finansiella rapporter	Varav tjänstepension	Varav övrig liv	Skillnader i metoder övrig liv	Skillnader i antagande övrig liv	Summa bästa skattning övrig liv	Risk-marginal övrig liv	Avsättningar Solvens II
Sjuk- och olycksfall	1 938	-	1 938	-500	-	1 438	102	1 539
Sjukförsäkring	2 682	2 011	671	-309	-32	330	15	2 355
Traditionell försäkring	114 762	54 398	60 364	-13	-3 703	56 648	2 685	113 731
Annan livförsäkring	3 170	165	3 005	-2 318	-3	685	140	990
Fondförsäkring och indexförsäkring	47 633	24 838	22 795	-830	0	21 965	374	47 177
Summa	170 185	81 411	88 774	-3 970	-3 738	81 065	3 316	165 792

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 gruppsjuk- och olycksfallsförsäkring.

För vissa produkter inom affärgren annan livförsäkring och för gruppsjuk- 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 2019-12-31, Mkr	Solvensbalansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	3 354	50	3 304
Uppskjutna skatteskulder	849	881	-32
Skulder till kreditinstitut	1 333	1 333	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	1 571	1 571	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	826	827	0

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 84 470 miljoner kronor per 2019-12-31. Detta är en ökning med 10 399 miljoner (14 procent) jämfört med 2018-12-31. Ökningen härrör till en allmän vinstökning inom gruppen.

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 80 787 miljoner kronor per 2019-12-31.

KPA Livförsäkring, KPA Pensionsförsäkring och Folksam LO Fondförsäkring ingår i gruppen med sammanläggnings- och avräkningsmetoden. För dessa företag medräknas per 2019-12-31 ett belopp om 3 684 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	2019-12-31	2018-12-31
Överskottsmedel	30 076	30 976
Avstämningsreserv	8 257	4 414
Tjänstepensionsverksamhet	42 754	35 785
Gruppavdrag	-301	-301
Kapitalbas för konsoliderade företag	80 787	70 875
Kapitalbas för företag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden	3 684	3 196
Total kapitalbas	84 470	74 071

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

Eget kapital uppgick till 79 053 miljoner kronor enligt den finansiella rapporteringen per 2019-12-31. 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 42 754 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 övrig livförsäkringsverksamhet, som beräknas enligt Solvens II-regelverket, dels en erforderlig solvensmarginal 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 2019-12-31 till 26 214 miljoner kronor, varav 22 531 miljoner kronor avsåg den konsoliderade gruppen (Folksam Liv och Folksam Fondförsäkring) och 3 684 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 (17 559 miljoner kronor) och teckningsrisk inom livförsäkring (6 162 miljoner kronor). Därtill tillkom även diversifieringseffekt (-4 266 miljoner kronor) som bidrog till en minskning av SCR. Erforderlig solvensmarginal från tjänstepensionsverksamhet utgjorde 2 493 miljoner kronor.

Solvenskapitalkravet har ökat med 3 565 miljoner kronor (16 procent) jämfört med 2018-12-31. Denna förändring beror framförallt på att marknadsrisken ökat med 2 782 miljoner kronor, vilket härrör till en allmän börsuppgång vilket ökat aktieexponeringen samt att stressnivån ökat på aktieinnehaven. Därtill har teckningsrisk för livförsäkring bidragit till en ökning av solvenskapitalkravet med 602 miljoner kronor, vilket framförallt beror på en ökad annullationsrisk.

Uppskjuten skatt

Gruppen rapporterar en uppskjuten skatteskuld i Solvens II balansräkningen. Uppskjutna skatters förlusttäckningskapacitet i SCR beräknas enbart för verksamhet med övrig livförsäkring, där solvenskapitalkravet beräknas enligt Solvens II. Företagets tjänstepensionsverksamhet exkluderas från den beräkningen. Vidare gäller för verksamhet med övrig livförsäkring att uppskjuten skatt inte beräknas för de delar av verksamheten som är föremål för avkastningsskatt.

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

Totalt solvenskapitalkrav och förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter för hela gruppen framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Mkr	2019-12-31
Marknadsrisk	17 559
Motpartsrisk	303
Teckningsrisk för livförsäkring	6 162
Teckningsrisk för sjukförsäkring	498
Diversifieringseffekt	-4 266
Primärt kapitalkrav	20 256
Operativ risk	339
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-557
Solvenskapitalkrav (SCR) för övrig livförsäkringsverksamhet	20 038
Erforderlig solvensmarginal för tjänstepensionsverksamhet	2 493
Kapitalkrav för konsoliderade företag	22 531
Kapitalkrav för företag med sammanläggnings- och avräkningsmetoden	3 684
Solvenskapitalkrav (SCR)	26 214

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet för den konsoliderade delen av Folksam Liv-gruppen uppgick till 5 774 miljoner kronor per 2019-12-31, vilket är en ökning med 813 miljoner kronor (16 procent) jämfört med 2018-12-31. Ökningen av MCR beror, i enlighet med ökningen av SCR, primärt på att marknadsrisken ökat under året.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Liv-gruppen är välkonsoliderat utifrån de legala solvenskapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till kapitalkravet) för gruppen uppgick per 2019-12-31 till 3,22, 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 Pension).

Solvenskvoten för de konsoliderade företagen uppgick per 2019-12-31 till 3,59 och är en sammanvägning av solvenskvoten för övrig livförsäkringsverksamhet (1,91) och solvenskvoten för tjänstepensionsverksamheten (17,15). 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
	2019-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR) för konsoliderade företag	22 531
SCR-kvot för konsoliderade företag	3,59
Minimikapitalkrav (MCR) för konsoliderade företag ¹	5 774
MCR-kvot för konsoliderade företag	13,99
Solvenskapitalkrav (SCR) Grupp	26 214
SCR-kvot Grupp	3,22

¹ Se blankett S.23.01.22 och S.25.01.22 i bilaga 3 för indata som använts vid beräkning av minimikapitalkravet. Ytterligare detaljer återfinns i blankett S.28.01.01 och S.28.02.01 för Folksam Liv, FFF och KPA L.

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 2020–2022. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan till exempel 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	29
A. Verksamhet och resultat	30
A.1 Verksamhet.....	30
A.2 Försäkringsresultat.....	30
A.3 Investeringsresultat.....	31
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	33
A.5 Övrig information.....	33
B. Företagsstyrningssystem	33
B.1 Allmän information om företagsstyrning.....	33
B.2 Lämplighetskrav.....	35
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	36
B.4 System för internkontroll.....	38
B.5 Internrevision.....	39
B.7 Uppdragsavtal.....	39
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet.....	39
C. Riskprofil	40
C.1 Försäkringsrisk.....	40
C.2 Marknadsrisk.....	44
C.3 Kreditrisk.....	48
C.4 Likviditetsrisk.....	49
C.5 Operativ risk.....	50
C.6 Övriga materiella risker.....	51
C.7 Övrig information.....	52
D. Värdering för solvensändamål	52
D.1 Tillgångar.....	52
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	55
D.3 Andra skulder.....	57
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	59
D.5 Övrig information.....	60

E. Solvenssituation	60
E.1 Kapitalbas	60
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	61
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	63
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	63
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	63
E.6 Övrig information	63

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 grupp-försäkring och annan personriskförsäkring. Folksam Liv tillämpar äldre bestämmelser om beräkning och rapportering av solvens på tjänstepensionsverksamheten och Solvens-II-regelverket på den övriga livförsäkringsverksamheten.

Folksam Liv är ett ekonomiskt starkt företag. Försäljningen (premieinkomsten) uppgick 2019 till 12 040 (11 527) miljoner kronor varav 5 323 (4 736) miljoner var hänförligt till tjänstepensionsverksamheten. Resultatet från den samlade försäkringsrörelsen och placeringsverksamheten uppgick till 12 143 (2 104) miljoner kronor.

Företagsstyrningssystemet är uppbyggt kring en god riskhantering och intern kontroll. Företaget har interna regler och processer för lämplighetsprövning av personer i företagens ledning och personer som ansvarar för centrala funktioner, samt avseende personer som ansvarar för, eller är direkt delaktiga i, försäkringsdistribution. Företaget har vidare en restriktiv hållning till rörliga ersättningar gällande ledande befattningshavare och anställda som kan påverka risknivån i företaget. Företagsstyrningssystemet i Folksam Liv bygger på tre ansvarslinjer som inkluderar verksamheten och aktuariefunktion, riskhanteringsfunktion, funktion för regelefterlevnad samt internrevision. Internkontrollsystemet omfattar alla väsentliga processer i företaget, däribland processen för finansiell rapportering och tillsynsrapportering. Utläggning av verksamhet som är av väsentlig betydelse för försäkringsrörelsen sker enligt en särskild process för hantering av uppdragsavtal.

Folksam Liv har under 2019 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2020-2022. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagens interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagens egen risk- och solvensbedömningen genomförs minst årligen. Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2020-2022.

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

Värderingen av tillgångar och skulder för solvensändamål för övrig livförsäkringsverksamhet skiljer sig delvis från värderingen i företagens 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 bland annat diskonteringsränta, dödlighet, utnyttjande av optioner samt antaganden om driftskostnader, skadeutbetalningar och avkastningsskatt.

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagens tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Folksam Liv till 80 927 (71 370) miljoner kronor. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet i Folksam Liv som uppgick till 21 811 (18 696) miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till det legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 3,71 (3,82).

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

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 bland annat innebär att företagets tjänstepensionsverksamhet redovisas åtskilt från den övriga verksamheten i Solvens II-rapporteringen.

Finansinspektionen har tillsynsansvar över Folksam Liv. Kontaktppgifter: 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 12 040 miljoner kronor varav 6 717 miljoner kronor var hänförligt till övrig livförsäkringsverksamhet, 5 323 miljoner kronor till tjänstepensionsverksamhet. För tjänstepensionsverksamheten ökade premieinkomsten medan den för övrig livförsäkringsverksamheten minskade något.

Driftskostnader minskade och uppgick till 1 028 miljoner jämfört med 1 222 miljoner kronor föregående år. Minskningen i driftskostnader förklaras framförallt av lägre utvecklingskostnader då en mängd stora utvecklingsåtgärder belastade Folksam Liv 2018. Driftkostnaderna minskar även till följd av restriktivare återrekrytering samt till följd av den konsultväxling som genomförts.

Lägre diskonteringsräntor än föregående år bidrog till en ökning av försäkringstekniska avsättningar. Effekten av ändrad diskonteringsränta under 2019 uppgick till 6 480 miljoner kronor.

Försäkringsresultatet efter effekt av diskonteringsränta uppgick till -4 839 miljoner kronor för Folksam Liv. För övrig livförsäkring, exklusive skadeförsäkring, uppgick försäkringsresultatet till -2 306 miljoner kronor, för skadeförsäkring -184 miljoner kronor och för tjänstepensionsverksamhet uppgick resultatet till -2 349 miljoner kronor.

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

Försäkringsresultat 2019-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Sjuk	Traditionell liv	Fond och index	Annan liv- försäkring	Övriga affärs- grenar	Tjänste- pension	Total
Premieinkomst (f e r)	755	107	4 547	0	1 304	4	5 323	12 040
Intäkter från investeringsavtal	-	-	-	5	-	-	6	11
Övriga tekniska intäkter (f e r)				1		0	7	7
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-320	12	-3 118	0	-1 276	-2	-2 356	-7 061
Förändring i övriga försäkrings- tekniska avsättningar (f e r) ²	0	3	76	-77	-197	0	-1030	-1225
Återbäring och rabatter (f e r)	-539	-121	-14	-	-360	-	-70	-1 104
Driftskostnader ¹	-81	-19	-459	-1	-116	-3	-349	-1 028
Försäkringsresultat före effekt av diskonteringsränta	-184	-19	1 032	-72	-645	-1	1 529	1 641
Effekt diskonteringsränta	-	-	-2 602	-	-	-	-3 878	-6 480
Försäkringsresultat efter effekt av diskonteringsränta	-184	-19	-1 570	-72	-645	-1	-2 349	-4 839

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 2018-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Sjuk	Traditionell liv	Fond och index	Annan liv- försäkring	Övriga affärs- grenar	Tjänste- pension	Total
Premieinkomst (f e r)	703	72	4 718	0	1 294	3	4 736	11 527
Intäkter från investeringsavtal	-	-	-	5	-	-	6	11
Övriga tekniska intäkter (f e r)		0	1	1		0	6	8
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-461	-41	-2 779	0	-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)	0	-193	-13	-	-146	-	-7	-360
Driftskostnader ¹	-117	-38	-532	-2	-155	-2	-378	-1 222
Övriga tekniska kostnader (f e r)	-	-	-	0	-	-	-	-
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.

A.3 Investeringsresultat

Företagets investeringsresultat uppgick till 16 973 miljoner kronor enligt den finansiella redovisningen.

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

Merparten av resultatet hänför sig till tillgångsslaget aktier vilket vid utgången av året utgjorde cirka 32 procent av de totala tillgångarna. En generellt stark utveckling för aktier globalt påverkades för bolagets del negativt av utvecklingen för bolagets stora post i Swedbankaktier. Det totala resultatet för aktier blev 13 896 miljoner kronor.

Fastigheter utgjorde vid utgången av året cirka 10 procent av de totala tillgångarna. Utvecklingen för fastigheter var under året mycket god och gav ett resultat på 2 157 miljoner kronor.

Andelen räntebärande placeringar i portföljen var cirka 52 procent vid utgången av året. Avkastningen på räntebärande placeringar påverkades positivt av sjunkande räntor och uppgick till 1 180 miljoner kronor.

Totalavkastningstabell, Mkr	Ingående marknadsvärde 2019-01-01	Utgående marknadsvärde 2019-12-31	Total- avkastning 2019	Total- avkastning 2019 %	Total- avkastning 2018 %
Räntebärande placeringar	103 944	107 581	1 180	1,1	0,4
Aktier	54 796	65 297	13 896	25,9	-0,8
Specialplaceringar	6 750	7 623	501	7,3	20,9
Fastigheter	17 923	19 741	2 157	12,1	10,7
Bolagsstrategiska innehav	4 073	5 778	1 705	41,9	-12,5
Summa	187 486	206 020	19 439	10,4	1,5

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

Investeringsresultat 2019-12-31, Mkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Byggnader och mark	226	409	-77	-	558
Aktier och andelar	6 162	6 364	0	0	12 526
Räntebärande värdepapper	1 275	458	-38	0	1 695
Övriga finansiella kostnader			-137		-137
Valutakurs	2 331		0		2 331
Värdeförändring fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk		182		0	182
Kapitalavkastning enligt resultaträkningen	9 994	7 413	-252	0	17 155
Justering för resultat på fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk					-182
Investeringsresultat					16 973
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					126
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					-51
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					2 391
Totalavkastning enligt TAT					19 439
Investeringsresultat 2018-12-31, Mkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Byggnader och mark	222	636	-71	-	787
Aktier och andelar	3 833	0	0	-4 882	-1 049
Räntebärande värdepapper	1 123	0	-68	-160	895
Övriga finansiella kostnader			-375		-375
Valutakurs	1 852		0		1 852
Värdeförändring fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk		0		-42	-42
Kapitalavkastning enligt resultaträkningen	7 030	636	-514	-5 084	2 068
Justering för resultat på fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk					42
Investeringsresultat					2 110
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					137
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					14
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					409
Totalavkastning enligt TAT					2 670

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 5 miljoner kronor. Vidare har Folksam Liv ingått operationella leasingavtal avseende uthyrning av lokaler med en hyresintäkt uppgående till 122 miljoner kronor under året.

A.5 Övrig information

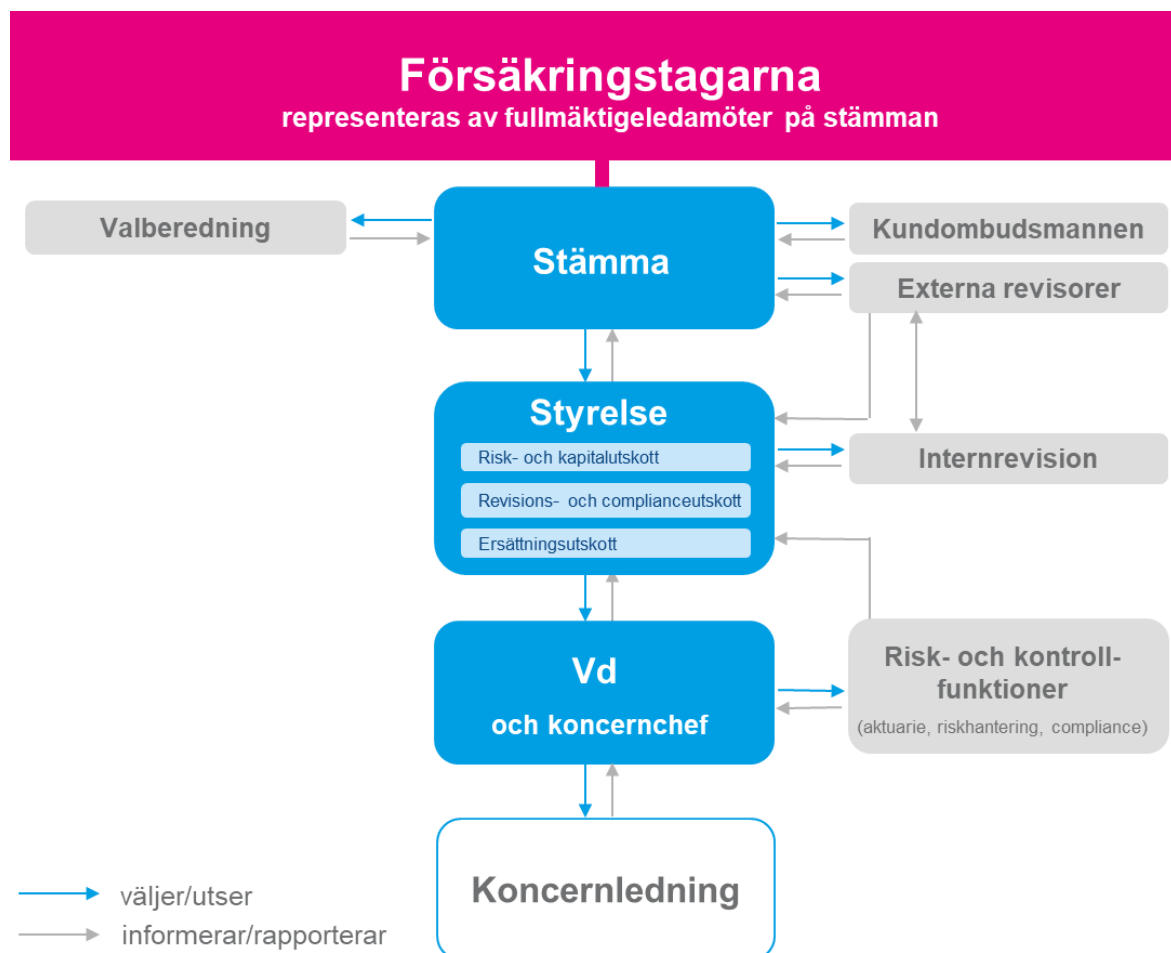
Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

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 bland annat föreslå styrelseledamöter och styrelseordförande.



Styrelsen ansvarar för företagets organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter inom de ramar som bolagsstämman och externa regelverk ger. Styrelsen har i företagsstyrningspolicyn fastställt en övergripande organisationsstruktur. I företagsstyrningsriktlinjerna, som verkställande direktör (vd) beslutar, 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 kapitalkrav och bidrar därigenom till att utveckla företaget och gruppens samlade hantering inom nämnda områden.
- Revisions- och complianceutskottet består av tre personer från styrelsen varav en är ordförande i utskottet. Utskottet bistår styrelsen i att fullgöra dess skyldigheter och ansvar för den finansiella rapporteringen samt den interna styrningen och kontrollen för moderföretaget samt för dotterföretagen.
- Ersättningsutskottet bereder och lämnar förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd, koncernledningsledamöter och chefen för internrevision samt säkerställer att ersättningspolicyn följs upp.

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

Riskhanteringsfunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets riskhantering samt utvecklar och förvaltar riskhanteringssystemet. Funktionen kontrollerar och analyserar företagets väsentliga risker och utvecklingen av dessa samt identifierar nya risker som kan uppstå. Ansvarig för riskhanteringsfunktionen rapporterar till vd, samt styrelsen. Vd utser en person att utgöra ansvarig riskhanteringsfunktion i företaget.

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

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

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

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

Folksam 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.

Styrelsen i Folksam Liv har fastställt en Ersättningspolicy som anger grunder och principer för ersättningar till övriga anställda i företaget. För de 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 (riskhanterings-, compliance-, aktuariefunktionen), internrevision samt för personer som ansvarar för, eller direkt deltar i, försäkringsdistribution. I prövningen säkerställs att personen har de insikter och erfarenheter som krävs och i övrigt är lämplig för sitt uppdrag. Lämplighetsprövningen görs vid tillsättning samt löpande via företagets basprocesser, framförallt prestations- och utvecklingsprocessen.

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

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

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

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

Försäkringsverksamhet handlar till stor del om att ta över och hantera risk. Att hantera risk innebär att mäta och följa upp risker, utvärdera och implementera lämpliga riskhanterande åtgärder, samt att sammanställa, analysera och rapportera dessa. Riskhanteringen sker per riskkategorinivå. Riskhantering och mätning av specifika risker beskrivs i avsnitt C.

Centralt i företagets riskfilosofi är att risk tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens fastställda riskaptit är vägledande vid risktagande. 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 när 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 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 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 positiva konsekvenserna inte förväntas överväga de negativa, eller osäkerheten är större än vad företaget är villigt eller kapabelt att hantera.

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

Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden (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 riskkaptit.

B.3.3 Riskhanteringsprocessen (inkl. rapportering)

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



Risker på både kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder beroende på kategorier av risk. Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå och deras konsekvenser. Identifierade risker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras och kategoriseras. Därefter sker en bedömning av riskernas sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvenser görs avseende påverkan på kund/varumärke, kostnader och regelefterlevnad. För risker som bedöms samverka eller enskilt ha stor påverkan på flera områden inom verksamheten tillämpas scenarioanalyser.

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

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

Minst två gånger per år sammanställer riskhanteringsfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges till vd och styrelse. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information samt information om företagets risker samt övergripande status på riskhanterande åtgärder. Därutöver rapporterar riskhanteringsfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets riskexponering.

I aktuarierapporten rapporterar aktuariefunktionen till styrelsen om bland annat bedömningar av risker i samband med tecknande av försäkring, validering av metoder och antaganden vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar samt överskottshantering. Styrelsen får vidare en samlad bedömning av de totala försäkringsriskerna i företaget i statusrapporter.

B.3.4 Tre ansvarslinjer

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

Den *andra ansvarslinjen* utgörs av riskhanterings-, aktuarie- och compliancefunktionerna. Den andra ansvarslinjen är normerande, stödjande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. Den andra ansvarslinjen rapporterar en allsidig och från första ansvarslinjen självständig bild av företagets riskexponering och regelefterlevnad till vd och styrelse.

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

B.3.5 Riskhanteringsfunktionen

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

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

Folksam Liv genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa att företaget är finansiellt stabilt och tillräckligt kapitaliserat under en treårsperiod med hänsyn taget till företagets affärsplan, strategier och risker. Processen inbegriper bland annat följande:

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

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

B.4 System för internkontroll

B.4.1 Ramverk för internkontroll

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

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

B.4.2 Funktion för regelefterlevnad (Compliancefunktionen)

Folksam Liv har en utsedd ansvarig person (ansvarig compliance officer) som tillsammans med övriga personer (compliance officers) utför uppgifter inom funktionen och 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 månaders perioden.

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

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen för de försäkringsföretag som ingår i Folksam Liv-gruppen utgör tillsammans med riskhanteringsfunktionen 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 visst arbete och vissa funktioner som ingår i försäkringsrörelsen i Folksam Liv får läggas ut på uppdrag till en tjänsteleverantör. Enligt dessa regelverk ska ett sådant uppdrag regleras av ett skriftligt uppdragsavtal. Uppdragsavtal som avser operativ verksamhet eller funktioner som är av väsentlig betydelse ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har en samlad bild över alla uppdragsavtal i företaget och erhåller regelbunden uppföljning av uppdragsavtal, 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

Det finns ingen övrig materiell information avseende företagsstyrningssystemet att ge.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

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.

C.1.1 Hantering av försäkringsrisk

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 så kallade oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

Risk för ökad dödlighet hanteras vidare genom 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 så kallade 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 på grund av 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 på grund av 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 till exempelutbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. I optionsrisk ingår, förutom annullationsrisk, även risken att Folksam Liv inte når sina mål på grund av 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 oskäligen 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 till exempel 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 bland annat genom omvärldsbevakning och justerad prissättning.

C.1.2 Mätning och exponering av försäkringsrisk

För att mäta hur exponerade företaget är mot försäkringsrisker görs stresstester och framåtblickande analyser. Stresstesterna sker enligt standardformeln i Solvens II-regelverket för övrig livförsäkringsverksamhet och enligt trafikljusmodellen för tjänstepensionsverksamhet. Dessutom beräknas ett internt kapitalkrav. 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. Bland annat 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, driftkostnader 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	2019-12-31		2018-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Bästa skattning	59 499		58 222	
Långlevnadsrisk-dödlighetsrisk	59 793	-294	58 489	-267
Optioner-annullation	59 458	41	58 316	-94
Optioner-förändring av utbetalningstid	59 540	-41	58 251	-29
Sjuklighet-avveckling	59 506	-7	58 235	-13
Kostnadsinflation	59 720	-221	58 435	-213
Skadeförsäkring-genomsnittlig skadekostnad	59 674	-175	58 433	-211

Känslighetsanalyser för försäkringsrisk tjänstepensionsverksamhet, Mkr	2019-12-31		2018-12-31	
	Avsättningar brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Avsättningar brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Försäkringstekniska avsättningar	57 575		52 590	
Långlevnadsrisk-dödlighetsrisk	58 695	-1 121	53 557	-967
Optioner-annullation	57 549	26	52 711	-121
Optioner-förändring av utbetalningstid	57 593	-18	52 608	-18
Sjuklighet-avveckling	57 694	-119	52 718	-128
Kostnadsinflation	58 087	-512	53 032	-442
Skadeförsäkring-genomsnittlig skadekostnad	57 575	0	52 590	0

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 gruppförsäkringsaffären 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 premiefrielseförsäkring. 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 förenklingsmetod.

	2019-12-31		2018-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Stresstester för försäkringsrisk övrig livförsäkringsverksamhet, Mkr				
Bästa skattning	59 499		58 222	
Sjukförsäkring				
Premie- och reservrisk	59 963	-463	58 808	-586
Sjuklighetsrisk	59 551	-52	58 272	-50
Livförsäkring				
Långlevnadsrisk	60 153	-653	58 837	-615
Annullationsrisk	64 119	-4 619	62 313	-4 091
Driftkostnadsrisk	60 012	-513	58 725	-503
Katastrofrisk	60 534	-1 035	59 231	-1 009

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 dödsannolikhet innebär minskade avsättningar för riskförsäkringar och ökade avsättningar för sparandeförsäkringar. I tabellen visas det sammanvägda resultatet.

	2019-12-31		2018-12-31	
	Avsättningar brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Avsättningar brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Stresstester för försäkringsrisk tjänstepensionsverksamhet, Mkr				
Försäkringstekniska avsättningar	60 454		55 219	
Dödlighetsrisk	62 288	-1 835	56 866	-1 646

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.

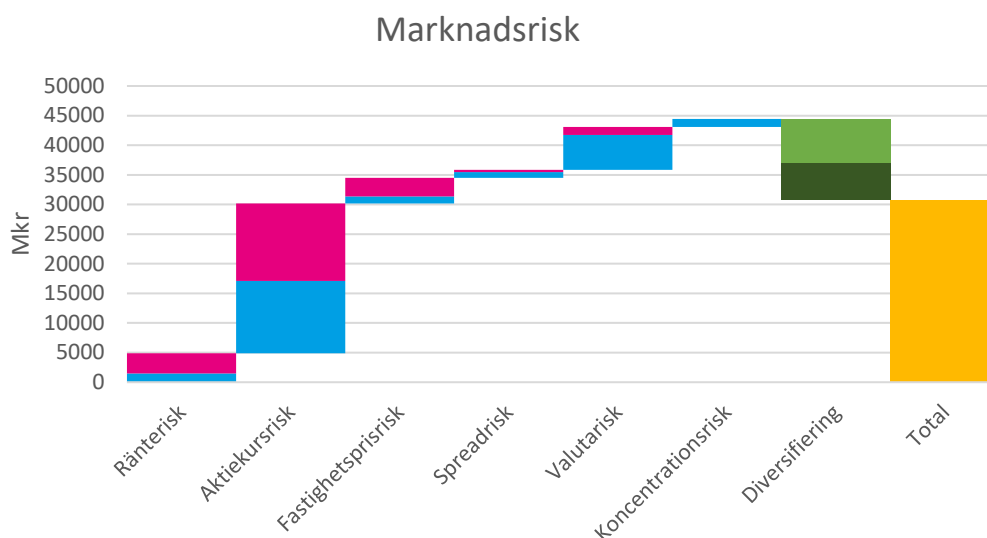
Företagets marknadsrisker hanteras övergripande genom att försäkringsförpliktelseernas ränte-, och inflationsrisker matchas till önskad grad med hjälp av placeringstillgångarna, samt genom att upprätthålla en god diversifiering av placeringarna mellan olika tillgångsslag och inom varje tillgångsslag.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

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

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

För respektive marknadsrisk nedan mäter Folksam 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. Folksam Livs marknadsrisk, per 2019-12-31 enligt SCR för dess övrig livförsäkringsverksamhet och trafikljuskravet för tjänstepensionsverksamheten, 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 livförsäkringsverksamhet.



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 livförsäkringsverksamhet 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 med beaktande av 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 kan ske i derivatinstrument, förutsatt att investeringen bidrar till att minska investeringsriskerna eller underlättar effektiv förvaltning av portföljen.
- Tillgångarna ska vara lämpligt diversifierade.

Vidare innebär tillämpningen av akksamhetsprincipen att de risker som är förenade med företagets investeringar kan mätas, övervakas, hanteras, kontrolleras och rapporteras. Att säkerställa åtkomst till tillgångarna, samt kvalitet, likviditet, lönsamhet för portföljen som helhet är också viktiga tillämpningar av akksamhetsprincipen. 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 årets översyn är att företagets tillgångar i allt väsentligt 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 främst genom företagets placeringar i noterade och onoterade aktier. Placering i noterade aktier söks för att uppnå en bred exponering mot världens etablerade marknader och tillväxtmarknader.

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

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

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

Aktiekursrisk 2019-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Övrig livförsäkringsverksamhet	35 026	-3 607	-12 167
Tjänstepensionsverksamhet	52 210	-5 221	-16 465
Summa		-8 828	-28 632

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.

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

Ränterisk 2019-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Minskning av marknadsräntan			
Tillgångar, Övrig livförsäkringsverksamhet	60 722	2 548	610
Skulder, Övrig livförsäkringsverksamhet	59 310	-5 790	-2 100
Netto		-3 242	-1 490
Minskning av marknadsräntan			
Tillgångar, Tjänstepensionsverksamhet	47 856	1 384	1 384
Skulder, Tjänstepensionsverksamhet	55 631	-2 504	-2 504
Netto		-1 120	-1 120

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 främst i fastigheter som ligger på bra platser i Sverige. Fastighetsprisrisken begränsas genom limiter som i sin tur begränsar fastighetsinvesteringarnas storlek i relation till företagets totala placeringstillgångar. Fastighetsprisrisken hanteras genom köp och försäljning av fastigheter eller andelar 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 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Fastighetsprisrisk 2019-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Övrig livförsäkringsverksamhet	4 807	-481	-1 202
Tjänstepensionsverksamhet	9 796	-980	-3 429
Summa		-1 461	-4 631

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 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Spreadrisk 2019-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Övrig livförsäkringsverksamhet	60 026	-110	-1 016
Tjänstepensionsverksamhet	35 170	-102	-528
Summa		-212	-1 544

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

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

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

Valutarisk 2019-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Övrig livförsäkringsverksamhet	23 699	-2 482	-5 910
Tjänstepensionsverksamhet	18 542	-1 854	-1 854
Summa		-4 336	-7 764

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 bland annat företagets riskhanteringsfunktion.

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

Företaget mäter sin kreditrisk övergripande med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Denna innehåller två moduler för kreditrisk, en spreadriskmodul och en motpartsriskmodul. Spreadriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av tillgångar och skulder orsakade av en förändrad kreditbedömning. Motpartsriskmodulen inbegriper 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, bland annat genom att analysera hur mycket säkerheter det finns utöver det totala emitterade nominella beloppet av utgivna säkerställda bostadsobligationer. Analysen inbegriper även ett stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent. Gällande nivåer av översäkerheter visar analys genomförd i december 2019 att nivåerna befinner sig på betryggande nivå.

Kapitalkravet för motpartsrisken uppgick till 279 miljoner kronor per 2019-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel

Kreditkvaliteten på företagets finansiella tillgångar fördelat per kreditbetygskategori visas i tabellen nedan.

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2019-12-31, Mkr	AAA	AA	A	Utan rating låg risk	Ingen rating	Utan rating hög risk	Summa
Rtb vp emitterad av, och lån till koncernföretag	-	-	-	3 038	-	-	3 038
Rtb vp emitterade av, och lån till intresseföretag	-	-	-	752	-	-	752
Obligationer och andra rtb vp	97 544	3 026	-	-	203	-	100 774
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-	40	40
Övriga lån	-	-	-	-	1 823	3	1 826
Utlåning till kreditinstitut	-	105	265	-	-	-	370
Derivat	-	800	398	-	-	-	1 197
Fordringar	-	-	-	275	33	-	308
Kassa & bank	-	3 887	1 136	1 846	-	-	6 870
Upplupna ränteintäkter	495	216	-	32	-	-	742
Summa	98 039	8 033	1 799	5 944	2 059	43	115 917

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 likviditetshandling 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 likviditetshandling. 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 placeringpolicy 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 "marknadslikviditetsriskkvoten" definierad som tillgångar som utan marknadspåverkan kan avyttras under följande sex månader i förhållande till försäkringsskuldens förväntade kassaflöden under de kommande fem åren.

Folksam Liv mäter likviditetsrisken kontinuerligt enligt ovan. Per 2019-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på likviditetsriskkvoten och kraven på marknadslikviditetsriskkvoten, i enlighet med företagets placeringpolicy 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 64 miljoner kronor per 2019-12-31 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. Effekten av eventuell samverkan mellan olika risker analyseras genom att de kategoriseras och aggregeras. Analysen utgör underlag för bedömning av företagets totala exponering mot olika kategorier av operativa risker och utgör ingångsvärden till företagets och verksamhetens affärsplanering. I affärsplaneringen utgör analysen av operativa risker underlag för beslut om hur riskerna ska hanteras.

Riskhanterande åtgärder genomförs antingen som löpande aktiviteter inom det berörda verksamhetsområdet eller inom ramen för affärsplanen.

Följande riktlinjer tillämpas vid hantering av operativa risker:

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

Företaget mäter de operativa riskerna på två sätt:

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

Kapitalkravet för operativa risker enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2019-12-31 uppgick till 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 agera på potentiella förändringar i företagets omvärld. Affärsrisker kan exempelvis uppstå till följd av innovationer och marknadsförändringar, regelverksförändringar, makroekonomiska och politiska händelser eller vid strategiska och affärsrelaterade beslut. Affärsriskerna påverkas av företagets förmåga att hantera förändringar.

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

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

De materiella affärsriskerna som identifierats är relaterade till den ökade digitaliseringen av försäkringsbranschen, regelverksförändringar, förändringar i relationen till samarbetspartners, cyberhot och klimatförändringar.

C.6.2 Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk avses risken att företagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av tillgångar, motparter eller emittenter. Företaget skiljer mellan tre olika typer av koncentrationer som kan ge upphov till 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, 2019-12-31, Mkr	Marknadsvärde
Swedbank	22 033
Handelsbanken	18 735
Nordea	15 743
SEB	13 734
Kommun	9 712

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.

Kapitalkravet för finansiella koncentrationer enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2019-12-31 uppgick till 1336 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, så kallad standardvärderingsmetod. Tillgångar och skulder som värderas enligt alternativa värderingsmetoder kan delas in i två grupper. Antingen sker värdering utifrån marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar indata än noterade priser till exempelräntor och avkastningskurvor. Om inte sådan information finns används alternativa värderingsmetoder som bygger på indata som inte är observerbara på marknaden.

Folksam Liv följer den så kallade övergångsregleringen för tjänstepensionsverksamhet. Balansräkningens samtliga poster är fördelade på tjänstepensionsverksamhet och verksamhet avseende övrig livförsäkring. I tabellerna i detta avsnitt presenteras balansräkningarna för solvensändamål och finansiell rapportering för Folksam 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 2019-12-31, Mkr	Alternativa värderingsmetoder				Total
	Standard värderingsmetod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata	Justerade kapitalandelsmetoden	
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	-	-	6 426	-	6 426
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	-	-	-	14 102	14 102
Aktier	59 954	-	1 597	-	61 551
Obligationer	101 069	203	-	-	101 272
Investeringsfonder	6 758	-	1 578	-	8 336
Övriga investeringar	-	-	602	-	602
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	956	-	-	-	956
Lån	-	-	5 688	-	5 688
Derivat	-8	1 284	-	-	1 276

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 2019-12-31, Mkr	Solvensbalansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	6 426	6 426	-
Akter och andelar i dotterföretag och intresseföretag	14 102	6 955	7 147
Aktier	61 551	61 551	-
Obligationer	101 272	101 272	-
Investeringsfonder	8 336	8 575	-239
Derivat	1 409	1 409	-
Övriga investeringar	602	602	-
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	956	956	-
Lån	5 688	5 688	-
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	229	233	-4

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 ortsprisanalys 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 creditspread.

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 återförsäkrarens 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 framtagen 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 39 - 43 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 2019-12-31, 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	1 938	-	1 938	-500	0	1 438	102	1 539
Sjukförsäkring	2 675	2 006	670	-309	-32	328	14	2 348
Sjukåterförsäkring	6	-	6	-1	0	5		5
Traditionell försäkring	114 762	54 398	60 364	-13	-3 703	56 648	2 685	113 731
Annan livförsäkring	3 170	165	3 005	-2 318	-3	685	140	990
Fondförsäkring och indexförsäkring	1 463	1 006	457	-61	0	397	40	1 443
Summa	124 014	57 575	66 440	-3 202	-3 738	59 499	2 982	120 056

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 bland annat 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 premieannullera 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 gruppörsäkring, 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 driftkostnader.

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 gruppsjuk- 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 driftkostnader.

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. Affärgrenar för vilka avsättningar inte diskonteras inom finansiella rapporter är annan livförsäkring (främst grupplivförsäkring) och gruppsjuk- och olycksfallsförsäkring.

För vissa produkter inom affärgren annan livförsäkring och för gruppsjuk- 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 driftkostnader. 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 till exempel att dödligheten måste skattas för många år framöver. En osäkerhet finns även avseende avsättningar för framtida driftkostnader 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 2019-12-31, Mkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	3 304	-	3 304
Pensionsförpliktelser	293	-	293
Uppskjutna skatteskulder	709	564	145
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	429	358	71

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

I posten andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar avser 3 304 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 redovisningsstandarden IAS 19 Ersättningar till anställda, vilket inte sker i de finansiella rapporterna där Tryggandelagen tillämpas då det är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt för pensionskostnaderna. Pensionsförpliktelserna i Folksam omfattar avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal samt individuella pensionsutfästelser. De förmånsbestämda pensionsplanerna är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse eller genom försäkring.

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

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

D.3.5 Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt beräknas för samtliga tillgångar och skulder, inklusive försäkringstekniska avsättningar, i enlighet med samma metod som tillämpas för de finansiella rapporterna. Uppskjuten skatt beräknas med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. För 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 till exempelräntor 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 bland annat omfattar inflationsantagande, kalkylränta, direktavkastning, långsiktigt vakansgrad och marknadshyra. Vidare görs antaganden för drifts- och underhållskostnader samt investeringar.

En viss grad av osäkerhet föreligger alltid vid värdering till verkligt värde där alternativa värderingsmetoder används. Osäkerheten är olika stor beroende på typ av fastighet, läge och marknad. I avsnitt C.2.4 Fastighetsprisrisk illustreras 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 branschanpassade 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	2019-12-31	2018-12-31
Överskottsmedel	30 076	30 976
Avstämningsreserv	8 419	4 972
Tjänstepensionsverksamhet	42 431	35 422
Total kapitalbas	80 927	71 370

Kapitalbasen i Folksam Liv uppgick till 80 927 miljoner kronor per 2019-12-31 och består till största del av överskottsmedel i konsolideringsfonden. Kapitalbasen har ökat med 9 557 miljoner kronor (13 procent) jämfört med 2018-12-31, och ökningen beror primärt på en ökning av årets resultat.

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 2019-12-31 till 73 885 miljoner kronor. Värderingsskillnaderna mellan finansiella- och solvensrapporteringen härrör primärt till en omvärdering av innehav i aktier och andelar i dotter-/ intresseföretag.

Överskott hänförligt till tjänstepensionsverksamheten redovisas som en separat post i kapitalbasen och uppgick till 42 431 miljoner kronor per 2019-12-31.

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. Riskaptiten får inte vara större än de gränsvärden som ges av den av styrelsen fastställda risktoleransen. Risktoleransen kompletteras med ett system för tidig varningssignal om att risknivån kan vara på väg att överskrida risktoleransen. Vid en tidig varningssignal initieras en särskild hanteringsprocess. Riskhanteringssystemet, inklusive egen risk- och solvensbedömning, är beskrivet i B.3.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

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

Totalt SCR per 2019-12-31 uppgick till 21 811 miljoner kronor, varav 2 431 miljoner kronor är erforderlig solvensmarginal för tjänstepensionsverksamheten och 19 380 miljoner kronor är SCR för övrig livförsäkringsverksamhet. Signifikanta delar för totalt SCR utgör marknadsrisk som bidrar med 17 305 miljoner kronor samt teckningsrisk för livförsäkring som bidrar med 5 477 miljoner kronor. Totalt SCR minskas med 3 910 miljoner kronor på grund av diversifieringseffekt.

Totalt SCR har ökat med 3 115 miljoner kronor (17 procent) jämfört med 2018-12-31. Förändringen beror framförallt på att primärt kapitalkrav (BSCR) ökat med 2 911 miljoner kronor, som i sin tur primärt härrör till en ökad marknadsrisk om 2 849 miljoner kronor. Den förhöjda marknadsrisken härrör primärt till en allmän börsuppgång som ökat aktieexponeringen samtidigt som stressnivån på aktier ökat.

I samband med beräkning av SCR för övrig livförsäkringsverksamhet 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 skadeförsäkring. Folksam Liv tillämpar inte heller den så kallade durationsbaserade aktiekursriskmetoden.

Uppskjuten skatt

Företaget rapporterar en uppskjuten skatteskuld i Solvens II balansräkningen. Uppskjutna skatters förlusttäckningskapacitet i SCR beräknas enbart för verksamhet med övrig livförsäkring, där solvenskapitalkravet beräknas enligt Solvens II. Företagets tjänstepensionsverksamhet exkluderas från den beräkningen. Vidare gäller för verksamhet med övrig livförsäkring att uppskjuten skatt inte beräknas för de delar av verksamheten som är föremål för avkastningsskatt. Beloppet för uppskjuten skatt i SCR fastställs genom balansräkningsmetoden, vilket utgår från att mäta skattemässiga skillnader som uppstår i balansposter före och efter SCR stress. Dock begränsas förlusttäckningskapaciteten i SCR

till att inte överstiga den tillgängliga uppskjutna skatteskuld företaget rapporterar i solvensbalansräkning för respektive period. Företaget matchar således skatteminskningen som ett eventuellt inträffande av alla stresser ger upphov till mot den i solvensbalansräkningen upptagna uppskjutna skatteskulden.

Totalt solvenskapitalkrav och förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter för Folksam Liv framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Mkr	2019-12-31
Marknadsrisk	17 305
Motpartsrisk	279
Teckningsrisk för livförsäkring	5 477
Teckningsrisk för sjukförsäkring	498
Diversifieringseffekt	-3 910
Primärt kapitalkrav	19 649
Operativ risk	303
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-573
Solvenskapitalkrav (SCR) för övrig livförsäkringsverksamhet	19 380
Erforderlig solvensmarginal för tjänstepensionsverksamhet	2 431
Solvenskapitalkrav (SCR)	21 811

E.2.2 Minimikapitalkrav

För övrig livförsäkringsverksamheten beräknas ett så kallat linjärt solvenskapitalkrav baserat på avsättningarna samt en andel av positiva risksummor. För skadeförsäkring tar det linjära solvenskapitalkravet hänsyn till avsättningarna samt premieinkomster de senaste 12 månaderna. Beräkningarna summeras till ett totalt minimikapitalkrav. Minimikapitalkravet uppgick till 5 453 miljoner kronor per 2019-12-31, vilket är en ökning med 779 miljoner kronor (17 procent). Ökningen beror, i enlighet med förändringar av SCR, primärt på en ökad marknadsrisk.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Liv är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till kapitalkravet) uppgick per 2019-12-31 till 3,71 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de kapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenskvoten utgörs av en sammanvägning av solvenskvoten för övrig livförsäkringsverksamheten (1,86) och erforderlig solvensmarginal för tjänstepensionsverksamheten (17,45). 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	2019-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	21 811
SCR-kvot	3,71
Minimikapitalkrav (MCR) ¹	5 453
MCR-kvot	14,84

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

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 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

Innehållsförteckning Folksam Fondförsäkring

Sammanfattning	66
A. Verksamhet och resultat	67
A.1 Verksamhet.....	67
A.2 Försäkringsresultat.....	67
A.3 Investeringsresultat.....	68
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	68
A.5 Övrig information.....	68
B. Företagsstyrningssystem	69
B.1 Allmän information om företagsstyrning.....	69
B.2 Lämplighetskrav.....	71
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	72
B.4 System för internkontroll.....	74
B.5 Internrevision.....	75
B.6 Aktuarifunktion.....	75
B.7 Uppdragsavtal.....	75
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet.....	76
C. Riskprofil	76
C.1 Försäkringsrisk.....	76
C.2 Marknadsrisk.....	78
C.3 Kreditrisk.....	81
C.4 Likviditetsrisk.....	81
C.5 Operativ risk.....	82
C.6 Övriga materiella risker.....	83
C.7 Övrig information.....	83
D. Värdering för solvensändamål	84
D.1 Tillgångar.....	84
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	85
D.3 Andra skulder.....	87
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	88
D.5 Övrig information.....	88

E. Solvenssituation	88
E.1 Kapitalbas	88
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	89
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	91
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	91
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	91
E.6 Övrig information.....	91

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.

Premieinkomsten för 2019 uppgick till 18 375 (22 176) tkr och Folksam Fondförsäkrings intäkter (avgifter och provisioner) till 568 751 (587 905) tkr. Företagets försäkringsresultat uppgick till 91 364 (81 790) tkr och investeringsresultatet till 13 908 (-7 408).

Folksam Fondförsäkrings företagsstyrningssystem är uppbyggt kring en god riskhantering och intern kontroll. Företaget har interna regler och processer för lämplighetsprövning av personer i företagens ledning och personer som ansvarar för centrala funktioner, samt avseende personer som ansvarar för, eller är direkt delaktiga i, försäkringsdistribution. Företaget har vidare en restriktiv hållning till rörliga ersättningar gällande ledande befattningshavare och anställda som kan påverka risknivån i företaget. Företagsstyrningssystemet i Folksam Fondförsäkring bygger på tre ansvarslinjer som inkluderar verksamheten och aktuariefunktion, riskhanteringsfunktion, funktionen för regelefterlevnad samt internrevisionen. Internkontrollsystemet omfattar alla väsentliga processer i företaget, däribland processen för finansiell rapportering och tillsynsrapportering. Utläggning av verksamhet som är av väsentlig betydelse för försäkringsrörelsen sker enligt en särskild process för hantering av uppdragsavtal.

Folksam Fondförsäkring har under 2019 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2020-2022. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagens interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagens egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen. Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2020-2022.

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

Värderingen av företagens tillgångar och skulder för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen i företagens 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 företagens tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Folksam Fondförsäkring till 2 087 714 (1 717 875) tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet i Folksam Fondförsäkring som uppgick till 1 285 747 (1 148 930) tkr. Kapitalbasen ställd i relation till det legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 1,62 (1,50).

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

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

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

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

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

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultatet för 2019 uppgick till 91 364 tkr varav övrig livförsäkring stod för det positiva resultatet, 117 383 tkr och tjänstepensionsverksamhet bidrog negativt med -26 019 tkr. Avgiftsintäkter och rabatter från fondbolag är företagets huvudsakliga intäkter och uppgick till totalt 568 751 tkr där 399 432 tkr var hänförliga övrig livförsäkring.

Driftskostnaderna minskade och uppgick till 458 213 tkr. Av dessa driftskostnader var 230 210 tkr anskaffningskostnader. Minskningen i driftskostnader förklaras framförallt av lägre utvecklingskostnader då en mängd stora utvecklingsåtgärder genomfördes 2018. Anskaffningskostnaderna ökade något till följd av högre provisioner än föregående år, föregående års provisioner var låga till följd av återtag. Driftskostnaderna inom övrig livförsäkring uppgick till 283 496 tkr varav en marginell kostnad hörde till affärsgrenen sjukförsäkring.

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

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

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

Försäkringsresultat 2018-12-31, Tkr	Sjuk	Fond & index	Tjänstepension	Total
Premieinkomst (f e r)	67	6 501	15 608	22 176
Avgifter avseende investeringsavtal	0	236 803	53 898	290 701
Övriga tekniska intäkter (f e r)	0	228 970	68 234	297 204
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	1	-722	-34 047	-34 768
Övriga tekniska kostnader (f e r)	0	-262	0	-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.

A.3 Investeringsresultat

Företagets investeringsresultat uppgick till 13 908 tkr enligt den finansiella redovisningen.

Det som i huvudsak förklarar årets avkastning är en positiv utveckling för aktier och andelar. Företagets medel har under större delen av året varit placerad på bankkonton med negativ ränta vilket förklarar avkastningen på övriga placeringstillgångar. Avkastningen på företagets egna placeringar i räntebärande värdepapper har varit positiv under året.

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

Investeringsresultat 2018-12-31, Tkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Aktier och andelar	24 246	0	-21 829	-3 192	-775
Räntebärande värdepapper		534	0	0	534
Övriga placeringstillgångar	918	0	-7 783	-	-6 865
Orealiserade vinster					
Valutakurs	0		-34		-34
Värdeförändring fondförsäkringstillgångar försäkringstagaren bär risk		0		-1 956 767	-1 956 767
Kapitalavkastning enligt resultaträkningen	25 164	534	-29 646	-1 959 959	-1 963 907
Justering för resultat på fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk					1 956 767
Justering för övriga poster som påverkar investeringsresultatet					-268
Investeringsresultat					-7 408

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheter.

A.5 Övrig information

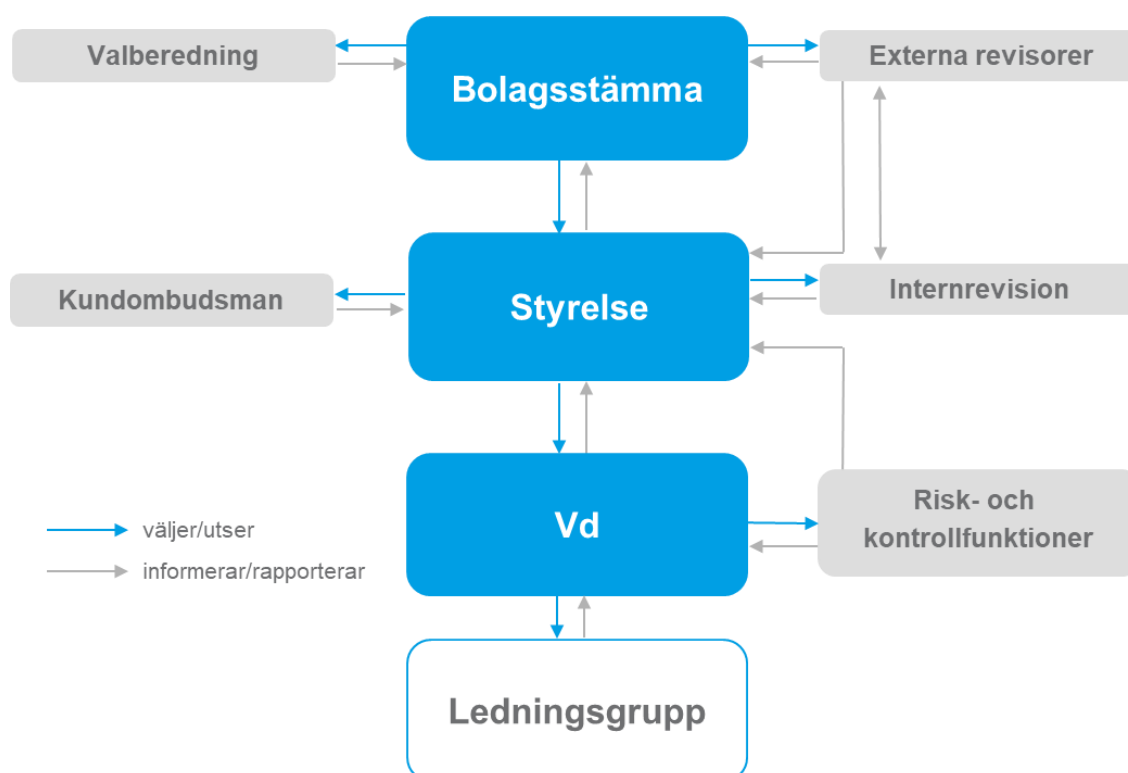
Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

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



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

Riskhanteringsfunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets riskhantering samt utvecklar och förvaltar riskhanteringssystemet. Funktionen kontrollerar och analyserar företagets väsentliga risker och utvecklingen av dessa samt identifierar nya risker som kan uppstå. Ansvarig för riskhanteringsfunktionen rapporterar till vd, samt styrelsen. Vd utser en person att utgöra ansvarig riskhanteringsfunktion i företaget.

Ansvaret för att införa internkontrollsystemet fullt ut i samtliga delar av verksamheten flyttades den 1 oktober 2019 till Ekonomi och finans från Riskhanteringsfunktionen. Från och med den 1 januari 2020 finns även en sektion med specifikt ansvar för intern kontroll inom Ekonomi och finans. Riskhanteringsfunktionen kommer i och med detta att kunna inta en mer övervakande roll i förhållande till internkontrollsystemet.

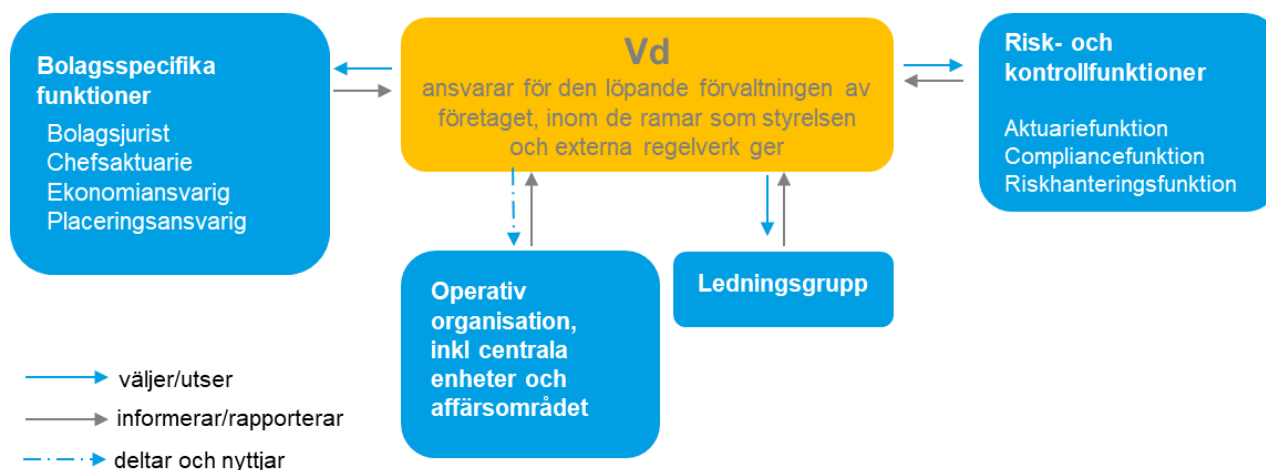
Compliancefunktionen ansvarar bland annat för att identifiera, övervaka och rapportera risker kopplat till externa eller interna regler för den tillståndspliktiga försäkringsverksamheten. Compliancefunktionen kontrollerar, följer upp och utvärderar regelefterlevnaden i verksamheten samt utgör ett stöd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

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

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

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

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



Den gemensamma styrningsmodellen innebär bland annat att Folksam Fondförsäkring 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 grupp – utse personer i den gruppgemensamma risk- och kontrollorganisationen som är ansvariga för Folksam Fondförsäkring riskhanteringsfunktion, compliancefunktion och aktuariefunktion.

Inom ramen för den gemensamma operativa organisationen är Folksam Fondförsäkring resursägare för den gemensamma funktionen fondselektering. Funktionen lyder organisatoriskt direkt under Folksam Fondförsäkrings vd och bedriver sitt arbete gemensamt för alla Folksamföretag som har behov av funktionens verksamhet. Folksam Fondförsäkring ska således ha ett övergripande samordningsansvar för 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. Inga rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare.

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

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

B.2 Lämplighetskrav

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 (riskhanterings-, compliance-, och aktuariefunktionen), internrevision samt för personer som ansvarar för, eller direkt deltar i, försäkringsdistribution. I prövningen säkerställs att personen har de insikter och erfarenheter som krävs och i övrigt är lämplig för sitt uppdrag. Lämplighetsprövningen görs vid tillsättning samt löpande via företagets basprocesser, framförallt prestations- och utvecklingsprocessen.

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

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

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker

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

Försäkringsverksamhet handlar till stor del om att ta över och hantera risk. Att hantera risk innebär att mäta och följa upp risker, utvärdera och implementera lämpliga riskhanterande åtgärder, samt att sammanställa, analysera och rapportera dessa. Riskhanteringen sker per riskkategorinivå. Riskhantering och mätning av specifika risker beskrivs i avsnitt C.

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

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

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

B.3.2 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 det 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 ("risktoleransen") sätts i termer av solvenskvot (SCR-kvot), där en kvot på 1,0 betyder att företaget uppfyller solvenskapitalkravet.

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

B.3.3 Riskhanteringsprocessen inklusive rapportering

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



Risker på både kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder beroende på kategorier av risk. Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå och deras konsekvenser. Identifierade risker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras och kategoriseras. Därefter görs en bedömning av de identifierade riskernas sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvenser görs avseende påverkan på kund/varumärke, kostnader och regelefterlevnad. För risker som bedöms samverka eller enskilt ha stor påverkan på flera områden inom verksamheten tillämpas scenarioanalyser.

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

Minst två gånger per år sammanställer riskhanteringsfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges till vd och styrelse. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information om företagets risker samt övergripande status på riskhanterande åtgärder. Därutöver rapporterar riskhanteringsfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets riskexponering.

I aktuarierapporten rapporterar aktuariefunktionen till styrelsen om bland annat bedömningar av risker i samband med tecknande av försäkring och validering av metoder och antaganden vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Styrelsen får vidare en samlad bedömning av de totala försäkringsriskerna i företaget i statusrapporter.

B.3.4 Tre ansvarslinjer

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

Den *andra ansvarslinjen* utgörs av riskhanterings-, aktuarie-, och compliancefunktionerna. Den andra ansvarslinjen är normerande, stödjande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. Den andra ansvarslinjen rapporterar en allsidig och från första ansvarslinjen självständig bild av företagets riskexponering och regelefterlevnad till vd och styrelse.

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

B.3.5 Riskhanteringsfunktionen

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

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

Folksam Fondförsäkring genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa att företaget är finansiellt stabilt och tillräckligt kapitaliserat på medellång sikt (tre år) med hänsyn taget till företagets affärsplan, strategier och risker. Processen inbegriper bland annat följande:

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

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

Folksam Fondförsäkrings system för internkontroll ska omfatta alla väsentliga processer. Dessa inkluderar bland annat den finansiella rapporteringen och tillsynsrapporteringen till Finansinspektionen. Arbetet med intern kontroll följer den övergripande processen för hantering av verksamhetsrisker. Genom riskanalyser identifieras och dokumenteras de operativa riskerna i processerna samt befintliga

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

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)

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 bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelserna och regleras i Policy för Internrevision.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen för de försäkringsföretag som ingår i Folksam Liv-gruppen utgör tillsammans med riskhanteringsfunktionen 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 visst arbete och vissa funktioner som ingår i försäkringsrörelsen får läggas ut på uppdrag till en tjänsteleverantör. Enligt dessa regelverk ska ett sådant uppdrag regleras genom ett skriftligt uppdragsavtal. Uppdragsavtal som avser operativ verksamhet eller funktioner som är av väsentlig betydelse ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har en samlad bild över alla uppdragsavtal i företaget och erhåller regelbunden uppföljning av uppdragsavtal, åtminstone årligen.

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

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

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

C.1.1 Riskhantering

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

Dödlighetsrisk

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

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

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 så kallade oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäringen.

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

Driftskostnadsrisk

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

Optionsrisk

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

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

Företaget följer regelbundet utvecklingen av utnyttjande av optioner. Risken hanteras genom aktiva kundkontakter och produktutveckling. Vid flytt av försäkring till annat företag eller vid återköp av försäkring 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 till exempel ett begränsat produktutbud eller ett enskilt avtalsområde.

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

Övrigt

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

C.1.2 Mätning och exponering av försäkringsrisk

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

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

Känslighetsanalyser

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

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

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

	2019-12-31		2018-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Känslighetsanalys för övrig livförsäkringsverksamhet, Tkr				
Bästa skattning	21 568 839		20 288 572	
Annullationsrisk	21 720 697	-151 858	20 354 937	-66 365
Kostnadsinflation	21 698 834	-129 995	20 422 675	-134 103

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	2019-12-31		2018-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Bästa skattning	21 570 125		20 288 572	
Annulationsrisk	22 071 967	-501 842	20 714 174	-425 602
Driftkostnadsrisk	21 890 202	-320 077	20 624 075	-335 503

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

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

Målet för förvaltningen av företagets egna medel är att:

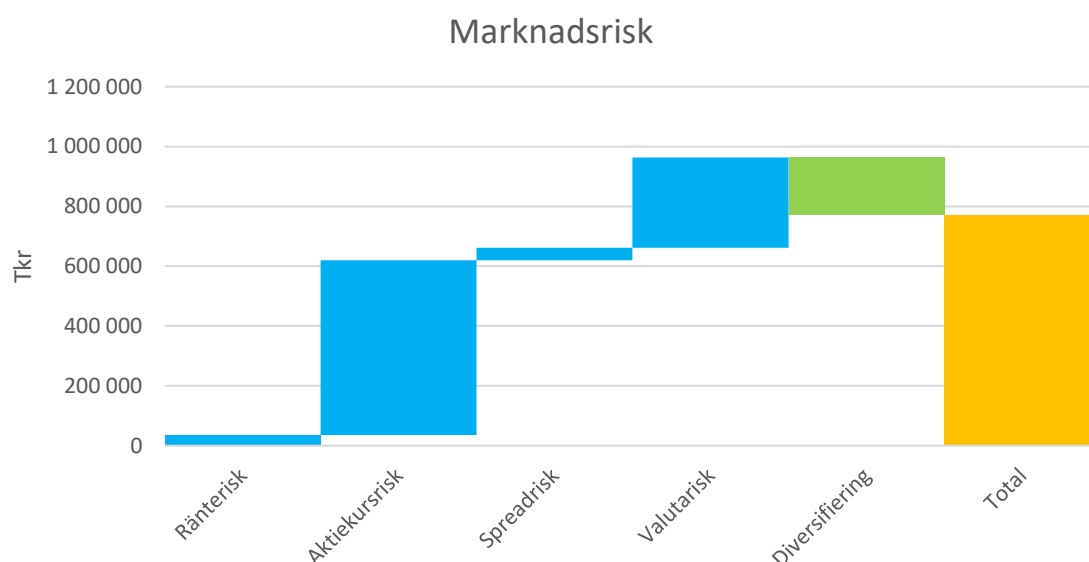
- förvalta egna medel med låg risk,
- uppnå minst en årlig real avkastning på i genomsnitt en procent på egna medel med hänsyn till vald risknivå (låg risk), och
- säkerställa en fullgod likviditet för att kunna fullfölja företagets betalningsåtaganden.

Företagets placeringspolicy, vilken beslutas av styrelsen, styr på en övergripande nivå hanteringen av företagets 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* begränsas företagets marknadsriskexponering i praktiken av de målnivåer som beslutas av företagets vd. När det gäller företagets *egna medel* begränsas dessa genom limiter på delportföljernas storlek i förhållande till företagets totala egna medel samt att de endast får placeras på bankkonto eller i fonder som godkänts av företagets vd. Detta gäller med undantag för placering i nya företagsstrategiska investeringar, vilka genomförs efter beslut av företagets styrelse. Vd beslutar om förändringar av placeringsverksamheten inom ramarna för placeringspolicyn.

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

Aktiekursrisk är den dominerande risken i Folksam Fondförsäkrings riskprofil för marknadsrisk beräknat enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Folksam Fondförsäkrings marknadsrisk, beräknad per 2019-12-31 enligt ovan angivna metoder, är fördelad enligt nedan.



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

Förvaltning av placeringar i enlighet med aktsamhetsprincipen

Folksams tillämpning av aktsamhetsprincipen på fondförsäkring handlar främst om processen för fondselektering och den kontinuerliga utvärderingen av fonderna. Compliancefunktionen har under 2019 granskat detta. Att säkerställa åtkomst till de egna medlen samt kvalitet, likviditet och lönsamhet för portföljen som helhet är också viktiga tillämpningar av aktsamhetsprincipen

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

C.2.2 Aktiekursrisk

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

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

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

Aktiekursrisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/Stress
Tillgångar, Övrig Livförsäkringsverksamhet	15 836 500	-1 583 627	-6 498 545
Skulder, Övrig Livförsäkringsverksamhet	21 525 844	1 434 318	5 884 945
Netto		-149 309	-584 042

C.2.3 Ränterisk

Med ränterisk avses risken att företagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk uppkommer genom att företagets egna medel placeras i räntefonder inom ramen för företagets ränteportfölj samt i de fall kunderna väljer att placera i fonder som innehåller räntor. Ränterisk uppkommer även i de försäkringstekniska avsättningarna genom diskonteringen av framtida fasta kassaflöden, 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 företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell

Ränterisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Minskning av marknadsräntan			
Tillgångar, Övrig livförsäkringsverksamhet	5 288 580	243 650	71 093
Skulder, Övrig livförsäkringsverksamhet	21 527 153	-333 330	-106 649
Netto		-89 680	-35 556

C.2.4 Spreadrisk

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

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

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

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

Spreadrisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Tillgångar, Övrig Livförsäkringsverksamhet	5 288 580	-20 145	-417 737
Skulder, Övrig Livförsäkringsverksamhet	21 525 844	18 016	375 493
Netto		-2 129	-42 244

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 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Valutarisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Tillgångar, Övrig Livförsäkringsverksamhet	12 753 470	-1 275 310	-3 188 325
Skulder, Övrig Livförsäkringsverksamhet	21 525 844	1 155 091	2 887 343
Netto		-120 219	-300 982

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.

Kapitalkravet för motpartsrisken uppgick till 30 miljoner kronor per 2019-12-31, 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 handelslager påverkar företagets likviditet då ett ökat handelslager tar företagets likvida medel i anspråk. Målnivåer för storleken på handelslagret ges av företagets riktlinjer för handelslager.

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

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

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

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

Företaget mäter likviditetsrisken kontinuerligt enligt ovan. Per 2019-12-31 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. Effekten av eventuell samverkan mellan olika risker analyseras genom att de kategoriseras och aggregeras. Analysen utgör underlag för bedömning av företagets totala exponering mot olika kategorier av operativa risker och utgör ingångsvärden till företagets och verksamhetens affärsplanering. I affärsplaneringen utgör analysen av operativa risker underlag för beslut om hur riskerna ska hanteras.

Riskhanterande åtgärder genomförs antingen som löpande aktiviteter inom det berörda verksamhetsområdet eller inom ramen för affärsplanen.

Följande riktlinjer tillämpas vid hantering av operativa risker:

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

Företaget mäter de operativa riskerna på två sätt:

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

Kapitalkravet för operativa risker enligt Solvens II-regelverkets standardformel uppgick per 2019-12-31 till 36 286 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.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Affärsrisk

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

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

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

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

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

C.7 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende riskprofilen.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

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

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

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning för materiella kategorier av tillgångar.

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2019-12-31, Tkr	Standard värderings- metod	Total
Investeringsfonder	518 411	518 411
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	46 074 672	46 074 672

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 2019-12-31, Tkr	Solvens- balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Förutbetalda anskaffningskostnader	-	394 050	-394 050
Investeringsfonder	518 411	518 411	-
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	46 074 672	46 074 672	-
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	174 785	174 785	-
Kontanter och andra likvida medel	1 560 859	1 560 859	-
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	90 183	46 856	43 328

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 affärsgren 2019-12-31, Tkr	Av-sättningar finansiella rapporter	Varav tjänstepension	Varav övrig liv	Skillnader i metoder övrig liv	Skillnader i antagande övrig liv	Summa bästa skattning övrig liv	Riskmarginer i övrig liv	Avsättningar Solvens II
Sjukförsäkring	6 534	4 849	1 685	-352	-47	1 286	119	6 254
Fondförsäkring och	46 169 815	23 831 7	22 338 03	-769 190	0	21 568 84	333 788	45 734 41
Summa	46 176 348	23 836 6	22 339 71	-769 543	-47	21 570 12	333 907	45 740 66

D.2.2 Fondförsäkring

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

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

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

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

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

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

Vid beräkning av avkastningsskatt ska ett antagande om statslåneränta användas. För att bestämma antagandet utgår företaget ifrån 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 på grund av det låga inslaget av försäkringsrisk i produkterna.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2019-12-31, Tkr	Solvensbalansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	49 792	49 792	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	16 622	16 622	-
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	418 654	418 654	-
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	119 453	119 453	-

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

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

D.3.4 Pensionsförpliktelser

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

D.3.5 Uppskjutna skatteskulder

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

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

D.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende värdering för solvensändamål.

E. Solvenssituation

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen i Folksam Fondförsäkring uppgick till 2 087 714 tkr per 2019-12-31 och bestod av primärkapital av högsta kvalitet, nivå 1, varav 322 924 tkr avsåg tjänstepensionsverksamhet som omfattas av en särskild övergångsreglering. Kapitalbasen har ökat med 369 839 tkr (22 procent) jämfört med 2018-12-31. Förändringen under året 2019 beror framförallt på förändrade justeringsbelopp mellan den finansiella- och solvensrapporteringen. Justeringar avseende förutbetalda anskaffningskostnader har minskat och justeringar avseende försäkringstekniska avsättningar har ökat. Därutöver har årets resultat ökat under året 2019.

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	2019-12-31	2018-12-31
Aktiekapital	23 760	23 760
Avstämningsreserv	1 741 030	1 330 817
Tjänstepensionsverksamhet	322 924	362 832
Uppskjuten skattefordran	0	465
Total kapitalbas	2 087 714	1 717 875

I kapitalbasen ingick aktiekapital, reservfond, en avstämningsreserv som omfattar balanserade vinstmedel, årets resultat samt värderingsskillnader mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen, samt kapital från tjänstepensionsverksamhet. Eget kapital uppgick till 2 013 589 tkr per 2019-12-31 enligt de finansiella rapporterna. Värderingsskillnaderna mellan den finansiella- och solvensrapporteringen hänfördes främst till försäkringstekniska avsättningar och förutbetalda anskaffningskostnader.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

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

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

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

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

SCR uppgick till 1 285 747 tkr per 2019-12-31, varav 61 523 tkr avsåg erforderlig solvensmarginal för tjänstepensionsverksamhet. De största bidragen till totala solvenskapitalkravet var marknadsrisk (770 469 tkr) samt teckningsrisk för livförsäkring (719 172 tkr). Därutöver minskades det totala solvenskapitalkravet på grund av diversifieringseffekt (-331 800 tkr).

SCR har ökat med 136 817 tkr (12 procent) jämfört med 2018-12-31. Detta beror på att framförallt på ökning av marknadsrisk (+123 001 tkr) respektive teckningsrisk för livförsäkring (+57 033 tkr). Marknadsrisken har ökat på grund av ökad aktie- och valutarisk vilket härrör till ökad aktieexponering i samband med allmän börsuppgång. Därutöver har stressnivån ökat på aktieexponeringen. Teckningsrisk för livförsäkring har framförallt ökat eftersom annullationsrisken ökat. Under året har börsuppgången ökat andel lönsamma försäkringskontrakt, och eftersom stressen sker på lönsamma försäkringskontrakt leder detta till en ökning av annullationsrisken.

Uppskjuten skatt

Beloppet för uppskjuten skatt i SCR fastställs genom balansräkningsmetoden, vilket utgår från att mäta skattemässiga skillnader som uppstår i balansposter före och efter SCR stress. Dock begränsas förlusttäckningskapaciteten i SCR till att inte överstiga den tillgängliga uppskjutna skatteskuld företaget rapporterar i solvensbalansräkning för respektive period. Företagets tjänstepensionsverksamhet exkluderas från beräkningen. Vad gäller verksamhet med övrig livförsäkring beräknas inte uppskjuten skatt för de delar av verksamheten som är föremål för avkastningsskatt.

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

Solvenskapitalkravet för Folksam Fondförsäkring framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2019-12-31
Marknadsrisk	770 469
Motpartsrisk	29 926
Teckningsrisk för livförsäkring	719 172
Teckningsrisk för sjukförsäkring	170
Diversifieringseffekt	-331 800
Primärt kapitalkrav	1 187 937
Operativ risk	36 286
Solvenskapitalkrav (SCR) för övrig liv	1 224 224
Erforderlig solvensmarginal för tjänstepensionsverksamhet	61 523
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 285 747

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 321 437 tkr per 2019-12-31. MCR har ökat med 34 204 tkr (12 procent). Ökningen beror på, i enlighet med förändringar i SCR, ökad marknadsrisk samt ökad teckningsrisk för livförsäkring. För livförsäkringsverksamheten beräknas ett så kallat linjärt kapitalkrav baserat på avsättningarna samt en andel av positiva risksummor.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Fondförsäkring är välkonsoliderat utifrån de legala solvenskapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2019-12-31 till 1,62 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten. Solvenskvoten har ökat med 0,13 (9 procent), vilket beror på att kapitalbasen ökat i högre takt i relation till ökningen av solvenskapitalkravet.

Solvenskvoten utgörs av en sammanvägning av solvenskvoten för övrig livförsäkringsverksamheten (1,39) och solvenskvoten för tjänstepensionsverksamheten (7,25). 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	2019-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 285 747
SCR-kvot	1,62
Minimikapitalkrav (MCR) ¹	321 437
MCR-kvot	6,49

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

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 2020–2022. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan till exempel förändringar i produktregler och kostnadsmassa genomföras.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

Innehållsförteckning KPA Livförsäkring

Sammanfattning	94
A. Verksamhet och resultat	95
A.1 Verksamhet	95
A.2 Försäkringsresultat	95
A.3 Investeringsresultat	96
A.4 Resultat från övriga verksamheter	97
A.5 Övrig information	97
B. Företagsstyrningssystem	97
B.1 Allmän information om företagsstyrning	97
B.2 Lämplighetskrav	99
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	100
B.4 System för internkontroll	102
B.5 Internrevision	103
B.6 Aktuarietjänst	103
B.7 Uppdragsavtal	103
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	104
C. Riskprofil	104
C.1 Försäkringsrisk	104
C.2 Marknadsrisk	106
C.3 Kreditrisk	109
C.4 Likviditetsrisk	110
C.5 Operativ risk	111
C.6 Övriga materiella risker	112
C.7 Övrig information	113
D. Värdering för solvensändamål	113
D.1 Tillgångar	113
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	115
D.3 Andra skulder	116
D.4 Alternativa värderingsmetoder	117
D.5 Övrig information	117

E. Solvenssituation	118
E.1 Kapitalbas	118
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	118
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	120
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	120
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	120
E.6 Övrig information	120

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 2019 till -347 291 (16 432) tkr. Premierna har finansierats till närmare 86 (70) procent genom fonden för tilldelad återbäring. Investeringsresultatet uppgick till 369 952 (524) tkr. Merparten av detta resultat hänför sig till tillgångsslaget aktier, vilka vid utgången av året utgjorde cirka 28 procent av de totala tillgångarna. Resultatet från försäkringsrörelsen och placeringsverksamheten uppgick därmed till 22 661 (16 956) tkr.

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

KPA Livförsäkring har under 2019 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2020-2022. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen. Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden.

KPA Livförsäkring är exponerat mot flera försäkringsrisker till följd av de försäkringar som erbjuds och som utbetalas vid dödsfall. Företaget är även exponerat mot marknadsrisk (risken för att värdet på företagets investeringar minskar). Bland marknadsriskerna är aktiekursrisk störst. Företagets största koncentrationsrisk är exponeringen mot Handelsbanken.

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 obligationer, derivat och övriga investeringar. Vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna (bästa skattning) används vedertagna metoder och antaganden om bland annat 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 2 588 796 (2 467 432) tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet i KPA Livförsäkring som uppgick till 835 309 (725 133) tkr. Kapitalbasen ställd i relation till det legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 3,10 (3,40).

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 SKR 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 Livs försäkringsverksamhet 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 2019 uppgick till -347 291 tkr. Premieinkomsten ökade och uppgick till 311 242 tkr och försäkringsersättningar uppgick till 280 430 tkr. Premierna har finansierats till närmare 86 procent genom fonden för tilldelad återbäring. Under 2019 har 380 miljoner avsatts till fond för tilldelad återbäring.

Årets resultat ligger väl i linje med företagets affärsplan.

Försäkringsresultat 2019-12-31, Tkr	Annan liv-försäkring	Total
Premieinkomst (f e r)	311 242	311 242
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-280 430	-280 430
Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar (f e r)	39 919	39 919
Återbäring och rabatter (f e r)	-380 000	-380 000
Driftskostnader ¹	-38 021	-38 021
Summa	-347 291	-347 291

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

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 (f e r)	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.

A.3 Investeringsresultat

Företagets investeringsresultat uppgick till 369 952 tkr enligt den finansiella redovisningen.

Totalavkastningstabellen nedan är beräknad och uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning. Notera att belopp i totalavkastningstabellen anges i miljoner kronor i motsats till investeringsresultatet som anges i tkr.

Det som i huvudsak förklarar årets avkastning är en starkt positiv utveckling för aktier. Aktier utgjorde vid utgången av året cirka 28 procent av de totala tillgångarna. Det totala resultatet för aktier blev 365 miljoner kronor.

Andelen Räntebärande placeringar i portföljen var cirka 65 procent vid utgången av året. Avkastningen på räntebärande placeringar påverkades positivt av sjunkande räntor och uppgick till 11 miljoner kronor.

Totalavkastningstabell, Mkr	Ingående marknadsvärde 2019-01-01	Utgående marknadsvärde 2019-12-31	Total- avkastning 2019	Total- avkastning 2019 %	Total- avkastning 2018 %
Räntebärande placeringar	3 356	3 206	11	0,3	0,5
Aktier	1 145	1 396	365	32,4	-2,1
Specialplaceringar	0	0	0	6,6	5,2
Bolagsstrategiska innehav	344	344			
Summa	4 845	4 946	376	7,8	0,0

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

Investeringsresultat 2019-12-31, Tkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Aktier och andelar	136 124	169 397	0	0	305 521
Räntebärande värdepapper	25 519	-	-403	-3 366	21 750
Övriga finansiella kostnader			-8 143		-8 143
Valutakurs	50 824		0		50 824
Investeringsresultat	212 467	169 397	-8 546	-3 366	369 952
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					6 155
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					
Totalavkastning enligt TAT					376 107

Investeringsresultat 2018-12-31, Tkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Aktier och andelar	107 050	0	0	-169 078	-62 028
Räntebärande värdepapper	42 027	-	-692	-13 798	27 537
Övriga finansiella kostnader			-7 326		-7 326
Valutakurs	42 341		0		42 341
Investeringsresultat	191 418	0	-8 018	-182 876	524
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					6 538
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					-345
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					
Totalavkastning enligt TAT					6 717

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheter.

A.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

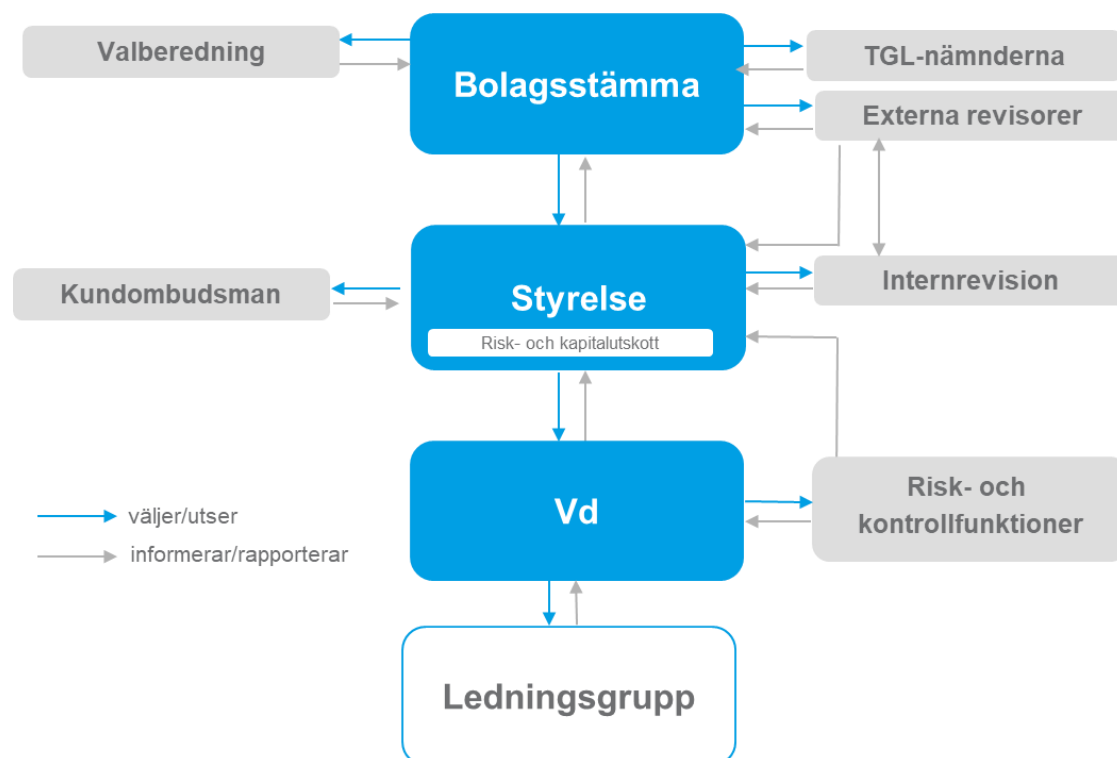
B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

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

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.



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

Riskhanteringsfunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets riskhantering samt utvecklar och förvaltar riskhanteringssystemet. Funktionen kontrollerar och analyserar företagets väsentliga risker och utvecklingen av dessa samt identifierar nya risker som kan uppstå. Ansvarig för riskhanteringsfunktionen rapporterar till vd, samt styrelsen. Vd utser en person att utgöra ansvarig riskhanteringsfunktion i företaget.

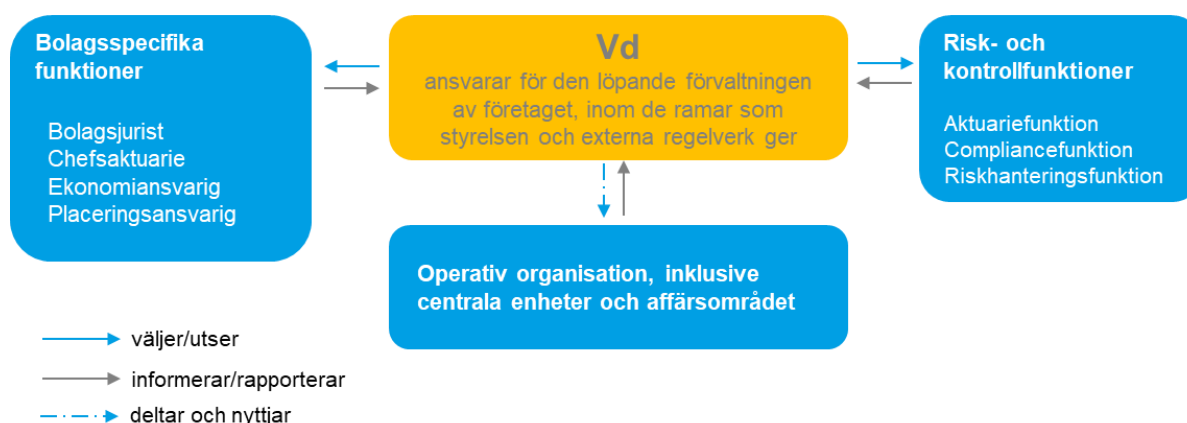
Compliancefunktionen ansvarar bland annat för att identifiera, övervaka och rapportera risker kopplat till externa eller interna regler för den tillståndspliktiga försäkringsverksamheten. Compliancefunktionen kontrollerar, följer upp och utvärderar regelefterlevnaden i verksamheten samt utgör ett stöd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

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

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

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 riskhanterings-, compliance- och aktuariefunktionerna är tillikaanställda endast i de företag som ingår i Folksam Liv-gruppen.



Den gemensamma styrningsmodellen innebär bland annat att KPA Livförsäkring ska, inom den gemensamma operativa organisationen, ha namngivna medarbetare för arbetet med företagets försäkringstekniska, juridiska, kapitalförvaltnings- respektive ekonomiska frågor. Därutöver ska vd – efter samråd med cheferna för respektive grupp – utse personer i den grupp-gemensamma risk- och kontrollorganisationen som är ansvariga för KPA Livförsäkrings riskhanteringsfunktion, compliancefunktion och aktuariefunktion.

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. 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, med undantag för arbetstagarledamöter och suppleanter till dessa ledamöter, erhåller dock inget arvode. Inga rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare.

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

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

B.2 Lämplighetskrav

KPA Livförsäkring 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 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 (riskhanterings-, compliance-, och aktuariefunktionen), internrevision samt för personer som ansvarar för, eller direkt deltar i, försäkringsdistribution. I prövningen säkerställs att personen har de insikter och erfarenheter som krävs och i övrigt är lämplig för sitt uppdrag. Lämplighetsprövningen görs vid tillsättning samt löpande via företagets basprocesser, framförallt prestations- och utvecklingsprocessen.

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

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 handlar till stor del om att ta över och hantera risk. Att hantera risk innebär att möta och följa upp risker, utvärdera och implementera lämpliga riskhanterande åtgärder, samt att sammanställa, analysera och rapportera dessa. Riskhanteringen sker per riskkategorinivå. Riskhantering och mätning av specifika risker beskrivs i avsnitt C.

Centralt i 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 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 ("risktoleransen") sätts i termer av solvenskvot (SCR-kvot), där en SCR-kvot på 1,0 betyder att företaget uppfyller solvenskapitalkravet.

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

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

Minst två gånger per år sammanställer riskhanteringsfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges till vd och styrelse. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information om företagets risker samt övergripande status på riskhanterande åtgärder. Därutöver rapporterar riskhanteringsfunktionen omgående till vd och/eller styrelse om det finns allvarliga brister avseende riskhantering eller om händelser inträffat som kan leda till en materiell förändring av företagets riskexponering.

I aktuarierapporten rapporterar aktuariefunktionen till styrelsen om bland annat bedömningar av risker i samband med tecknande av försäkring och validering av metoder och antaganden vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Styrelsen får vidare en samlad bedömning av de totala försäkringsriskerna i företaget i statusrapporter.

B.3.4 Tre ansvarslinjer

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

Den *andra ansvarslinjen* utgörs av riskhanterings-, aktuarie-, och compliancefunktionerna. Den andra ansvarslinjen är normerande, stödjande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. Den andra ansvarslinjen rapporterar en allsidig, och från första ansvarslinjen självständig bild av företagets riskexponering och regelefterlevnad till vd och styrelse.

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

B.3.5 Riskhanteringsfunktionen

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

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

KPA Livförsäkring genomför årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa att företaget är finansiellt stabilt och tillräckligt kapitaliserat på medellång sikt (tre år) med hänsyn taget till företagets affärsplan, strategier och risker. Processen inbegriper bland annat följande:

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

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

KPA Livförsäkrings system för internkontroll ska omfatta alla väsentliga processer. Dessa inkluderar bland annat den finansiella rapporteringen och tillsynsrapporteringen till Finansinspektionen. Arbetet med intern kontroll följer den övergripande processen för hantering av verksamhetsrisker. Genom riskanalyser identifieras och dokumenteras de operativa riskerna i processerna samt befintliga kontroller. För att säkerställa att de mest väsentliga riskerna som identifierats i verksamhetens processer hanteras på ett effektivt sätt, följs kontroller upp och utvärderas. Kontrollerna utförs i första

ansvarslinjen. Andra linjens funktioner övervakar, kontrollerar, följer upp och utvärderar första linjens kontroller men kan även utföra egna, självständiga, kontroller av verksamheten. Internrevisionen granskar och utvärderar företagsstyrningssystemet inklusive första och andra ansvarslinjens arbete med intern kontroll.

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 (Compliancefunktionen)

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 bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelserna och regleras i Policy för Internrevision.

B.6 Aktuariefunktion

Vd i KPA Livförsäkring har utsett en person som utgör aktuariefunktion i detta företag. Aktuariefunktionen för de försäkringsföretag som ingår i Folksam Liv-gruppen utgör tillsammans med riskhanteringsfunktionen 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 visst arbete och vissa funktioner som ingår i försäkringsrörelsen får läggas ut på uppdrag till en tjänsteleverantör. Enligt dessa regelverk ska ett sådant uppdrag regleras genom ett skriftligt uppdragsavtal. Uppdragsavtal som avser operativ verksamhet eller funktioner som är av väsentlig betydelse ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har en samlad bild över alla uppdragsavtal i företaget och erhåller regelbunden uppföljning av uppdragsavtal, åtminstone årligen.

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 ansvarar 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

KPA Livförsäkring erbjuder försäkringar som utbetalas vid dödsfall, vilka exponerar företaget för ett antal olika försäkringsrisker.

C.1.1 Hantering av försäkringsrisk

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 bland annat 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 driftskostnadsrisk 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 driftskostnaderna 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 bland annat 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. Dessutom beräknas ett internt kapitalkrav. Störst påverkan på de försäkringstekniska avsättningarna, och därmed på kapitalbasen, har en ökad dödlighet.

Mätning av försäkringsrisker sker även genom uppföljning. Bland annat 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 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 driftskostnader visas genom att kostnadsinflationen ökas med 1 procentenhet.

	2019-12-31		2018-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Känslighetsanalys för försäkringsrisk, Tkr				
Bästa skattning	831 599		866 033	
Dödlighetsrisk	866 778	-35 180	904 355	-38 322
Kostnadsinflation	832 441	-842	866 958	-925

Stresstester

Stresstesterna för försäkringsrisk mäts i enlighet med standardformeln.

- Dödssannolikheten antas öka med 15 procent.
- 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.

Analyserna är gjorda för respektive antagande oberoende från varandra.

	2019-12-31		2018-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Stresstester för försäkringsrisk, Tkr				
Bästa skattning	831 599		866 033	
Livförsäkring				
Dödlighetsrisk	884 259	-52 660	923 396	-57 363
Driftkostnadsrisk	834 619	-3 021	869 359	-3 326
Katastrofrisk	1 305 473	-473 874	1 310 685	-444 652

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 tillgångsslag och marknader.

Utöver hänsyn till försäkringsskuldens karaktär tar placeringsstrategin sin utgångspunkt i företagets riskaptitramverk, vilket innehåller av styrelsen beslutade gränsvärden.

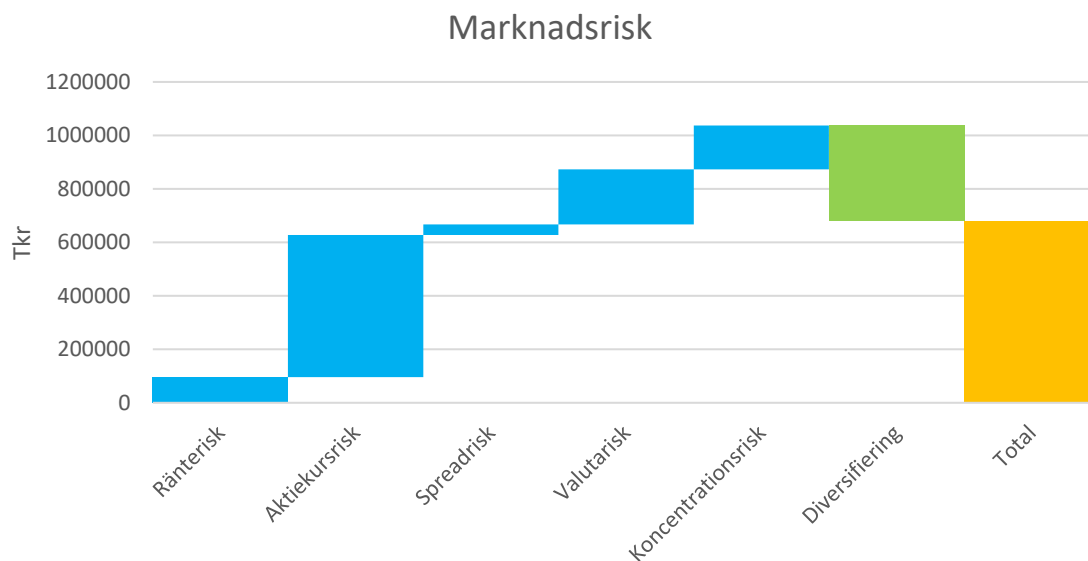
Placeringspolicyn styr företagets placeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Kapitalförvaltningen ansvarar för att hantera identifierade risker inom placeringsverksamheten. Företaget strävar efter en effektiv portföljhantering vilket syftar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

Derivatens exponering fångas genom att de räknas in i den totala exponeringen för det aktuella tillgångsslaget. Vd beslutar om placeringsriktlinjer varmed verksamhetens mandat för förändringar av placeringsverksamheten fastställs. Beslut om förändringar utanför detta mandat fattas av vd efter beredning i företagets Finanskommitté.

Marknadsrisker hanteras genom att limiter dagligen följs upp av kapitalförvaltningen och riskhanteringsfunktionen. 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 marknadsrisk, beräknad per 2019-12-31 enligt ovan angivna metod, är fördelad enligt nedan.



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

Förvaltning av placeringar i enlighet med akksamhetsprincipen

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 med beaktande av förväntade försäkringsersättningars storlek och varaktighet.
- Tillgångarna investeras till övervägande del på reglerade marknader. Genom placeringspolicyn begränsas andelen investeringar i tillgångar som inte är föremål för handel på reglerade finansmarknader.
- Investering får ske i derivatinstrument, förutsatt att investeringen bidrar till att minska investeringsriskerna eller underlättar effektiv förvaltning av portföljen.
- Tillgångarna ska vara lämpligt diversifierade.

Vidare innebär tillämpningen av akksamhetsprincipen att de risker som är förenade med företagets investeringar kan mätas, övervakas, hanteras, kontrolleras och rapporteras. Att säkerställa åtkomst till tillgångarna samt kvalitet, likviditet och lönsamhet för portföljen som helhet är också viktiga tillämpningar av akksamhetsprincipen. 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 årets översyn är att företagets tillgångar i alla väsentliga 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 söks för att uppnå en bred exponering mot världens etablerade marknader och tillväxtmarknader.

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

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

Aktiekursrisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	1 682 200	-168 175	-531 239

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 2019-12-31 redogörs för i nedanstående tabell.

Ränterisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Ökning av marknadsräntan			
Tillgångar	3 157 362	-115 556	-115 556
Skulder	368 626	19 646	19 646
Netto		-95 910	-95 910

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 exponeringar i investeringar i tillgångar med spreadrisk. Spreadrisken hanteras genom köp och försäljning av tillgångar exponerade mot spreadrisk.

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

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

Spreadrisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	3 157 362	-5 710	-39 998

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

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

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

Valutarisk 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	864 555	-85 712	-205 616

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 bland annat företagets riskhanteringsfunktion.

Företaget hanterar kreditrisken som härstammar från dess återförsäkringsarrangemang med hjälp av de ramar och limiter som definieras av företagets försäkringspolicy och försäkringsriktlinjer, vilka anger regler och krav avseende anlitate 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.

Kapitalkravet för motpartsrisken uppgick till 3 628 tkr per 2019-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformell.

En avsevärd del av företagets placeringstillgångar är investerade i säkerställda bostadsobligationer. Företagets kapitalförvaltning bedömer regelbundet risken i dessa placeringar, bland annat genom att analysera hur mycket säkerheter det finns utöver det totala emitterade nominella beloppet av utgivna säkerställda bostadsobligationer. Analysen inbegriper även ett stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent. Gällande nivåer av översäkerheter visar analys genomförd i december 2019 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 2019-12-31, Tkr	Utan rating				Summa
	AAA	AA	A	låg risk	
Obligationer och andra rtb vp	2 839 961	303 940	-	-	3 143 900
Utlåning till kreditinstitut	-	-	731	-	731
Derivat	-	9	6 834	-	6 844
Fordringar	-	-	-	4 782	4 782
Kassa & bank	-	56 084	904	53 013	110 000
Upplupna ränteintäkter	12 866	448	-	-	13 314
Summa	2 852 826	360 481	8 469	57 795	3 279 572

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 även genom företagets placeringpolicy att placeringstillgångarnas aggregerade likviditet ska vara mycket god och därmed av sådan art att de utan risk för onödiga värdeförluster kan likvideras på kort till medellång sikt för att möta större utflöden. Placeringspolicyn ställer krav på att styrelsen och vd regelbundet ska erhålla värderingar och bedömningar avseende likviditetsrisk.

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

Företaget mäter likviditetsrisken kontinuerligt enligt ovan. Per 2019-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på likviditetsriskkvoten och kraven på marknadslikviditetsriskkvoten, 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).

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

Riskhanterande åtgärder genomförs antingen som löpande aktiviteter inom det berörda verksamhetsområdet eller inom ramen för affärsplanen.

Följande riktlinjer tillämpas vid hantering av operativa risker:

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

Företaget mäter de operativa riskerna på två sätt:

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

Kapitalkravet för operativa risker enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2019-12-31 uppgick till 12 464 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.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Affärsrisk

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

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

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

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

De materiella affärsriskerna 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 men även en större koncentration finns mot andra emittenter av säkerställda obligationer. Tabellen nedan visar de största exponeringarna mot enskilda emittenter.

Emittent, 2019-12-31, Tkr	Marknadsvärde
Handelsbanken	604 039
Kommuner	559 091
Swedbank	498 416
Nordea	457 718
SEB	442 973

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 bland annat bostadsobligationer och aktier; offentlig förvaltning genom innehav i statsobligationer samt tillverkningsindustrin genom innehav i aktier.

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

Kapitalkravet för finansiella koncentrationer enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2019-12-31 uppgick till 164 305 tkr. Det är det företagsstrategiska innehavet i KPA Pensionsförsäkring AB som ger upphov till kapitalkravet för finansiella koncentrationer för företaget.

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

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning för materiella kategorier av tillgångsslag.

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2019-12-31, Tkr	Alternativa värderingsmetoder				Total
	Standard värderingsmetod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata	Justerade kapitalandelsmetoden	
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	-	-	-	300 000	300 000
Aktier	1 313 679	-	-	-	1 313 679
Obligationer	3 132 580	24 635	-	-	3 157 214
Investeringsfonder	67 907	-	-	-	67 907
Övriga investeringar	-	-	163	-	163
Derivat	-197	6 834	-	-	6 638

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 2019-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Akter och andelar i dotterföretag och intresseföretag	300 000	343 770	-43 770
Aktier	1 313 679	1 313 679	-
Obligationer	3 157 214	3 157 214	-
Investeringsfonder	67 907	67 907	-
Derivat	6 844	6 844	-
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	14 006	14 006	-
Kontanter och andra likvida medel	109 710	109 710	-

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 den 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. Onoterade aktier 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. 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.

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 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 framtagna 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 så kallade 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 2019-12-31, 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	2 289 486	2 289 486	-1 369 259	-88 629	831 599	49 595	881 194
Summa	2 289 486	2 289 486	-1 369 259	-88 629	831 599	49 595	881 194

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 driftskostnader. 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 betydelse för nivån. Osäkra antaganden medför osäkerhet i beräkningen av avsättningarna. När det gäller dödlighetsrisker finns av naturliga skäl en viss osäkerhet.

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. 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 3.4, Balansräkning S.02.01.02.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2019-12-31, Tkr	Solvensbalansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	1 369 259	-	1 369 259
Uppskjutna skatteskulder	114 087	105 734	8 353
Skulder till kreditinstitut	7 145	7 145	-
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	9 641	9 641	-

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.

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 obligationer, derivat och övriga investeringar. 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 till exempel räntor och avkastningskurvor.

Innehav i övriga investeringar värderas med alternativa värderingsmetoder och avser en fond som är under likvidation. Värdet på innehavet baseras på uppgifter från likvidatorn.

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 2 588 796 tkr per 2019-12-31 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	2019-12-31	2018-12-31
Aktiekapital	720	720
Överskottsmedel	2 502 058	2 508 040
Avstämningsreserv	86 018	-41 327
Total kapitalbas	2 588 796	2 467 432

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 2 601 886 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. 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

Solvenskapitalkravet (Solvency Capital Requirement, SCR) i KPA Livförsäkring uppgick till 835 309 tkr per 2019-12-31. Den största delen avsåg SCR avseende marknadsrisk (680 257 tkr) och teckningsrisk inom livförsäkring (490 521 tkr). Solvenskapitalkravet minskades med 240 416 tkr på grund av diversifieringseffekt.

Solvenskapitalkravet har ökat med 110 176 tkr (15 procent) jämfört med 2018-12-31. Ökningen av solvenskapitalkravet beror framförallt på att marknadsrisken ökat (140 516 tkr). Marknadsriskens ökning härrör framförallt till att aktieexponeringen ökat till följd av allmän börsuppgång samt att stressnivån för aktier ökat.

Uppskjuten skatt

Företaget rapporterar en uppskjuten skatteskuld i Solvens II balansräkningen. Beloppet för uppskjuten skatt fastställs genom balansräkningsmetoden, vilket utgår från att mäta skattemässiga skillnader som uppstår i balansposter före och efter SCR stress. Dock begränsas förlusttäckningskapaciteten i SCR till att inte överstiga den tillgängliga uppskjutna skatteskuld företaget rapporterar i solvensbalansräkning för respektive period

Företaget matchar således skatteminskningen som ett eventuellt inträffande av alla stresser ger upphov till mot den i solvensbalansräkningen upptagna uppskjutna skatteskulden.

Solvenskapitalkravet och förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter för KPA Livförsäkring framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2019-12-31
Marknadsrisk	680 257
Motpartsrisk	3 628
Teckningsrisk för livförsäkring	490 521
Diversifieringseffekt	-240 416
Primärt kapitalkrav	933 990
Operativ risk	12 464
Solvenskapitalkrav (SCR) för övrig liv	946 453
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-111 144
Solvenskapitalkrav (SCR)	835 309

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 så kallade durationsbaserade aktiekursriskmetoden.

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 238 605 tkr per 2019-12-31. För livförsäkringsverksamheten beräknas ett så kallat 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 2019-12-31 till 3,10 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

SCR-kvoten har minskat med 0,3 jämfört med 2018-12-31. Detta beror på att kapitalbasen ökat mindre i relation till solvenskapitalkravet, vilket framförallt härrör till ökade stressnivåer som ökar solvenskapitalkrav men inte ökar kapitalbasen.

Solvenssituation, Tkr	2019-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	835 309
SCR-kvot	3,10
Minimikapitalkrav (MCR) ¹	238 605
MCR-kvot	10,85

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

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 2020–2022. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan till exempel 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	122
Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndighet och revisor	132
Bilaga 3 Kvantitativa tabeller	133
Bilaga 3.1 Folksam Liv-gruppen	133
Bilaga 3.2 Folksam ömsesidig livförsäkring	164
Bilaga 3.3 Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	191
Bilaga 3.4 KPA Livförsäkring AB (publ)	210

Bilaga 1 Folksam Livs ägarandelar i dotter- och intresseföretag

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

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Folksam Liv Tjänste Specialplaceringar AB	559230-0833	100		Äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom
Folksam Liv Övrig Specialplaceringar AB	559230-0841	100		Äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom
Tornet Bostadsproduktion AB	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 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 Tegnérslunden 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 Bostad Kungsängen AB	556992-0894		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
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

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Tornet Bostad Brunnshög 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 Mesanseget 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 Jägersro AB	559195-9068		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Tornet Bostad Maria station AB	559176-2090		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Tornet Bygg och Projekt AB	559209-0442		100	Fastighetsbolag; Bedriva exploateringsverksamhet inom byggbranschen, handel med och förvaltning av fast och lös egendom såsom fastigheter, andelar och övriga värdepapper,
Tornet Bostad Umeå AB	559210-4177		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Projektutveckling GB AB	559210-4185		100	Fastighetsbolag; Bedriva projektutvecklings- och exploateringsverksamhet inom byggbranschen, handel med och förvaltning av fast och lös egendom såsom fastigheter, andelar och övriga värdepapper
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
Sinoma Stenen 5 AB	559112-0745		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Gjutaren 27 AB	556925-7941		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Sinoma Väst Lerum AB	556655-2518		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Backa 192:10 AB	556849-3273		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Bolsheden 1:4 HB	916837-5336		1	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Ellesbo 2:10 AB	556855-6913		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Tynnered 1:10 AB	556813-4737		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Stockholm Skälby 2:9 AB	559160-5968		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Stockholm Torsgatan 2 AB	559160-5935		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Stockholm Lisenen AB	556806-5295		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Strömledningsgatan AB	559204-5644		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla, äga fast egendom och värdepapper
Sinoma Stenen 1 AB	559111-0860		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Stockholmsvagnen AB	556647-6650		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Revisorn 4 AB	556821-1964		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Riggen 2 AB	556821-1980		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Tornluggen 1 AB	556821-2020		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Domnarvet 18 AB	556812-4167		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Domnarvet 36 AB	556812-6238		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Haninge Åby 1:223 AB	556704-8821		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Väst HS 31 AB	559096-7757		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Bolsheden 1:4 HB	916837-5336		99	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
AIPP Folksam Europe II KB	969778-3281	32,26		Specialplacering Investeringsverksamhet AIF-förvaltare

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 väningshotell 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
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.

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
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		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		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
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 (röstandel: 66,67)	Holdingbolag; Äga kapitalandelar i finansiella verksamheter.
PF I A/S	33355017		60,01	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

Firma		Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
	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		100	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
	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		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.

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
KPA Pensionsförsäkring AB (publ)	516401-6544		100	Försäkringsbolag; Meddela följande slag av försäkring: Livförsäkring Försäkringsklass I: Liv- och tilläggsförsäkring Försäkringsklass III: Liv- och tilläggsförsäkring Skadeförsäkring Försäkringsklass II: Sjukförsäkring
KPA Pension Specialplaceringar AB	559230-0858		100	Äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom
Sinoma Fastighets AB	559161-0836	23,4		Fastighetsbolag; Äga, utveckla och förvalta fastigheter
Sinoma Stenen 5 AB	559112-0745		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Gjutaren 27 AB	556925-7941		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Väst Lerum AB	556655-2518		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Backa 192:10 AB	556849-3273		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Bolsheden 1:4 HB	916837-5336		1	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Ellesbo 2:10 AB	556855-6913		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Tynnered 1:10 AB	556813-4737		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Stockholm Skälby 2:9 AB	559160-5968		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Stockholm Torsgatan 2 AB	559160-5935		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Stockholm Lisenen AB	556806-5295		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Strömledningsgatan AB	559204-5644		100	Förvärva, förvalta, förädla, äga fast egendom och värdepapper
Sinoma Stenen 1 AB	559111-0860		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Stockholmsvagnen AB	556647-6650		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Revisorn 4 AB	556821-1964		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Riggen 2 AB	556821-1980		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
Sinoma Tornluggen 1 AB	556821-2020		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom

Firma		Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
	Sinoma Domnarvet 18 AB	556812-4167		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
	Sinoma Domnarvet 36 AB	556812-6238		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
	Sinoma Haninge Åby 1:223 AB	556704-8821		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
	Sinoma Väst HS 31 AB	559096-7757		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
	Sinoma Bolsheden 1:4 HB	916837-5336		99	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, utveckla och försälja fast egendom
	AIPP Folksam Europe II KB	969778-3281	32,26		Specialplacering Investeringsverksamhet AIF-förvaltare
	Kungsbrohus Holding AB	556891-1670		70	Fastighetsbolag; Direkt eller indirekt äga och förvalta fastigheter
	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.
	Hyresbostäder 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
	Hyresbostäder i Pålsjö Kommanditbolag	969778-3414		99,9	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Fastighets KB Limhamns Sjöstad	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 VI AB	559214-2391		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Litreb VII AB	559214-2409		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom
	Litreb Brädstapeln AB	556963-0279		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter och värdehandlingar
	Litreb V AB	559137-8749		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös 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

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Helbask Myr Holding AB	559111-5208		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast egendom
Helbask Myr Fastigheter AB	559051-6885		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
Helbask O Holding AB	559111-5174		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast egendom
Helbask O Fastigheter AB	559051-6877		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
Helbask Prins Fredrik Holding AB	559111-5182		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast egendom
Helbask Prins Fredrik Fastigheter AB	556661-3898		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
Borgbask Holding AB	559111-5232		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast egendom
Borgbask Holding II AB	559197-9918		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast egendom
Borgbask Hugo AB	556990-8543		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Helsingborg Ragnvalla 1 Holding AB	559111-5158		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast egendom
Helsingborg Ragnvalla 1 Fastigheter AB	556877-8384		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
Helsingborg Ör 23 Holding AB	559111-5166		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast egendom
Helsingborg Ör 23 Fastigheter AB	559051-6869		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
Helsingborg Nen 24 Holding AB	559111-5133		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast egendom
Helsingborg Nen 24 Fastigheter AB	559051-6851		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
Litreb I AB	556715-5782		100	Fastighetsbolag; Förvalta fast och lös egendom.
Stopstorp KB	969715-6249		1	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast egendom och värdehandlingar
Ymerplan AB	556742-7199		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast egendom.
Trumman Häggvik AB	556728-3923		100	Fastighetsbolag; Åga, förvalta samt driva handel med fastigheter.
Godsfinkan Hammarby AB	556605-7757		100	Fastighetsbolag; Åga 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; Åga och förvalta fastigheter
Äldreboendet Solbacka AB	556768-3924		100	Fastighetsbolag; Åga 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
Hyresbostäder Sköndal KB	969770-9542		0,1	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
Fastighets Kommanditbolaget Mariaporten	969771-7156		0,1	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom

Firma		Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
	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
	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 Sjästad	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

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	R0030	
Immateriella tillgångar		
Uppskjutna skattefordringar	R0040	11 683
Överskott av pensionsförmåner	R0050	-
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	3 225 078
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	194 785 397
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	17 902 801
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	2 824 159
Aktier	R0100	61 550 585
Aktier - börsnoterade	R0110	59 953 661
Aktier - icke börsnoterade	R0120	1 596 923
Obligationer	R0130	101 272 050
Statsobligationer	R0140	37 891 366
Företagsobligationer	R0150	63 380 683
Strukturerade produkter	R0160	-
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	-
Investeringsfonder	R0180	8 854 663
Derivat	R0190	1 409 237
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	369 897
Övriga investeringar	R0210	602 006
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	47 030 322
Lån och hypotekslån	R0230	2 685 111
Lån på försäkringsbrev	R0240	3 490
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	3
Andra lån och hypotekslån	R0260	2 681 618
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	229 017
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	173 952
Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring	R0290	-
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	173 952
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	55 065
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	53 261
Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	1 803
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	-
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	20 775
Återförsäkringsfordringar	R0370	-
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	706 793
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	-
Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400	-
Kontanter och andra likvida medel	R0410	9 055 976
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	314 277
Summa tillgångar	R0500	258 064 429

	Solvens II- värde
	C0010
Skulder	
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510 1 539 308
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530 -
Bästa skattning	R0540 -
Riskmarginal	R0550 -
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560 1 539 308
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570 -
Bästa skattning	R0580 1 437 541
Riskmarginal	R0590 101 767
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600 117 075 842
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610 2 354 983
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620 2 010 542
Bästa skattning	R0630 329 571
Riskmarginal	R0640 14 871
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650 114 720 859
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660 54 563 189
Bästa skattning	R0670 57 332 304
Riskmarginal	R0680 2 825 365
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690 47 172 524
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700 24 832 895
Bästa skattning	R0710 21 965 379
Riskmarginal	R0720 374 250
Eventualförpliktelser	R0740 -
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 3 354 254
Pensionsåtaganden	R0760 292 675
Depåer från återförsäkrare	R0770 59 718
Uppskjutna skatteskulder	R0780 849 010
Derivat	R0790 133 139
Skulder till kreditinstitut	R0800 1 332 750
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810 441 429
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820 44 206
Återförsäkringsskulder	R0830 22 433
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840 1 570 842
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 826 084
Summa skulder	R0900 174 714 213
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000 83 350 215

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	-	755 471	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	755 471	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	755 471	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	755 471	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	290 556	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-29 000	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	319 556	-	-	-	-	-	-	-
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	-	82 697	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-					755 471
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	755 471
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	-					755 471
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	755 471
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-					290 556
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-29 000
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	319 556

		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	
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	-	-	-	-	-	-	-	82 697
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								82 697

		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	325 998	9 525 035	3 356 025	1 472 525	-	-	-	-	14 679 582
Återförsäkrarens andel	R1420	17 880	279	2	10 451	-	-	14		28 627
Netto	R1500	308 118	9 524 756	3 356 023	1 462 074	-	-	-14		14 650 955
Intjänade premier										
Brutto	R1510	326 391	9 525 035	3 356 025	1 472 525	-	-	-		14 679 976
Återförsäkrarens andel	R1520	17 880	279	2	10 451	-	-	14		28 627
Netto	R1600	308 511	9 524 756	3 356 023	1 462 074	-	-	-14		14 651 349
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	76 577	5 266 922	4 829 338	1 404 604	-	-	-		11 577 442
Återförsäkrarens andel	R1620	6 733	-	-	1 495	-	-	-2		8 226
Netto	R1700	69 844	5 266 922	4 829 338	1 403 109	-	-	2		11 569 216
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-2 490	7 396 052	-161	224 982	-	-	-		7 618 383
Återförsäkrarens andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-		-
Netto	R1800	-2 490	7 396 052	-161	224 982	-	-	-		7 618 383
Uppkomna kostnader	R1900	37 448	859 901	468 874	133 657	-	-	1 590	1 791	1 503 260
Övriga kostnader	R2500									137
Totala kostnader	R2600									1 503 397

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	755 471	-	-	-	-	-	755 471
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	755 471	-	-	-	-	-	755 471
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	755 471	-	-	-	-	-	755 471
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	755 471	-	-	-	-	-	755 471
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	290 556	-	-	-	-	-	290 556
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0340	-29 000	-	-	-	-	-	-29 000
Netto	R0400	319 556	-	-	-	-	-	319 556
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	82 697	-	-	-	-	-	82 697
Övriga kostnader	R1200							-
Totala kostnader	R1300							82 697

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremiein- komsterna är högst och hemland
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400	 	-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst								
Brutto	R1410	14 679 582	-	-	-	-	-	14 679 582
Återförsäkrares andel	R1420	28 627	-	-	-	-	-	28 627
Netto	R1500	14 650 955	-	-	-	-	-	14 650 955
Intjänade premier								
Brutto	R1510	14 679 976	-	-	-	-	-	14 679 976
Återförsäkrares andel	R1520	28 627	-	-	-	-	-	28 627
Netto	R1600	14 651 349	-	-	-	-	-	14 651 349
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	11 577 442	-	-	-	-	-	11 577 442
Återförsäkrares andel	R1620	8 226	-	-	-	-	-	8 226
Netto	R1700	11 569 216	-	-	-	-	-	11 569 216
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	7 618 383	-	-	-	-	-	7 618 383
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	7 618 383	-	-	-	-	-	7 618 383
Uppkomna kostnader	R1900	1 503 260	-	-	-	-	-	1 503 260
Övriga kostnader	R2500	 	 	 	 	 	 	137
Totala kostnader	R2600	 	 	 	 	 	 	1 503 397

S.23.01.22

Kapitalbas

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

	Total	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	-	-	-	-
Infordrade men inte betalda i stamaktiekapital på gruppnivå	R0020	-	-	-	-
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	-	-	-	-
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040	-	-	-	-
Efterställda medlemskonton	R0050	-	-	-	-
Icke tillgängliga efterställda medlemskonton på gruppnivå	R0060	-	-	-	-
Överskottsmedel	R0070	30 076 378	30 076 378	-	-
Icke tillgängliga överskottsmedel på gruppnivå	R0080	-	-	-	-
Preferensaktier	R0090	-	-	-	-
Icke tillgängliga preferensaktier på gruppnivå	R0100	-	-	-	-
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110	-	-	-	-
Icke tillgänglig överkursfond relaterad till preferensaktier på gruppnivå	R0120	-	-	-	-
Avstämningsreserv	R0130	8 256 531	8 256 531	-	-
Efterställda skulder	R0140	-	-	-	-
Icke tillgängliga efterställda skulder på gruppnivå	R0150	-	-	-	-
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	-	-	-	-
Beloppet som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto icke tillgängligt på gruppnivå	R0170	-	-	-	-
Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som inte specificeras ovan	R0180	42 754 348	42 754 348	-	-
Icke tillgängliga kapitalbasposter som hänförs till andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten	R0190	-	-	-	-
Minoritetsintressen (om inte redovisade som del av en specifik kapitalbaspost)	R0200	2 262 959	2 262 959	-	-
Icke tillgängliga minoritetsintressen på gruppnivå	R0210	2 262 959	2 262 959	-	-

	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	2 262 959	2 262 959	-	-	-
Totala avdrag	R0280	2 563 679	2 563 679	-	-
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	80 786 537	80 786 537	-	-

	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	3 683 506	3 683 506	-	-
Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning exklusive interna transaktioner inom grupp	R0460	3 683 506	3 683 506	-	-
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	80 786 537	80 786 537	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på grupp nivå	R0530	80 786 537	80 786 537	-	
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	80 786 537	80 786 537	-	-

	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	80 786 537	80 786 537	-	-
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0610	5 774 118			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0650	13,99			
Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)	R0660	84 470 043	84 470 043	-	-
Solvenskapitalkrav på gruppnivå	R0680	26 214 148			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav på gruppnivå inklusive andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning	R0690	3,22			

	C0060				
Avstämningsreserv					
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	83 350 215			
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-			
Förtutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-			
Andra primärkapitalposter	R0730	75 093 685			
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	8 256 531			
Förväntade vinster					
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	64 177			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	-			
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	64 177			

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

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 Teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk

Primärt solvenskapitalkrav**Beräkning av 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

	Solvenskapital brutto	Företags-specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	17 558 865		Förenklingar används ej
R0020	302 788		
R0030	6 162 105	NEJ	Förenklingar används ej
R0040	497 772	NEJ	Förenklingar används ej
R0050	0	NEJ	Förenklingar används ej
R0060	-4 265 792		
R0070	0		
R0100	20 255 738		

	C0100
R0130	339 158
R0140	0
R0150	-556 857
R0160	2 492 603
R0200	22 530 642
R0210	0
R0220	22 530 642
R0400	0
R0410	0
R0420	0
R0430	0
R0440	0
R0470	5 774 118
R0500	0
R0510	0
R0520	0
R0530	0
R0540	0
R0550	0
R0560	3 683 506
R0570	26 214 148

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/549300R930V9XXBC0H73SE12170	Sverige	Borgbask Holding II AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12171	Sverige	Borgbask Hugo AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12172	Sverige	Litreb VI AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12173	Sverige	Litreb VII AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12174	Sverige	Litreb Brädstapeln 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/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	Godsfinkan 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
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

Företagets identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag
C0020	C0010	C0040	C0050
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/549300R930V9XXBC0H73SE12147	Sverige	KPA Pension Specialplaceringar AB	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
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

Företagets identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag
C0020	C0010	C0040	C0050
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
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/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/549300R930V9XXBC0H73SE12148	Sverige	Folksam Liv Tjänste Specialplaceringar AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12149	Sverige	Folksam Liv Övrig Specialplaceringar 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 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/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
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/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

Företagets identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag
C0020	C0010	C0040	C0050
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
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12107	Sverige	Tornet Bostäder Stagesglet 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 Tegnérslunden 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 Brunnhög 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

Företagets identifieringskod	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag
C0020	C0010	C0040	C0050
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
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/549300I5FQWN468OCZ65SE12133	Sverige	Tornet Bostad Jägersro AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12134	Sverige	Tornet Bostad Maria station AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12135	Sverige	Tornet Bygg och Projekt AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12136	Sverige	Tornet Bostad Umeå AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300I5FQWN468OCZ65SE12137	Sverige	Projektutveckling GB AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12138	Sverige	AIPP Folksam Europé II KB	Alternative investment funds managers as defined in Article 1 (55) of Delegated Regulation (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
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12150	Sverige	Sinoma Stenen 5 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12151	Sverige	Sinoma Väst HS 31 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/549300R930V9XXBC0H73SE12152	Sverige	Sinoma Gjutaren 27 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12153	Sverige	Sinoma Väst Lerum AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12154	Sverige	Sinoma Backa 192:10	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12155	Sverige	Sinoma Ellesbo 2:10 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12156	Sverige	Sinoma Tynnered 1:10 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12157	Sverige	Sinoma Bolsheden 1:4 HB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12158	Sverige	Sinoma Stockholm Skälby 2:9 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12159	Sverige	Sinoma Stockholm Torsgatan 2 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12160	Sverige	Sinoma Stockholm Lisenen AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12161	Sverige	Sinoma Strömledningsgatan AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12162	Sverige	Sinoma Stenen 1 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12163	Sverige	Sinoma Stockholmsvagnen AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12164	Sverige	Sinoma Revisorn 4 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12165	Sverige	Sinoma Rikken 2 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12166	Sverige	Sinoma Tornluggen 1 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12167	Sverige	Sinoma Domnarvet 18 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12168	Sverige	Sinoma Domnarvet 36 AB	Företag som tillhandahåller anknutna tjänster enligt artikel 1.53 i den delegerade förordningen (EU) 2015/35
SC/LEI/549300R930V9XXBC0H73SE12169	Sverige	Sinoma Haninge Åby 1:223 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

Juridisk form	Kategori (ömsesidig/ej ömsesidig)	Tillsynsorgan	Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för grupp-tillsyn		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-solvans	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
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

Juridisk form	Kategori (ömsesidig/ej ömsesidig)	Tillsynsorgan	Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för grupp tillsyn		Beräkning av solvens på grupp nivå
			% 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			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			100%	100%	100%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering

			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-solvans	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

Juridisk form	Kategori (ömsesidig/ej ömsesidig)	Tillsynsorgan	Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för grupp tillsyn		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-solvans	JA/NEJ	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	
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
Handelsbolag			100%	100%	100%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Handelsbolag			100%	100%	100%		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			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
Aktiebolag			71%	100%	71%		Dominerande	1,00			Metod 1: Full konsolidering
Handelsbolag			50%	50%	50%		Betydande	0,50			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod

			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
Handelsbolag			75%	75%	75%		Betydande	0,75			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Handelsbolag			50%	50%	50%		Betydande	0,50			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Handelsbolag			30%	30%	30%		Betydande	0,30			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Handelsbolag			72%	30%	72%		Betydande	0,30			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Handelsbolag			72%	30%	72%		Betydande	0,30			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			38%	38%	38%		Betydande	0,38			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			38%	38%	38%		Betydande	0,38			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			38%	38%	38%		Betydande	0,38			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

			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 gruppsolvens	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			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

			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
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
Handelsbolag			52%	0%	0%		Betydande	0,52			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod

			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
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod
Aktiebolag			35%	21%	35%		Betydande	0,21			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 inforrats 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	3 225 078
R0070	190 842 313
R0080	3 200 601
R0090	14 101 685
R0100	61 550 585
R0110	59 953 661
R0120	1 596 923
R0130	101 272 050
R0140	37 891 366
R0150	63 380 683
R0160	-
R0170	-
R0180	8 336 252
R0190	1 409 237
R0200	369 897
R0210	602 006
R0220	955 651
R0230	5 688 310
R0240	3 490
R0250	3
R0260	5 684 817
R0270	229 017
R0280	173 952
R0290	-
R0300	173 952
R0310	55 065
R0320	53 262
R0330	1 803
R0340	-
R0350	-
R0360	13 254
R0370	-
R0380	620 905
R0390	-
R0400	-
R0410	6 869 701
R0420	11 919
R0500	208 456 147

	Solvens II- värde	
	C0010	
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510	1 539 308
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	-
Bästa skattning	R0540	-
Riskmarginal	R0550	-
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	1 539 308
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	-
Bästa skattning	R0580	1 437 541
Riskmarginal	R0590	101 767
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	117 074 183
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	2 353 325
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	2 005 693
Bästa skattning	R0630	332 880
Riskmarginal	R0640	14 751
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	114 720 859
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	54 563 189
Bästa skattning	R0670	57 332 304
Riskmarginal	R0680	2 825 365
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	1 442 960
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	1 005 959
Bästa skattning	R0710	396 539
Riskmarginal	R0720	40 462
Eventualförpliktelser	R0740	-
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	3 304 462
Pensionsåtaganden	R0760	292 675
Depåer från återförsäkrare	R0770	59 718
Uppskjutna skatteskulder	R0780	708 609
Derivat	R0790	133 139
Skulder till kreditinstitut	R0800	1 332 750
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	27 583
Återförsäkringsskulder	R0830	22 278
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	1 161 988
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	429 482
Summa skulder	R0900	127 529 136
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	80 927 010

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	-	755 471	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	755 471	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	755 471	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	755 471	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	290 556	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-29 000	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	319 556	-	-	-	-	-	-	-

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad 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
		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	-	82 697	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-					755 471
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	755 471

		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	-	-	-					755 471
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	755 471
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-					290 556
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-29 000
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	319 556
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	-	-	-	-	-	-	-	82 697
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								82 697

		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	324 109	9 525 035	82 748	1 472 525	-	-	1 615	2 352	11 408 383
Återförsäkrarens andel	R1420	17 880	279	-	10 451	-	-	14		28 624
Netto	R1500	306 229	9 524 756	82 748	1 462 074	-	-	1 601	2 352	11 379 759
Intjänade premier										
Brutto	R1510	324 502	9 525 035	82 748	1 472 525	-	-	1 615	2 352	11 408 776
Återförsäkrarens andel	R1520	17 880	279	-	10 451	-	-	14		28 624
Netto	R1600	306 623	9 524 756	82 748	1 462 074	-	-	1 601	2 352	11 380 152
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	75 770	5 266 922	42 230	1 404 604	-	-	726	974	6 791 227
Återförsäkrarens andel	R1620	6 733	-	-	1 495	-	-	-2	-	8 226
Netto	R1700	69 037	5 266 922	42 230	1 403 109	-	-	728	974	6 783 001
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-2 490	7 396 052	-	224 982	-	-	-	-	7 618 544
Återförsäkrarens andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-2 490	7 396 052	-	224 982	-	-	-	-	7 618 544
Uppkomna kostnader	R1900	38 019	859 901	10 091	133 657	-	-	1 590	1 791	1 045 048
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									1 045 048

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

	R0010	Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	755 471	-	-	-	-	-	755 471
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	755 471	-	-	-	-	-	755 471
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	755 471	-	-	-	-	-	755 471
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	755 471	-	-	-	-	-	755 471
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	290 556	-	-	-	-	-	290 556
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-29 000	-	-	-	-	-	-29 000
Netto	R0400	319 556	-	-	-	-	-	319 556

	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
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	82 697	-	-	-	-	-	82 697
Övriga kostnader	R1200							-
Totala kostnader	R1300							82 697

		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	11 408 383	-	-	-	-	-	-	11 408 383
Återförsäkrares andel	R1420	28 624	-	-	-	-	-	-	28 624
Netto	R1500	11 379 759	-	-	-	-	-	-	11 379 759
Intjänade premier									
Brutto	R1510	11 408 776	-	-	-	-	-	-	11 408 776
Återförsäkrares andel	R1520	28 624	-	-	-	-	-	-	28 624
Netto	R1600	11 380 152	-	-	-	-	-	-	11 380 152
Inträffade skadekostnader									
Brutto	R1610	6 791 227	-	-	-	-	-	-	6 791 227
Återförsäkrares andel	R1620	8 226	-	-	-	-	-	-	8 226
Netto	R1700	6 783 001	-	-	-	-	-	-	6 783 001
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto	R1710	7 618 544	-	-	-	-	-	-	7 618 544
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	7 618 544	-	-	-	-	-	-	7 618 544
Uppkomna kostnader	R1900	1 045 048	-	-	-	-	-	-	1 045 048
Övriga kostnader	R2500								-
Totala kostnader	R2600								1 045 048

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	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	C0060				C0070
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	54 397 879	1 005 959			165 310		-	-	55 569 148
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	56 647 740		396 539	-		684 564	-	-	57 728 844
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	-		-	-		1 803	-	-	1 803
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	56 647 740		396 539	-		682 761	-	-	57 727 041

			Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Riskmarginal										
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar										
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0100	2 684 916	40 462			140 442		-	7	2 865 827
Bästa skattning	R0110	-	-			-		-	-	-
Riskmarginal	R0120	-		-	-		-	-	-	-
	R0130	-	-			-		-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	1 13 730 536	1 442 960			990 316		-	7	1 16 163 819

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadeliv- räntor till följd av skade- försäkrings- avtal som härrör från sjukförsäkring såtaganden	Mottagen åter- försäkring, Sjuk- försäkring	Totalt, sjuk- försäkring som liknar liv- försäkring
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	2 005 693		-	-	2 005 693
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	40 642		-	-	40 642
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal						
Bästa skattning						
Bästa skattning, brutto	R0030	328 285	-	-	4 596	332 880
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	12 606	-	-	14	12 620
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	315 679	-	-	4 582	320 261
Riskmarginal	R0100	14 446		-	305	14 751
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	-		-	-	-
Bästa skattning	R0120	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0130	-		-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	2 348 424		-	4 901	2 353 325

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	-	464 312	-	-	-	-	-	-	-
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	-	464 312	-	-	-	-	-	-	-

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
Skadeavsättningar								
Brutto	R0160	-	973 228	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	173 952	-	-	-	-	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	799 276	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	1 437 541	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	1 263 588	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0280	-	101 767	-	-	-	-	-
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	-	1 539 308	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	173 952	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	1 365 356	-	-	-	-	-

	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	-	-	-	-	-	-	464 312
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	-	-	-	-	-	-	464 312
Skadeavsättningar							
Brutto							
R0160	-	-	-	-	-	-	973 228
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang							
R0240	-	-	-	-	-	-	173 952
Bästa skattning av skadeavsättningar netto							
R0250	-	-	-	-	-	-	799 276
R0260	-	-	-	-	-	-	1 437 541
R0270	-	-	-	-	-	-	1 263 588
R0280	-	-	-	-	-	-	101 767
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	-	-	-	-	-	-	1 539 308
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	-	-	-	173 952
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	-	-	-	-	-	1 365 356

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

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

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

Föregående	År	Utvecklingsår										Under inne- varande år	Summa av år (ackumulerad)				
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +	C0170	C0180	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100			C0110			
	R0100													24 887	R0100	7 502	187 696
N-9	R0160	54 079	49 396	25 987	8 922	10 362	3 108	2 301	2 100	1 248	844				R0160	844	158 348
N-8	R0170	67 468	79 129	26 004	22 303	9 158	4 170	2 877	3 133	1 318					R0170	1 318	215 560
N-7	R0180	86 547	108 066	62 269	36 277	17 836	8 798	5 831	3 596						R0180	3 596	329 219
N-6	R0190	148 565	196 654	84 504	42 046	23 371	7 214	6 624							R0190	6 624	508 978
N-5	R0200	189 443	217 343	73 051	34 752	10 944	5 257								R0200	5 257	530 790
N-4	R0210	233 776	242 921	76 962	28 504	17 554									R0210	17 554	599 716
N-3	R0220	235 917	215 177	63 679	29 174										R0220	29 174	543 948
N-2	R0230	226 620	189 449	57 076											R0230	57 076	473 144
N-1	R0240	266 256	205 148												R0240	205 148	471 404
N	R0250	280 528													R0250	280 528	280 528
	Total														R0260	614 619	4 299 331

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

	År	Utvecklingsår										Årets slut (diskonterade data)				
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +	C0360		
Föregående	R0100												422 484	R0100	204 168	
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	39 547	41 508	34 630	29 498			R0160	27 998	
N-8	R0170	-	-	-	-	-	46 990	39 414	40 700	34 000				R0170	32 132	
N-7	R0180	-	-	-	-	65 114	45 736	52 268	44 535					R0180	42 044	
N-6	R0190	-	-	-	100 827	62 195	65 161	53 883						R0190	50 688	
N-5	R0200	-	-	167 769	92 326	83 358	60 891							R0200	57 020	
N-4	R0210	-	239 981	152 555	39 764	12 800								R0210	12 723	
N-3	R0220	530 130	218 588	141 866	22 408									R0220	22 278	
N-2	R0230	472 095	227 566	51 694										R0230	51 448	
N-1	R0240	396 627	116 891											R0240	116 525	
N	R0250	357 063												R0250	356 205	
														Total	R0260	973 228

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	30 076 378	30 076 378			
Preferensaktier					
R0090	-		-	-	-
Överkursfond relaterad till preferensaktier					
R0110	-		-	-	-
Avstämningsreserv					
R0130	8 419 208	8 419 208			
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	42 431 425	42 431 425	-	-	-
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	80 927 010	80 927 010	-	-

	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	80 927 010	80 927 010	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	80 927 010	80 927 010	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	80 927 010	80 927 010	-	-
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	80 927 010	80 927 010	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	21 810 724			
Minimikapitalkrav	R0600	5 452 681			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	3,71			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	14,84			

		C0060	
Avstämningsreserv			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	80 927 010	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-	
Förtutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-	
Andra primärkapitalposter	R0730	72 507 802	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-	
	R0760	8 419 208	
Förväntade vinster			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	64 177	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	-	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	64 177	

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	17 305 049		Förenklingar används ej
R0020	278 888		
R0030	5 476 854	NEJ	Förenklingar används ej
R0040	498 144	NEJ	Förenklingar används ej
R0050	-	NEJ	Förenklingar används ej
R0060	-3 909 615		
R0070	-		
R0100	19 649 321		

C0100

R0130	302 904
R0140	0
R0150	-572 581
R0160	2 431 080
R0200	21 810 724
R0210	0
R0220	21 810 724
R0400	0
R0410	0
R0420	0
R0430	0
R0440	0

S.25.01.21

Metod för beräkning av skattesats

Metod baserad på genomsnittlig skattesats

	Ja/Nej
	C0109
R0590	Tillvägagångssätt baseras inte på genomsnittlig skattesats

Beräkning av justeringsbeloppet för förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

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

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
	C0130
R0640	-572 581
R0650	-572 581
R0660	0
R0670	0
R0680	0
R0690	0

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	229 745	-

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	1 263 588	755 471	-	-
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	-	4 743 392
R0200		

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 4 973 137
Solvenskapitalkrav	R0310 21 810 724
Högsta minimikapitalkrav	R0320 9 814 826
Lägsta minimikapitalkrav	R0330 5 452 681
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 5 452 681
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 66 649
	C0130
Minimikapitalkrav	R0400 5 452 681

	Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkrings- verksamhet		
	Bästa skattning och försäkrings- tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premie- inkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkrings- tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210	-	-	111 045 619	-
R0220	-	-	-	-
R0230	-	-	1 402 498	-
R0240	-	-	3 133 383	-
R0250	-	-	-	798 693 822

**Beräkning av teoretiskt
minimikapitalkrav för
livförsäkring och
skadeförsäkring**

		Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkrings- verksamhet
		C0140	C0150
Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	R0500	229 745	4 743 392
Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)	R0510	1 007 595	20 803 129
Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	R0520	453 418	9 361 408
Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	R0530	251 899	5 200 782
Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	R0540	251 899	5 200 782
Tröskelvärde för de teoretiska minimikapitalkravet	R0550	26 875	39 774
Teoretiskt minimikapitalkrav	R0560	251 899	5 200 782

Bilaga 3.3 Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)

S.02.01.02

Balansräkning

	Solvens II- värde	
		C0010
Tillgångar		
Immateriella tillgångar	R0030	-
Uppskjutna skattefordringar	R0040	-
Överskott av pensionsförmåner	R0050	-
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	-
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	518 411
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	-
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	-
Aktier	R0100	-
Aktier - börsnoterade	R0110	-
Aktier - icke börsnoterade	R0120	-
Obligationer	R0130	-
Statsobligationer	R0140	-
Företagsobligationer	R0150	-
Strukturerade produkter	R0160	-
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	-
Investeringsfonder	R0180	518 411
Derivat	R0190	-
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	-
Övriga investeringar	R0210	-
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	46 074 672
Lån och hypotekslån	R0230	-
Lån på försäkringsbrev	R0240	-
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	-
Andra lån och hypotekslån	R0260	-
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	5 071
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	-
Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring	R0290	-
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	-
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	5 071
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	5 071
Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	-
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	-

Tillgångar

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Återförsäkringsfordringar

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

Egna aktier (direkt innehav)

Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infodratts men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

	Solvens II- värde
	C0010
R0350	-
R0360	7 521
R0370	-
R0380	174 785
R0390	-
R0400	-
R0410	1 560 859
R0420	90 183
R0500	48 431 503

	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	6 254
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	6 254
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	4 849
Bästa skattning	R0630	1 286
Riskmarginal	R0640	119
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	45 729 564
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	23 826 936
Bästa skattning	R0710	21 568 839
Riskmarginal	R0720	333 788
Eventualförpliktelser	R0740	-
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	49 792
Pensionsåtaganden	R0760	-
Depåer från återförsäkrare	R0770	-
Uppskjutna skatteskulder	R0780	3 295
Derivat	R0790	-
Skulder till kreditinstitut	R0800	-
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	16 622
Återförsäkringsskulder	R0830	155
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	418 654
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	119 453
Summa skulder	R0900	46 343 789
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	2 087 714

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 ansvar- 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								-

		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	1 889	-	3 273 277	-	-	-	-	-	3 275 166
Återförsäkrarens andel	R1420	1 615	-	2 354	-	-	-	-	-	3 969
Netto	R1500	274	-	3 270 923	-	-	-	-	-	3 271 197
Intjänade premier										
Brutto	R1510	1 889	-	3 273 277	-	-	-	-	-	3 275 166
Återförsäkrarens andel	R1520	1 615	-	2 354	-	-	-	-	-	3 969
Netto	R1600	274	-	3 270 923	-	-	-	-	-	3 271 197
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	807	-	4 787 108	-	-	-	-	-	4 787 915
Återförsäkrarens andel	R1620	726	-	974	-	-	-	-	-	1 701
Netto	R1700	81	-	4 786 134	-	-	-	-	-	4 786 215
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-161	-	-	-	-	-	-161
Återförsäkrarens andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-161	-	-	-	-	-	-161
Uppkomna kostnader	R1900	-570	-	458 783	-	-	-	-	-	458 213
Övriga kostnader	R2500									137
Totala kostnader	R2600									458 350

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							

	R	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	3 275 166	-	-	-	-	-	3 275 166
Återförsäkrares andel	R1420	3 969	-	-	-	-	-	3 969
Netto	R1500	3 271 197	-	-	-	-	-	3 271 197
Intjänade premier								
Brutto	R1510	3 275 166	-	-	-	-	-	3 275 166
Återförsäkrares andel	R1520	3 969	-	-	-	-	-	3 969
Netto	R1600	3 271 197	-	-	-	-	-	3 271 197
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	4 787 915	-	-	-	-	-	4 787 915
Återförsäkrares andel	R1620	1 701	-	-	-	-	-	1 701
Netto	R1700	4 786 215	-	-	-	-	-	4 786 215
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	-161	-	-	-	-	-	-161
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-161	-	-	-	-	-	-161
Uppkomna kostnader	R1900	458 213	-	-	-	-	-	458 213
Övriga kostnader	R2500							137
Totala kostnader	R2600							458 350

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	Avtal utan optioner och garantier C0040	Avtal med optioner eller garantier C0050	C0060	Avtal utan optioner och garantier C0070	Avtal med optioner eller garantier C0080			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	- 23 826 936			-			-	-	23 826 936
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		21 568 839							21 568 839
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		21 568 839							21 568 839

			Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Riskmarginal										
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar	-	333 788						-	-	333 788
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet										
Bästa skattning	-	-						-	-	-
Riskmarginal	-							-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	-	45 729 564						-	-	45 729 564

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadeliv- räntor till följd av skade- försäkrings- avtal som härör från sjukförsäkring såtaganden	Mottagen åter- försäkring, Sjuk- försäkring	Totalt, sjuk- försäkring som liknar liv- försäkring		
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier					C0160	C0170
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	4 849			-	-	4 849	
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	4 153			-	-	4 153	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal								
Bästa skattning								
Bästa skattning, brutto	R0030		1 286	-	-	-	1 286	
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080		918	-	-	-	918	
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090		368	-	-	-	368	
Riskmarginal	R0100	119			-	-	119	
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	-			-	-	-	
Bästa skattning	R0120		-	-	-	-	-	
Riskmarginal	R0130				-	-	-	
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	6 254			-	-	6 254	

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	1 741 030	1 741 030			
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	322 924	322 924	-	-	-
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	2 087 714	2 087 714	-	-

	Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tilläggskapital					
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	-		-	
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-		-	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-		-	-
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-		-	-
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	-		-	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	-		-	-
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	-		-	
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370	-		-	-
Annat tilläggskapital	R0390	-		-	-
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	-		-	-
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas					
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	2 087 714	2 087 714	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	2 087 714	2 087 714	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	2 087 714	2 087 714	-	-
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	2 087 714	2 087 714	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	1 285 747			
Minimikapitalkrav	R0600	321 437			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	1,62			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	6,49			

		C0060	
Avstämningsreserv			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	2 087 714	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-	
Förtusebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-	
Andra primärkapitalposter	R0730	346 684	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-	
Avstämningsreserv	R0760	1 741 030	
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	770 469		Förenklingar används ej
R0020	29 926		
R0030	719 172	NEJ	Förenklingar används ej
R0040	170	NEJ	Förenklingar används ej
R0050	-	NEJ	Förenklingar används ej
R0060	-331 800		
R0070	-		
R0100	1 187 937		

C0100

R0130	36 286
R0140	0
R0160	61 523
R0200	1 285 747
R0210	0
R0220	1 285 747
R0400	0
R0410	0
R0420	0
R0430	0
R0440	0

S.25.01.21

Metod för beräkning av skattesats

Metod baserad på genomsnittlig skattesats

	Ja/Nej
	C0109
R0590	-

Beräkning av justeringsbeloppet för förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640	0
--------------	---

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

R0650	0
--------------	---

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

R0660	0
--------------	---

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år

R0670	0
--------------	---

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år

R0680	0
--------------	---

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0690	0
--------------	---

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	
C0130	
R0640	0
R0650	0
R0660	0
R0670	0
R0680	0
R0690	0

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

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

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040
Minimikapitalkrav_ Resultat	R0200 318 023

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
---	--

	C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210 -	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220 -	
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230 45 395 775	
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240 1 064	
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	328 700

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300 318 023
Solvenskapitalkrav	R0310 1 285 747
Högsta minimikapitalkrav	R0320 578 586
Lägsta minimikapitalkrav	R0330 321 437
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 321 437
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 39 774
	C0070
Minimikapitalkrav	R0400 321 437

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 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	-
R0070	4 846 539
R0080	-
R0090	300 000
R0100	1 313 679
R0110	1 313 679
R0120	-
R0130	3 157 214
R0140	1 229 661
R0150	1 927 553
R0160	-
R0170	-
R0180	67 907
R0190	6 844
R0200	731
R0210	163
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	-
R0280	-
R0290	-
R0300	-
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	-
R0360	276
R0370	-
R0380	14 006
R0390	-
R0400	-
R0410	109 710
R0420	-
R0500	4 970 531

	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	881 194
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	881 194
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	-
Bästa skattning	R0670	831 599
Riskmarginal	R0680	49 595
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	1 369 259
Pensionsåtaganden	R0760	-
Depåer från återförsäkrare	R0770	-
Uppskjutna skatteskulder	R0780	114 087
Derivat	R0790	206
Skulder till kreditinstitut	R0800	7 145
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	-
Återförsäkringsskulder	R0830	-
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	9 641
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	204
Summa skulder	R0900	2 381 735
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	2 588 796

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid 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									
Återförsäkrarens andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrarens andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	-	-

		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									
Återförsäkrarens 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				-	-	-	-	-
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								-

		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	-	-	-	344 585	-	-	-	-	344 585
Återförsäkrarens andel	R1420	-	-	-	350	-	-	-	-	350
Netto	R1500	-	-	-	344 235	-	-	-	-	344 235
Intjänade premier										
Brutto	R1510	-	-	-	344 585	-	-	-	-	344 585
Återförsäkrarens andel	R1520	-	-	-	350	-	-	-	-	350
Netto	R1600	-	-	-	344 235	-	-	-	-	344 235
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	-	-	-	280 430	-	-	-	-	280 430
Återförsäkrarens andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-	-	-	280 430	-	-	-	-	280 430
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-39 919	-	-	-	-	-39 919
Återförsäkrarens andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-39 919	-	-	-	-	-39 919
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	44 280	-	-	-	-	44 280
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									44 280

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		-	-	-	-	-	-	

	R	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	344 585	-	-	-	-	-	344 585
Återförsäkrares andel	R1420	350	-	-	-	-	-	350
Netto	R1500	344 235	-	-	-	-	-	344 235
Intjänade premier								
Brutto	R1510	344 585	-	-	-	-	-	344 585
Återförsäkrares andel	R1520	350	-	-	-	-	-	350
Netto	R1600	344 235	-	-	-	-	-	344 235
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	280 430	-	-	-	-	-	280 430
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	280 430	-	-	-	-	-	280 430
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	-39 919	-	-	-	-	-	-39 919
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-39 919	-	-	-	-	-	-39 919
Uppkomna kostnader	R1900	44 280	-	-	-	-	-	44 280
Övriga kostnader	R2500							-
Totala kostnader	R2600							44 280

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	Avtal utan optioner och garantier C0040	Avtal med optioner eller garantier C0050	C0060	Avtal utan optioner och garantier C0070				Avtal med optioner eller garantier 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	-	-	-	-	831 599	-	-	-	-	831 599
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	-	-	-	-	831 599	-	-	-	-	831 599
Riskmarginal	R0100	-	-			49 595			-	-	49 595
Belopp avseende övergångsätgärden för försäringstekniska avsättningar											
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	-	-			-			-	-	-
Bästa skattning	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0130	-	-			-			-	-	-
Försäringstekniska avsättningar – totalt	R0200	-	-			881 194			-	-	881 194

Försäringstekniska 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

Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal

Bästa skattning

Bästa skattning, brutto

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

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

Riskmarginal

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäringstekniska avsättningar

Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäringstekniska avsättningar – totalt

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkring såtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring	
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010	-			-	-	-
R0020	-			-	-	-
R0030						
R0080						
R0090						
R0100						
R0110						
R0120						
R0130						
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	2 502 058	2 502 058	-	-
Preferensaktier	R0090	-	-	-	-
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110	-	-	-	-
Avstämningsreserv	R0130	86 018	86 018	-	-
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	2 588 796	2 588 796	-	-
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	2 588 796	2 588 796	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	2 588 796	2 588 796	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	2 588 796	2 588 796	-	-
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	2 588 796	2 588 796	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	835 309			
Minimikapitalkrav	R0600	238 605			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	3,10			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	10,85			

	C0060	
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	2 588 796
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-
Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-
Andra primärkapitalposter	R0730	2 502 778
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-
Avstämningsreserv	R0760	86 018
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 680 257		Förenklingar används ej
R0020 3 628		
R0030 490 521	NEJ	Förenklingar används ej
R0040 -	NEJ	Förenklingar används ej
R0050 -	NEJ	Förenklingar används ej
R0060 -240 416		
R0070 -		
R0100 933 990		

C0100

R0130	12 464
R0140	-
R0150	-111 144
R0200	835 309
R0210	-
R0220	835 309
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

S.25.01.21

Metod för beräkning av skattesats

Metod baserad på genomsnittlig skattesats

	Ja/Nej
	C0109
R0590	-

Beräkning av justeringsbeloppet för förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640 -111 144

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

R0650 -111 144

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

R0660 0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år

R0670 0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år

R0680 0

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0690 0

Förlusttäcknings- kapacitet hos uppskjutna skatter
C0130
-111 144
-111 144
0
0
0
0

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

	C0010
Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	R0010 -

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

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040
Minimikapitalkrav _L Resultat	R0200 238 605

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specia lföretag) beräknade som helhet		Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	
	C0050		C0060	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210	-		
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	-		
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och	R0230	-		
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	831 599		
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250			315 916 004

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300 238 605
Solvenskapitalkrav	R0310 835 309
Högsta minimikapitalkrav	R0320 375 889
Lägsta minimikapitalkrav	R0330 208 827
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 238 605
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 39 774
	C0070
Minimikapitalkrav	R0400 238 605