

Solvens och finansiell ställning

Svensk Handel Fondförsäkring AB 2019

Innehåll

Sammanfattning	4
1. Verksamhet och resultat.....	5
1.1.Verksamhet	5
1.2.Försäkringsresultat.....	6
1.3.Investeringsresultat.....	7
1.4.Resultat från övriga verksamheter	8
1.5.Övrig information.....	8
2. Företagsstyrningssystem	9
2.1.Allmän information om företagsstyrningssystem	9
2.2.Lämplighetskrav	14
2.3.Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	15
2.4.Internkontrollsystem	17
2.5.Internrevisionsfunktion	18
2.6.Aktuariefunktion.....	19
2.7.Samarbetsavtal.....	19
2.8.Övrig information.....	19
3. Riskprofil	20
3.1.Teckningsrisk.....	21
3.2.Marknadsrisk.....	22
3.3.Kreditrisk	24
3.4.Likviditetsrisk	25
3.5.Operativ risk	26
3.6.Övriga materiella risker.....	27
3.7.Övrig information.....	27
4. Värdering för solvensändamål	27
4.1.Tillgångar.....	27
4.2.Försäkringstekniska avsättningar	29
4.3.Andra skulder	30
4.4.Alternativa värderingsmetoder.....	31
4.5.Övrig information.....	31

5.	Finansiering.....	32
	5.1.Kapitalbas	32
	5.2.Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	33
	5.3.Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	34
	5.4.Skillnader mellan standardformeln och användande av interna modeller.....	34
	5.5.Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	34
	5.6.Övrig information.....	34
6.	Bilaga från årlig kvantitativ rapportering (QRT)	35

Sammanfattning

Rapporten om solvens och finansiell ställning, SFCR, för Svensk Handel Fondförsäkring AB (Bolaget) vänder sig till Bolagets kunder och beskriver Bolagets verksamhet, resultat och dess system för riskbaserad styrning.

Rapporten avser år 2019 och samtliga belopp är beskrivna i Ksek. I förekommande fall är föregående års jämförelsetal inom parentes.

Offentliggörande av rapporten kommer att ske den 7 april 2020 på SH Pensions hemsida www.shpension.se.

Verksamhet och resultat

Svensk Handel Fondförsäkring AB är ett försäkringsaktiebolag med verksamhet i Sverige med säte i Stockholm. Bolaget är ett helägt dotterbolag till understödsföreningen Svensk Handel Pensionskassan. Huvudverksamheten är att meddela tjänstepensionsförsäkring och kapitalförsäkring förvaltade som fondförsäkringar. Bolaget vänder sig främst till medlemmar i Föreningen Svensk Handel. Försäkringsresultatet för år 2019 blev 5 702 (3 263) Ksek.

Företagssystem

En sund och effektiv företagsstyrning är Bolagets utgångspunkt för en tillfredställande riskhantering, stabilitet och ett gott kundskydd.

Bolagets företagsstyrningssystem innefattar bland annat Bolagets styrande dokument, centrala funktioner, system för intern kontroll, system för riskhantering samt utläggning av verksamhet och styrdokument vilka reglerar detta.

Styrelsen i Bolaget är ytterst ansvarig för företagsstyrningen och således ytterst ansvarig även för riskhanteringssystemet. Styrelsen har inom sig utsett beställansvariga för de centrala funktionerna. Bolagets centrala funktioner utgörs av aktuariefunktionen, funktion för regelefterlevnad (Compliance), riskhanteringsfunktionen och internrevisionsfunktionen. De centrala funktionernas ansvarsfördelning regleras i Bolagets styrdokument. De centrala funktionerna är utlagda till externa parter, aktuariefunktionen är utlagd till Pensionskassan.

Bolaget har utformat sitt företagsstyrningssystem med beaktande av verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

Riskprofil

Bolaget använder regelverkets standardmodell för att bedöma riskerna.

De dominerande riskerna i Bolagets riskprofil utgörs av marknadsrisker, där aktiekursrisken är den dominerande risken och avser Bolagets framtida intäkter från fondförsäkringstillgångarna, och teckningsriskerna, där annullationsrisken och driftkostnadsrisken är de dominerande riskerna.

Värdering för solvensändamål

Skillnaden mellan Solvens II och Bolagets affärsredovisning är som tidigare år att tillgångskategorin Förutbetalda anskaffningskostnader inte tas med i Solvens II-balansräkningen samt att värderingen av Försäkringstekniska avsättningar beräknas på annat sätt i Solvens II. Övriga tillgångar och skulder värderas enligt samma principer i Bolagets affärsredovisning, som i Solvens II-redovisningen.

Finansiering

Bolaget har som målsättning att kapitalbasen med god marginal ska överstiga kapitalkravet enligt Solvens II-regelverket. Bolagets kapitalbas består endast av primärkapital, vilket innebär att det är av högsta kvalitet. Under rapportperioden har inga utdelningar eller kapitalinjektioner skett.

Bolaget är tillräckligt konsoliderat för att uppfylla det legala kapitalkravet. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) överstiger det solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten och uppgick per 2019-12-31 till 1,44 (1,78).

Kapitalbasen uppgick till 85 122 (69 784) Ksek och solvenskapitalkravet (SCR) till 58 911 (39 294) Ksek.

Ledningen och styrelsen har utvärderat effekterna av den pågående COVID-19 pandemin. Läget är osäkert och framtida effekter kan i nuläget inte fullt ut kvantifieras. Bolaget har genomfört en extra beräkning av SCR-kvoten per den 18 mars vilken då uppgick till 150 % jämfört med 144 % per årsskiftet. Bedömningen är att Bolaget har en god solvenssituation men kan komma att påverkas negativt under 2020, framförallt med avseende på resultat och intjäning till följd av fortsatt börsnedgång och eventuella uttag från kunder.

1. Verksamhet och resultat

1.1. Verksamhet

Svensk Handel Fondförsäkring AB (Bolaget), organisationsnummer 516406-0310, är ett försäkringsaktiebolag med verksamhet i Sverige och säte i Stockholm. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Svensk Handel Pensionskassan, (Pensionskassan), med organisationsnummer 802005-5631, som är en

understödsförening enligt lagen om understödsföreningar. Verksamheten bedrivs i en gemensam organisation med Pensionskassan där den övergripande benämningen för dessa juridiska personer är SH Pension. Ett samarbetsavtal är upprättat mellan bolagen och innebär bland annat att Pensionskassan köper rådgivning från Bolaget, samtliga rådgivare inom koncernen är anställda av Bolaget. Bolaget i sin tur köper bland annat försäkringsadministration, systemutveckling samt aktuariefunktionen från Svensk Handel Pensionskassan.

Externa samarbetsavtal finns med KPMG för riskhanteringsfunktion och regelefterlevnadsfunktion samt med Lüh & Co Revision AB för Internrevision.

Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen:

E-post: finansinspektionen@fi.se

Telefon: 08-408 980 00.

Besöksadress: Brunnsgatan 3

Postadress: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Extern revisor för Bolaget är Henrik Persson, Deloitte, med adress Rehnsgatan 11, 113 79 Stockholm.

Bolagets verksamhet är att meddela direkt livförsäkring med anknytning till fonder, vilka förvaltas av fondförvaltare som har rätt att driva fondverksamhet enligt lagen om investeringsfonder, samt förmedlar tilläggsförsäkring i form av premiefrielse vid arbetsoförmåga.

Bolaget har en försäkringsklass, fondförsäkring, och verksamheten bedrivs enbart i Sverige.

Huvudverksamheten är att meddela tjänstepensionsförsäkring och kapitalförsäkring förvaltade som fondförsäkringar. Bolaget har återförsäkrat 90 procent av dödsfallsrisken för kapitalförsäkring.

Sedan 1 januari 2013 erbjuder Bolaget förmedlade grupp-försäkringsprodukter efter övertag av affären från Svensk Handel Grupp-försäkringar.

Bolaget vänder sig främst till medlemmar i Föreningen Svensk Handel och medlemmar i andra organisationer som arbetar för köpmän och samtidigt är knutna till Föreningen Svensk Handel. Bolaget har också ett samarbete med externa förvaltare som riktar sig till andra målgrupper än den ovan.

1.2. Försäkringsresultat

Fondförsäkringsavtalen är klassificerade som finansiella avtal enligt IFRS, vilket innebär att inbetalda premier och utbetalda ersättningar inte redovisas direkt i resultaträkningen. Bolagets förmedlade premiefrielseförsäkring meddelas av en annan försäkringsgivare.

Det redovisade försäkringsresultatet ökade under rapportperioden med 2 439 Ksek till 5 702 Ksek för år 2019.

Intäkter från investeringsavtal minskade med 918 Ksek till följd av en större andel återförda rabatter på fondavgifter. Övriga tekniska intäkter ökade med 2 499 Ksek väsentligen på grund av den positiva värdeutvecklingen på fondförsäkringstillgångarna under året. Driftskostnaderna minskade med 858 Ksek jämfört med föregående år främst orsakat av att Pensionskassan köpt en större andel tjänster från Bolaget.

Försäkringsresultat 2019, Ksek	Fondförsäkring	Totalt
Intäkter från investeringsavtal	3 500	3 500
Övriga tekniska intäkter	11 838	11 838
Driftskostnader	-9 636	-9 635
Summa	5 702	5 702

Försäkringsresultat 2018, Ksek	Fondförsäkring	Totalt
Intäkter från investeringsavtal	4 418	4 418
Övriga tekniska intäkter	9 339	9 339
Driftskostnader	-10 494	-10 494
Summa	3 263	3 263

1.3. Investeringsresultat

Bolagets egna placeringstillgångar består av räntebärande värdepapper i form av fondplaceringar och ett eget lager av fondandelar avsedda att underlätta fondhandeln för fondförsäkringstagarna. Investeringsresultatet ökade med 2 795 Ksek till 2 625 Ksek för år 2019. Ränteplaceringarna har utvecklats positivt under året med creditspreadar på låga nivåer och en över året lägre räntenivå på längre löptider.

Investeringsresultat netto, Ksek	2019	2018
Aktier och andelar	439	-12
Räntebärande värdepapper	2 362	-114
Finansiella kostnader	-176	-44
Summa	2 625	-170

1.4. Resultat från övriga verksamheter

Bolagets övriga intäkter består av intäkter från förmedlad affär från sjukvårds- och gruppförsäkringsprodukter och uppgick till 856 (2 344) Ksek netto efter avdrag för driftskostnader. En minskning med 1 488 Ksek vilket beror på lägre provisioner främst för sjukvårdsförsäkring i kombination med högre kostnader.

1.5. Övrig information

Under året har Stefan Eliasson utträtt ur styrelsen. Han ersattes av Lena Schelin vid extra bolagsstämma den 5 december.

Den 27 februari, 2020, tillträdde Catrina Ingelstam som tillförordnad vd för Bolaget på konsultbasis. Tidigare vd har återgått till sin tidigare roll som rådgivare.

Sedan Peter Andréé lämnat styrelsen, hans utträde ur styrelsen registrerades av Bolagsverket den 30 december från uppgifter i Folkbokföringsregistret, har Bolaget saknat en fjärde ledamot och utsedd ansvarig för Aktuariefunktionen.

Den 13 mars, 2020, fattade styrelsen beslut om att utse Lena Schelin som beställansvarig för Aktuariefunktionen tillsammans med tidigare uppdrag som ansvarig för Riskhanteringsfunktionen vilket bidrar till god samordning av de båda funktionerna.

Aktuariefunktionen har upprätthållits av Tomas Torstensson inom ramen för Samarbetsavtalet mellan Bolaget och Svensk Handel Pensionskassa. Aktuariefunktionen läggs ut från den 1 april, 2020, till CaFo Actuarial Management AB med uppdragstagare Carola Fornelid. Bakgrunden till den förändringen är att en intressekonflikt identifierats mellan Bolaget och Svensk Handel Pensionskassa då Lena Schelin även är styrelseledamot i Svensk Handel Pensionskassa.

Annelie Helsing, vd i Svensk Handel Pensionskassa, utsågs på extra bolagsstämma den 25 mars, 2020, till ledamot av styrelsen varefter styrelsen åter är fulltalig.

Ledningen och styrelsen har utvärderat effekterna av den pågående COVID-19 pandemin. Läget är osäkert och framtida effekter kan i nuläget inte fullt ut kvantifieras. Bolaget har genomfört en extra beräkning av SCR-kvoten per den 18 mars vilken då uppgick till 150 % jämfört med 144 % per årsskiftet. Bedömningen är att Bolaget har en god solvenssituation men kan komma att påverkas negativt under 2020, framförallt med avseende på resultat och intjäning till följd av fortsatt börsnedgång och eventuella uttag från kunder.

2. Företagsstyrningssystem

2.1. Allmän information om företagsstyrningssystem

En sund och effektiv företagsstyrning är Bolagets utgångspunkt för en tillfredställande riskhantering, stabilitet och ett gott kundskydd.

Försäkringsföretag ska ha ett företagsstyrningssystem som säkerställer att bolag styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. En riskbaserad styrning av verksamheten utgör grunden i företagsstyrningssystemet. Försäkringsrörelse har sin grund i risktagande och styrningen av företaget ska baseras på risk.

Försäkringsföretaget ska vidare ha en överblickbar organisationsstruktur med en tydlig ansvarsfördelning och lämplig uppdelning av uppgifterna som anges i befattningsbeskrivningar. Organisationsstrukturen ska omfatta följande centrala funktioner:

- Regelefterlevnadsfunktion (Compliance)
- Riskhanteringsfunktion
- Aktuariefunktion
- Internrevisionsfunktion

Funktionerna och tillhörande rapporteringsvägar ska vara organiserade på ett sätt som garanterar frihet från sådan påverkan som kan äventyra funktionernas förmåga att utföra sina uppgifter på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt.

Bolagets företagsstyrningssystem innefattar bland annat Bolagets styrande dokument, centrala funktioner, system för intern kontroll, system för riskhantering samt utläggning av verksamhet och styrdokument vilka reglerar detta.

Inom ramen för företagsstyrningssystemet ska Bolaget säkerställa att den som ingår i styrelsen, är verkställande direktör eller är ersättare för någon av dem, eller den som ansvarar för eller utför arbete i en central funktion i Bolaget är lämplig.

Vid utformning av Bolagets företagsstyrningssystem med internkontrollsystem och riskhanteringssystem har beaktats att Bolaget är ett jämförelsevis litet bolag, helägt av en ömsesidig understödsförening. Bolaget har utformat sitt företagsstyrningssystem med beaktande av verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

Styrelse och ledning

Styrelsen ansvarar för Bolagets företagsstyrningssystem som ska säkerställa att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Styrelsen fastställer bland annat bolagets styrdokument för företagsstyrning och riskhantering samt affärsplan och ORSA-rapport.

Styrelsen utgörs av styrelseordförande, och tre ledamöter. Styrelsen har huvudansvaret för hur Bolagets förvaltning och organisation och som stöd har styrelsen antagit, och ansvarar för, ett antal styrdokument som beskriver hur verksamheten ska bedrivas.

Styrelsen har under 2019 haft 8 sammanträden, inklusive konstituerande styrelsemöte i samband med bolagsstämma.

Styrelsen bestod per 2019-12-31 av följande personer: Joachim Spetz, ordförande, Monica Bloom, ledamot, Lena Schelin, ledamot samt vakant ledamot p.g.a. dödsfall i december 2019.

Bolaget har beslutat att inte ha ett särskilt revisionsutskott, utan att styrelsen i sin helhet fullgör dessa uppgifter. Detta är möjligt, då minst en av styrelseledamöterna har redovisnings- eller revisionskompetens.

Bolaget har inte någon ersättningskommitté. Den styrelseledamot som samtidigt är vd i Pensionskassan är särskilt utsedd som oberoende styrelseledamot för att följa upp tillämpningen av Bolagets Ersättningspolicy.

Styrelseordförande ansvarar för de övergripande strategiska aktiviteterna. Styrelsen har antagit en arbetsordning och inom sig utsett beställansvariga för de centrala funktionerna.

Styrelsen utser vd, och denne rapporterar till styrelsen. Vd ansvarar för den löpande förvaltningen av företaget inom ramen för styrelsens instruktioner.

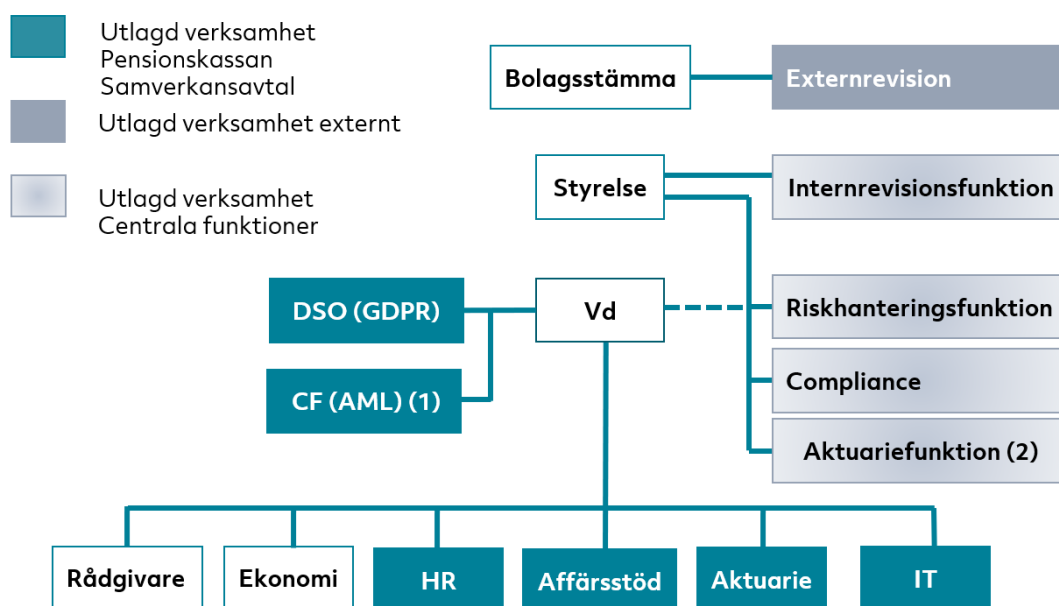
Vd ansvarar för Bolagets operativa organisation. Organisationen omfattar rådgivare och ekonomi samt genom ett samarbetsavtal med Pensionskassan gällande, affärsstöd (försäkringsadministration), operativ aktuarie, IT samt tjänster för HR/administration. Samarbetsavtalet mellan Bolaget och Pensionskassan följs upp och utvärderas tertialvis.

Den interna informationsgivningen och rapporteringen ska präglas av tydlighet, ansvarstagande och samverkan. Formaliserad intern rapportering sker månadsvis från de olika verksamhetsdelarna och genom den interna ekonomiska uppföljningen.

För uppföljning av incidenter finns ett Händelseforum vilket sammanträder tertialvis. Alla identifierade risker noteras i ett Riskregister.

Bolaget har inrättat ett Riskforum, där Riskhanteringsfunktionen är sammankallande, vilken sammanträder tertialvis och där verksamheten deltar.

Se organisationsbild på nästa sida.



(1) Under 2019 flyttad från vd till egen funktion

(2) Från och med 1 april, 2020, utlagd externt

Centrala funktioner

Styrelsen har inom sig utsett beställansvariga för de centrala funktionerna. Bolagets centrala funktioner utgörs av aktuariefunktionen, funktion för regelefterlevnad (Compliance), riskhanteringsfunktionen och interrevisionsfunktionen (Internrevision). De centrala funktionernas ansvarsfördelning regleras i Bolagets styrdokument. De centrala funktionerna är utlagda till externa parter, aktuariefunktionen är utlagd till Pensionskassan.

Internrevision är en oberoende granskningsfunktion underställd styrelsen och ansvarar bland annat för utvärdering av den interna kontrollen och företagsstyrningssystemet och utgör stöd till styrelsen i utvärdering avseende organisationens riskhantering, interna styrning och kontroll.

Aktuariefunktionen rapporterar till vd och styrelse. Funktionen ansvarar bland annat för att samordna och kvalitetssäkra försäkringstekniska beräkningar samt bidra till bolagets riskhanteringssystem.

Regelefterlevnadsfunktionen rapporterar till vd och styrelse. Funktionen ansvarar bland annat för att följa upp regelefterlevnaden enligt externa och interna regelverk, bevaka förändringar i regelverk, utbilda och informera verksamheten.

Riskhanteringsfunktionen rapporterar till vd och styrelse. Funktionen utgör en viktig del av riskhanteringssystemet. Funktionen ansvarar bland annat för en oberoende riskkontroll och utgör ett stöd till bolagets vd och enheter att fullgöra sitt ansvar för att bedriva verksamheten med god riskkontroll.

Utöver de centrala funktionerna har Bolaget en DSO (Dataskyddsbud) samt en CFA (Central funktionsansvarig) för AML.

Intern styrning och kontroll definieras i Bolaget som en process som initieras av styrelsen och företagsledningen och som genomförs av ledningen och övrig personal. Denna process ska för Bolaget säkerställa:

- Företagets måluppfyllelse
- Effektivitet i driften
- En riktighet och tillförlitlig finansiell rapportering och
- Att lagar och regelverk efterlevs

Bolaget tillämpar intern kontroll och riskhantering med tre försvarslinjer:



Materiella förändringar i företagsstyrningssystemet

Under 2019 har en anställd i Pensionskassan utsetts till Centralt Funktionsansvarig för åtgärder avseende att motverka penningtvätt och terroristfinansiering. Uppdraget utförs för bolaget enligt Samarbetsavtalet. Tidigare låg ansvaret på vd.

Inga andra materiella förändringar i företagsstyrningssystemet har skett under rapportperioden.

Ersättningspolicy

Bolaget ska bedriva sin verksamhet på ett sunt och hederligt sätt och ska med tillbörlig omsorg ta tillvara på kundens intressen. Bolagets ersättningssystem är uppbyggt så det inte motverkar Bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser. Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Bolaget kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare. Därutöver erhåller anställda inte någon ersättning för avtal som ingås med kund.

Bolagets ersättning till de anställda består i huvudsak av fast lön, och en rörlig del som kan utgå under vissa villkor. Bolaget följer aktuella kollektivavtal, och gällande arbetsrättslagstiftning för ersättningar. För att begränsa risken för intressekonflikter mellan enskild medarbetares, eventuella kortsiktiga, ekonomiska intressen och Bolagets långsiktiga mål, förekommer rörliga ersättningar endast i begränsad omfattning.

Av de anställda är det vd som är ledande befattningshavare i Bolaget. Rörlig ersättning utgår inte till anställd, vars roll kan påverka Bolagets riskprofil.

Styrelsen har beslutat att fasta ersättningar är den övervägande ersättningsformen för anställda. Den fasta ersättningen till anställd ska vara marknadsmässig, och baserad på medarbetarens ansvar och prestation.

Den rörliga ersättningen baseras på verksamhetsmål, och präglas av ett långsiktigt förhållningssätt, som att den inte får begränsa målet med i stark kapitalbas över en rapportperiod. Den rörliga ersättningen, anses inte ge upphov till ett väsentligt risktagande. Vd har ingen rörlig ersättning.

Efter årsskiftet har beslut tagits om att Bolaget endast ska tillämpa fast lön.

Det finns en möjlighet inom Bolaget att i samband med lönerevision utbetala gratifikation för extraordinära prestationer. Detta tillämpas i undantagsfall, och anställd som kan påverka Bolagets risknivå berörs inte av en gratifikationsmöjlighet.

Pensionsförmåner till vd utgår i enlighet med anställningsavtal. Pension till anställda tecknas i enlighet med kollektivavtalet. Aktuella pensionsförmåner är FTP1 och FTP2 beroende på den anställdes ålder. Försäkringarna tecknas för FTP2 hos moderföretaget Svensk Handel Pensionskassa, och via Skandikon som valcentral för FTP1.

Anställdas uppsägningstid följer gällande kollektivavtal, och baseras på längden av aktuell anställning. Avgångsvederlag, utöver lön under uppsägningstiden, kan förekomma i särskilda fall.

Bolaget har inte någon ersättningskommitté. Den styrelseledamot som samtidigt är vd i moderbolaget är särskilt utsedd som oberoende styrelseledamot för att följa upp tillämpningen av Bolagets styrdokument. Compliance och Internrevisionsfunktionen ska beakta efterlevnaden av detta styrdokument i planeringen av sina aktiviteter.

Transaktioner med närstående

Ett samarbetsavtal är upprättat mellan Bolaget och Pensionskassan (moderbolag) och innebär bland annat att Pensionskassan köper rådgivning från Bolaget, samtliga rådgivare inom koncernen är anställda av Bolaget. Bolaget i sin tur köper bland annat försäkringsadministration, systemutveckling samt aktuariefunktionen från Svensk Handel Pensionskassan. Samarbetsavtalet mellan Bolaget och Pensionskassan följs upp och utvärderas tertialvis.

Inga andra materiella transaktioner har skett under rapporteringsperioden med aktieägare eller personer som utövar betydande inflytande på företaget och ledamöter av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet.

2.2. Lämplighetskrav

Särskilda krav på kompetens, kunskap och expertis

Bolagets styrelse har antagit ett styrdokument avseende lämplighetsprövning. Enligt styrdokumentet ansvarar vd för de löpande lämplighetsbedömningarna av samtliga som omfattas. Varje person som prövas enligt detta styrdokument är vidare skyldig att meddela i det fall förhållandena avseende personens kunskap och lämplighet har förändrats på ett sådant sätt att personen ej längre kan anses vara lämplig att inneha sin befattning i Bolaget.

Bolagets lämplighetsbedömning har sin utgångspunkt i Finansinspektionens föreskrifter om lämplighetsprövning. Bedömningen ska grundas på varje persons egna professionella meriter, formella kvalifikationer, kunskaper och relevanta erfarenheter inom försäkringssektorn, andra finanssektorer och utgå från de arbetsuppgifter som personen tilldelats.

Prövning av styrelsens samlade kompetens görs av Compliance. Styrelseledamöter och vd ska ha lämpliga kvalifikationer, och erfarenheter inom försäkringssektorn, eller lämplig bransch. vd ska även ha god ledarskapsförmåga. Styrelsen ska vara sammansatt, så att den gemensamt har kvalifikationer, kunskaper, och erfarenheter om minst områdena affärsstrategi och affärsmodeller, företagsstyrning, finansiell och aktuariell analys, intern kontroll, kapitalförvaltning, redovisning och revision, riskhantering, och regler inom den tillståndspliktiga verksamheten.

Inom de centrala funktionerna ska personer ha kunskaper och erfarenheter i relevant mening för funktionsarbetet. För aktuariefunktionen gäller särskilda krav på kompetens och erfarenhet, ett krav utställt av Finansinspektionen, där bland annat utbildning inom matematik (statistik) är ett krav. Styrdokumentet säger att alla i Bolaget ska ha ett gott anseende. Inför en anställning, bedömer Bolaget en tänkbar arbetstagares moral och ekonomiska förhållanden utifrån karaktär, uppträdande och anseende. Kontroll av förekommande kriminella, finansiella och tillsynsrelaterade händelser kan utföras innan anställning. Hänsyn tas också till eventuella intressekonflikter, och personens roll i Bolaget.

Processen för lämplighetsbedömning av personer i centrala positioner

Styrdokumentet ställer även krav på anseende, och integritet. Inför en anställning kan Bolaget tillämpa en identitetskontroll, kontroll av utbildningsbevis, kreditupplysning, referenstagning, och utdrag ur belastningsregistret. För personer i centrala positioner, kontrolleras personens bakgrund flera år bakåt i tiden, och även en kontroll i domstolsmål och medieexponering kan förekomma. En arbetstagares kvalifikationer och anseende bedöms sedan av närmaste chef.

2.3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Det övergripande målet för riskhanteringssystemet är att säkerställa att bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna och de försäkrade alltid kan fullföljas.

Riskhanteringssystemet ska säkerställa att bolaget, ledning och styrelse, har en effektiv riskhantering som tryggar bolagets solvens på kort och lång sikt samt minimera risken för oväntade förluster.

Ansvar för Bolagets riskhanteringssystem ligger hos styrelsen som årligen beslutar om Bolagets övergripande styrdokument såsom policys och riktlinjer, fastställer bolagets riskprofil, övergripande risktolerans, egen risk och solvensbedömning (Orsa) och som på en övergripande nivå beslutar om omfattningen av Bolagets riskhantering. Beslutade styrdokument innehåller instruktioner för respektive riskkategori.

Riskhanteringssystemet innehåller även strategier, processer och rapporteringsrutiner för att fortlöpande kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera de risker som Bolagets verksamhet är förknippad med och utgör en sammanhängande riskhanteringsprocess.

Bolagets riskhanteringssystem består av:

1. Beslut om styrmodell för riskhantering (styrdokument)
2. Beslut om risktolerans (bolagsstrategi, affärsmodell)
3. Riskhanteringsprocess (identifiera, övervaka, hantera, utvärdera, rapportera)
4. Riskforum
5. Riskhanteringsfunktion
6. Egen risk- och solvensbedömning (ORSA)

Riskhanteringsprocessen kan skilja sig åt mellan olika riskkategorier vilka indelats i marknadsrisk, försäkringsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, operativa risk, affärsrisk och övriga materiella risk.

Vd har det operativa ansvaret för att Bolagets riskhantering sker sunt och effektivt. Vd uppdrar till riskägare i olika delar av verksamheten att ansvara för riskhanteringen enligt nedan.

Riskägarna ansvarar för:

- att förhålla sig till riskhanteringsprocessen i sin utvärdering och uppföljning av Bolagets riskhantering,
- att hålla riskregistret uppdaterat,
- att motivera Bolagets riskexponering,
- att löpande ge förslag på metodutveckling för att på bästa sätt säkerställa riskhanteringsprocessens syfte.

Bolaget har inrättat ett Riskforum där verksamheten deltar och som stödjer Riskhanteringsfunktionen och vd i att genomföra och följa upp riskhanteringsprocessen samt analysera bolagets risksituation. Riskfunktionen är sammankallande och sammanträde sker tertialvis.

Bolaget har också inrättat ett Händelseforum där samtliga incidenter som inrapporterats till bolagets incidentrapportering följs upp.

Riskhanteringsfunktionen gör en oberoende utvärdering samt självständig rapportering till styrelsen och vd tertialvis.

Riskhanteringsfunktionen

Styrelsen har inom sig utsett beställansvarig för Riskhanteringsfunktionen och funktionen rapporterar till vd och styrelse.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att stödja och säkerställa att Bolagets Riskhanteringssystem fungerar effektivt för att hantera och styra Bolagets risker. Funktionen ska övervaka riskhanteringssystemet så att det utgör ett stöd för Bolagets operativa enheter, så att verksamheten kan identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera väsentliga risker samt övervaka Bolagets riskprofil. I arbetet underhåll av metodik och dokumentation, samt övergripande bedömning om riskhanteringssystemet bidrar till Bolagets mål på ett ändamålsenligt sätt. Funktionen medverkar i ORSA-processen och gör även en oberoende granskning av Bolagets ORSA-rapport.

Risktolerans

Bolagets möjlighet att ta risk begränsas av det legala kapitalkravet, vilket per 2019-12-31 utgjordes av solvenskapitalkravet (SCR). Vidare har styrelsen satt två nivåer för rishtoleransen. Rishtoleransen uttrycks som kapitalbasen i förhållande till solvenskapitalkravet (SCR) respektive minimikapitalkravet (MCR). I styrdokumentet för riskhantering har Bolaget även definierat riskmått gentemot övriga riskkategorier i verksamheten vilka löpande följs upp för att kontrollera att Bolagets riskhantering är sund och effektiv.

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA)

Bolaget gör minst årligen en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) för att säkerställa att bolaget uppfyller sina strategiska och finansiella mål, samt legala krav på solvens och kapitalposition på medellång sikt (fem år). I bedömningen görs en framåtriktad utvärdering av affärsplanen genom scenariobaserade stresstester av Bolagets finansiella ställning, risk och solvenssituation. Scenarierna baserar sig på identifierade risker i riskhanteringsprocessen och affärsplanen utifrån vilka hypotetiska riskfyllda utvecklingar modelleras.

Bolagets vd är ansvarig för att verkställa processen och Bolagets aktuariefunktion ansvarar för bedömningen av Bolagets efterlevnad av kraven för beräkningar av försäkringstekniska avsättningar och försäkringsrisker samt säkerställer datakvalitet.

Bolagets styrelse deltar aktivt i processen, vilket inbegriper att fastställa styrdokument, identifiera stressade scenarior och ifrågasätta resultaten. Resultatet presenteras i en ORSA-rapport. Styrelsen granskar och godkänner rapporten och processen. Utifrån utfallet av den egna risk- och solvensbedömningen gör styrelsen en bedömning av om åtgärder behöver vidtas och om Bolagets kapitalbehov och risktolerans behöver ses över.

Resultatet av de genomförda scenarioanalyser och stresstester som styrelsen beslutat om visar att bolaget bibehåller en väl kapitaliserad nivå även i negativa scenarier.

2.4. Internkontrollsystem

Ramverk för intern kontroll

Intern styrning och kontroll definieras i Bolaget som en process som initieras av styrelsen och företagsledningen och som genomförs av ledningen och övrig personal. Denna process ska för Bolaget säkerställa:

- Företagets måluppfyllelse
- Effektivitet i driften
- En riktighet och tillförlitlig finansiell rapportering och
- Att lagar och regelverk efterlevs

Bolagets system för intern kontroll ska trygga att lagar och regler, rapporteringsvägar, styrdokument och interna regler, följs i verksamheten. Styrelsen har ansvaret att säkerställa efterlevnaden. Vd underhåller kontrollmiljön (styrdokument och processer) genom löpande arbete med intern kontroll och riskhantering.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för en oberoende analys av verksamhetens risker och utvecklingen av dem. Funktionen ansvarar för riskbedömningar, och beslutar om kontrollaktiviteter för identifierade risker i verksamhetsprocesserna. Compliance svarar för bedömningar, och tillämpning av de juridiska

omfattningarna i Bolagets verksamhet. Utvärdering av internkontrollsystemet utförs av både Compliance och Internrevision, där funktionerna bland annat värderar riskerna i bristande efterlevnad av internkontrollen.

Bolaget utvärderar löpande minst årligen styrdokumenterna och processerna, och får därigenom förutsättningar för en närvarande internkontroll. Kontrollaktiviteterna och uppföljningen är riskbaserade och bestäms utifrån ett riskfokus i de processer internkontrollen ska revideras. Uppföljningen kan vara regelbunden, automatisk, manuell, eller ske genom stickprovsgranskning. Kontrollaktiviteterna validerar Bolagets mål med internkontrollen.

Funktion för regelverksefterlevnad

Compliance är Bolagets oberoende funktion för regelefterlevnad. Compliance rapporterar till styrelse och vd. Funktionen ansvar beskrivs i styrdokumentet "Styrdokument för funktionen för regelefterlevnad", som antagits av styrelsen. Compliance ansvarar för hantering av compliancerisker, rådgivning i compliancefrågor, tillämpning av regler, utveckla interna regler inom compliance, bevaka regelförändringar, utbilda och informera verksamheten, övervakning, konsumentskydd, kontrollera bolagets efterlevnad av regelverket för att motverka penningtvätt och terroristfinansiering och utvärdera Bolagets marknadsuppförande.

Funktionen upprättar varje år en skriftlig plan, som godkänns av styrelsen. Planen beskriver aktiviteter för kommande rapporteringsperiod i verksamheten. Funktionen rapporterar även skriftligen resultatet av sitt arbete till styrelsen.

Compliance har full åtkomst till material, personal och egendom för att utföra sina åtaganden. Compliance närvarar vid styrelse- och ledningsgruppsmöten då compliance relaterade frågor avses att behandlas. Compliance samordnar även sin verksamhet med Bolagets internrevisions och riskkontroll för att säkerställa fördelning av aktiviteter.

2.5. Internrevisionsfunktion

Bolagets internrevisionsfunktion har till uppgift att, som en i förhållande till den operativa verksamheten oberoende granskningsfunktion, granska och utvärdera Bolagets organisation, rutiner samt den interna styrningen och kontrollen. Funktionen för internrevisions verksamhetsområde omfattar all verksamhet i företaget, även sådan verksamhet som lagts ut på annan part att utföra.

Syftet med Internrevisionsfunktionen är att utvärdera och säkra att Bolaget har en väl fungerande intern styrning och kontroll och att identifiera möjligheter till förbättringar i Bolaget. Funktionen avrapporterar utvärderingen till styrelsen. Internrevisionsfunktionen är oberoende verksamheten, och vidhåller oberoende och objektivitet genom att följa styrdokumentet för internrevisionsfunktionen som tydligt separerar funktionens åtagande och verksamheten.

2.6. Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen ansvarar för att samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Funktionen stödjer styrelse och Vd i aktuariella frågor och bidrar till Bolagets riskhantering. Rapportering från funktionen görs till styrelse och vd.

Bolaget ska tillse att de resurser som krävs för att utföra de uppgifter som är ålagda funktionen tillgängliggörs. Fullständig åtkomst till material, personal och egendom ska ges till aktuariefunktionen för att denna ska kunna fullgöra sina åtaganden. Aktuariefunktionen ska vid var tidpunkt ha de sakkunskaper och erfarenheter som är tillräckliga med hänsyn till arten, omfattningen och komplexiteten av riskerna i Bolagets verksamhet.

2.7. Samarbetsavtal

Styrelsen har antagit ett styrdokument för samarbetsavtal, outsourcing. I styrdokumentet anges villkoren för Bolaget och annan part, hur processen för verksamhetsutläggning ser ut. Det omfattar bland annat vad som regleras i samarbetsavtal, ansvarsfördelning, Bolagets rätt till information om tjänsternas utförande, och att tjänsteleverantörens ska uppfylla Bolagets krav på lämplighet.

Samarbetsavtal avseende verksamhet som är tillståndspliktig eller som avser sådan operativ verksamhet eller sådana funktioner som är av väsentlig betydelse ska beslutas av Bolagets styrelse. Styrelsen ska även fatta beslut om väsentliga villkorsförändringar i befintliga avtal samt beslut om uppsägning av samarbetsavtal. Vd ansvarar för att erforderliga kontakter tas med Finansinspektionen med anledning av planerade och befintliga samarbetsavtal.

Bolaget har lagt ut följande verksamheter på extern part: Compliance, Riskhanteringsfunktion och Internrevisionsfunktion. Samtliga tjänsteleverantörer är belägna i Sverige och omfattas av svensk lagstiftning.

Ett samarbetsavtal är även upprättat mellan företagen inom koncernen som bland annat innebär att Pensionskassan köper rådgivning från bolaget, samtliga rådgivare inom koncernen är anställda av Bolaget. Bolaget i sin tur köper bland annat försäkringsadministration, Aktuariefunktion och systemutveckling från Pensionskassan. Samarbetsavtalet mellan Bolaget och Pensionskassan följs upp och utvärderas tertiälvís.

2.8. Övrig information

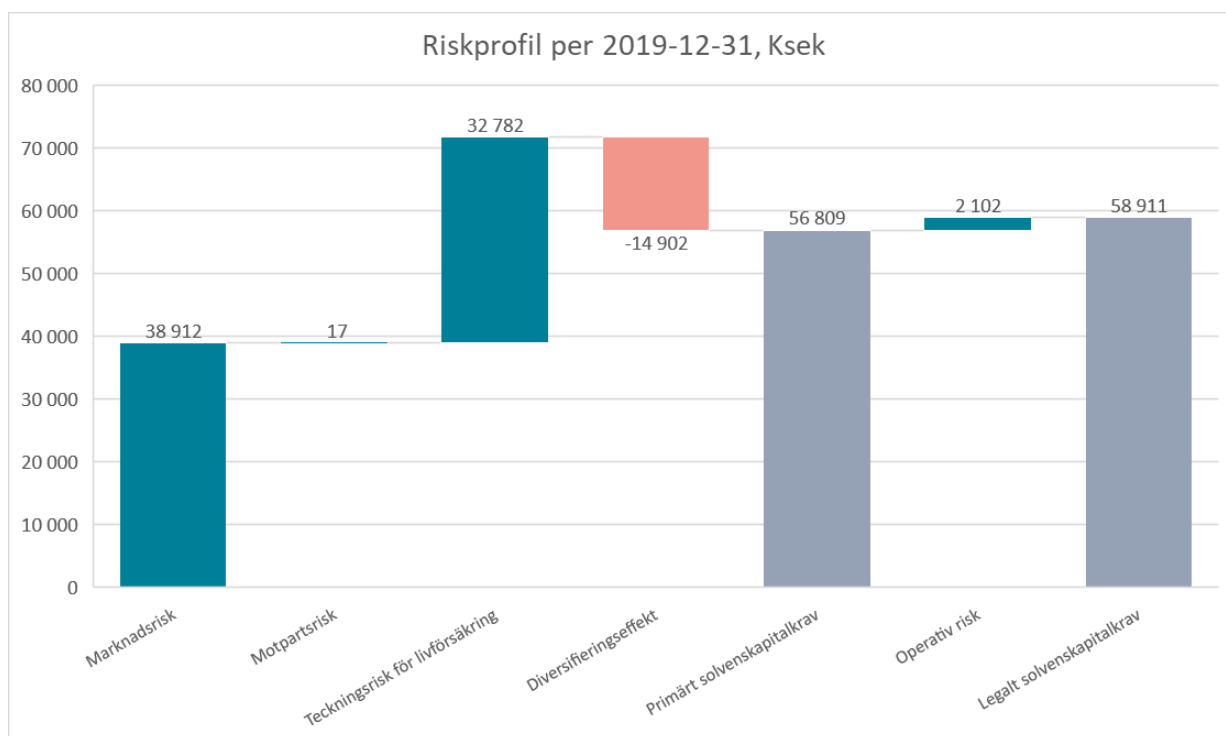
Styrelsen bedömer att företagsstyrningssystemet är lämpligt för Bolaget med hänsyn till arten och omfattningen av och komplexiteten hos de inneboende riskerna i dess verksamhet.

Det finns ingen övrig materiell information om Bolagets företagsstyrning för rapporteringsperioden.

3. Riskprofil

Nedan illustreras bolagets riskprofil utifrån standardformeln i Solvens II. Det legala kapitalkravet uppgick per 2019-12-31 till 58 911 Ksek och utgjordes av solvenskapitalkravet då detta översteg minimikapitalkravet.

Under affärsplaneringsperioden så förväntas solvenskapitalkravet öka med 19 501 Ksek till 78 412 Ksek i slutet av affärsplaneringsperioden.



De två dominerande riskkategorierna är marknadsrisk och teckningsrisk för livförsäkring. Sett till bruttorisker så utgörs riskprofilen i fallande ordning i huvudsak av aktierisk, annullationsrisk, kostnadsrisk, valutarisk, ränterisk och operativ risk.

Bruttorisker, Ksek	2019	2018
Aktierisk	33 776	18 998
Annullationsrisk	22 640	16 841
Kostnadsrisk	14 843	11 305
Valutarisk	8 637	3 886
Ränterisk	2 851	2 417
Operativ risk	2 102	2 364
Spread	619	495
Livsfall	140	177
Dödsfall	138	147
Katastrof	109	66
Motpart	17	22

3.1. Teckningsrisk

Allmän information

Bolagets teckningsrisker (försäkringsrisker) förekommer inom livförsäkringsverksamheten och är riskerna för ogynnsam premie mellan det estimerade försäkringstekniskt åtagandet och utfallet av dödlighet, länglevnad, annulleringar, och effektiva kostnader. Bolagets teckningsrisker delas upp i driftkostnadsrisk, annullationsrisk, länglevnadsrisk, dödlighetsrisk och katastrofrisk.

Materiella Riskexponeringar

Annullationsrisk och driftkostnadsrisk är de dominerande teckningsriskerna i Bolaget. Annullationsrisk avser risker för att försäkringsavtal avslutas, genom flytt eller återköp, i förtid, medan driftkostnadsrisk avser framtida oförutsedda ökning av driftkostnaderna. Det samlade solvenskapitalkravet för annullationsrisk uppgick för 2019 till 22 640 (16 841) Ksek och för driftkostnadsrisk för 2019 till 14 843 (11 305) Ksek.

Bedömning av teckningsrisk

Bolaget hanterar teckningsrisker genom Bolagets försäkringstekniska riktlinjer, som fastställt av Bolagets styrelse.

Riskkoncentrationer och riskreduceringstekniker

Bolaget riktar sig till kunder på den lokala svenska försäkringsmarknaden, vilket kan ses som en geografisk riskkoncentration. Bolaget ser inte den här koncentrationen som konkret, och använder därför inga riskreduceringstekniker för den koncentrationen. För kapitalförsäkring är risksumman 1 % av försäkringens värde. Bolaget har ett återförsäkringskontrakt med SCOR som innebär att de tar hand om 90 % av den risken upp till maximalt 1 000 Ksek per kund.

Riskkänslighet

Hantering av annullationsrisken sker löpande genom kundfokus och åtgärder för att minimera risken att försäkringsavtal avslutas, flyttas eller återköps, i förtid. Fokus på driftkostnadsrisken är även hög, och innefattar löpande matchning mot nyckeltal i branschen. Budget, löpande uppföljning och verksamhetsstyrning är Bolagets verktyg för att hantera driftkostnadsrisker.

Tabell för de två största teckningsriskerna; annullationsrisk och driftskostnadsrisk. Bästa skattning (försäkringstekniska avsättningar utan riskmarginal) är värderat till 1 289 248 Ksek. Skillnaden i tabellen visar påverkan på kapitalbasen innan diversifieringseffekt.

Risikfaktor, Ksek	Före stress tillgångar	Efter stress tillgångar	Förändring tillgångar	Före stress skulder	Efter stress skulder	Förändring skulder	Effekt kapitalbas
Annullation	0	0	0	1 086 037	1 108 677	22 640	-22 640
Driftskostnad	0	0	0	1 284 566	1 299 409	14 843	-14 843

3.2. Marknadsrisk

Allmän information

Bolaget exponeras för följande marknadsrisk: aktiekursrisk, valutarisk, ränterisk och spreadrisk.

Aktiekursrisk uppstår till följd av generella nedgångar på en eller flera börser i Sverige och i utlandet. Bolaget är exponerat mot aktiekursrisk både på tillgångs- och skuldsidan.

Med ränterisk förstås risken att nettot av Bolagets räntebärande tillgångar sjunker i värde till följd av en förändring i ränteläget, vilket påverkar Bolagets solvens. Ränteriskens storlek beror på tillgångarnas duration, ju längre löptid desto högre blir ränterisken och desto högre blir följaktligen kostnaden när räntan stiger. Det finns även en ränterisk på skuldsidan, men i motsats till räntebärande tillgångar så uppstår kostnaden för Bolaget när räntorna sjunker eftersom skulden då ökar. Bolaget är exponerat mot ränterisk både på tillgångs- och skuldsidan.

Marknadsrisken på tillgångssidan härrör främst från aktiekursrisk i försäkringstagarnas placeringar där en värdenedgång medför risk för minskad framtida intjäning i form av avgifter samt rabatter på fondavgifter.

Marknadsrisk på skuldsidan avser den förändring av kapitalbasen som skulle uppstå vid värderingen till följd av minskad intjäning (avgifter) vid en ogynnsam utveckling i fondförsäkringstagarnas innehav.

Marknadsrisker föreligger även gällande Bolagets egna placeringar vilka består av ett mindre handelslager för att underlätta fondhandeln samt placering av egna medel i räntefonder och på bankkonto. Vid ett ogynnsamt utfall kan Bolagets solvens påverkas negativt.

Materiella riskexponeringar

Aktiekursrisken är den enskilt största marknadsrisken för Bolaget. Negativa förändringar i försäkringstagarnas tillgångar medför en minskad förväntad framtida intjäning i form av avgifter och

rabatter på fondavgifter. Marknadsrisk finns även i Bolagets placeringar av egna medel. Solvenskapitalkravet uppgick för 2019 till 38 912 (22 043) Ksek.

Bedömning av marknadsrisker

Bolagets egna medel får endast placeras i tillgångar och instrument vars risker bolaget kan identifiera, mäta, övervaka, kontrollera och rapportera. Fastställda risktoleranser (limiter) finns i av styrelsen beslutade placeringsriktlinjer.

Urval av fonder som erbjuds i fondförsäkring sker efter analys och beslut i styrelsen. Uppföljning sker löpande. I fondförsäkringstillgångarna tar kunden merparten av marknadsrisken vid nedgång i fondvärdena, men Bolaget löper risk för att övervärdet minskar till följd av sjunkande framtida intäkter i form av kapitalavgift och rabatter på fondavgifterna, vilket då minskar kapitalbasen.

Bolaget använder standardmodellen i solvensregelverket för att kvantifiera marknadsriskerna.

Riskkoncentrationer och riskreduceringstekniker

Bolaget tillhandahåller endast fondförsäkring, vilket innebär att försäkringstagaren och andra ersättningsberättigade bär placeringsrisken. Premier för denna typ av försäkring investeras i andelar i de fonder som är knutna till försäkringen och som försäkringstagaren eller den försäkrade från tid till annan bestämmer. Fonder har i sig en konstruktion så att god diversifiering uppnås.

Riskkänslighet

Stresstester (scenarioanalyser) för marknadsrisker genomförs. Aktierisken stressas både på tillgångssidan och skuldsidan. Marknadsrisk på skuldsidan avser risken för minskad intjäning till följd av ogynnsam utveckling i fondförsäkringstagarnas innehav. Aktieplaceringar på reglerade marknader inom EEA och OECD stressas med en förändring på -39 % och aktieplaceringar på oreglerade marknader, i onoterade aktiepapper med en förändring på -49 %, enligt solvensregelverket. I standardmodellen bedöms dessa två olika marknader ha en hög positiv följsamhet, med en korrelation på 0,75. Regelverket indikerar att diversifieringen är låg, och att en väsentlig riskspridning inte bör förväntas i spridningen av placeringstillgångar (allokeringar) över dessa två marknader.

Tabell för de tre största marknadsriskerna; aktierisk, valutarisk och ränterisk. Bästa skattning (försäkringstekniska avsättningar utan riskmarginal) är värderat till 1 289 248 (879 666) Ksek.

Skillnaden i tabellen på nästa sida visar påverkan på kapitalbasen innan diversifieringseffekt.

Risikfaktor, Ksek	Före stress tillgångar	Efter stress tillgångar	Förändring tillgångar	Före stress skulder	Efter stress skulder	Förändring skulder	Effekt kapitalbas
Aktier	1 045 497	627 229	-418 268	1 289 248	905 786	-383 462	-34 807
Valuta	412 824	309 618	-103 206	1 289 248	1 194 679	-94 569	-8 636
Ränta	372 745	372 745	0	1 289 248	1 292 098	2 851	-2 851

3.3. Kreditrisk

Allmän information

Med kreditrisk avses här risken att kreditspreaden i räntebärande värdepapper går isär, vilket medför en försämring av marknadsvärdet.

Materiella riskexponeringar

Bolaget utsätts för kreditrisken spreadrisk i låneinstrument. Spreadrisk kvantifieras i delmodulen spreadrisk inom marknadsriskvärderingen. Solvenskapitalkravet för spreadrisk uppgick för 2019 till 619 (495) Ksek.

Bedömning av kreditrisker

Bolaget värderar kreditrisker enligt standardmodellen, både på tillgångssidan och skuldsidan. Bolaget försöker i möjligaste mån placera i högsta rankade räntebärande papper. Eftersom Bolaget tillhandahåller fonder i kunderbudandet väljer Bolaget med detta fonder med hög rating i kunderbudandet.

Risikkoncentrationer och riskreduceringstekniker

Inga risikkoncentrationer är identifierade. När det gäller riskreducering är det främst spreadrisk på tillgångs- respektive skuldsidan som beaktas av Bolaget. Tillgångssidan placerar endast i låneinstrument med hög rating enligt Bolagets investeringspolicy. Risken för att spreadrisk på skuldsidan, d.v.s. risken för minskad avgiftsintäkt, reduceras på samma sätt genom försäkringstagarnas placeringar i låneinstrument med hög rating.

Riskkänslighet

Stresstester (scenarioanalyser) för kreditrisker genomförs både på tillgångssidan och skuldsidan.

3.4. Likviditetsrisk

Allmän information

Likviditetsrisk är risken att Bolaget inte förmår att erhålla betalningsmedel på kort tid och infria sina betalningsförpliktelser. Blir Bolaget även tvungen att realisera placeringar till hög kostnad, vid en olämplig tidpunkt, utsätts Bolaget även för en marknadslikviditetsrisk.

Materiella riskexponeringar

Bolaget har inte identifierat några konkreta likviditetsrisker då Bolagets åtaganden är långsiktiga och där utbetalningarna är kända långt i förväg, samt att premierna betalas in i förväg.

Bedömning av likviditetsrisker

Då Bolagets åtaganden utgörs helt av fondförsäkringsåtaganden begränsas likviditetsrisken. Det egna kapitalet utgörs i hög andel av bankmedel, vilket ger Bolaget en viss möjlighet att hantera likviditetsrisker. Bolaget hanterar likviditetsrisker i den dagliga verksamheten genom löpande uppföljning av kommande utbetalningar på skuldsidan. I Bolaget beräknas ingen vinst i framtida premier på grund av kontraktsgränser.

Riskkoncentrationer och riskreduceringstekniker

På tillgångssidan begränsas likviditetsrisken dels genom placeringar i instrument med regelbunden handel dels genom placeringar i likvida papper. Om likviditetsbehov uppstår har Bolaget även möjlighet till en kapitalinjektion från moderbolaget.

Riskkänslighet

Likviditetsrisken ingår inte explicit i standardformeln för solvensberäkningen då regelverket anser att likviditetsrisken lämpligen hanteras i Bolagets likviditetsriskpolicy under Bolagets övergripande riskregelverk. Inga stresstester (scenarioanalyser) genomförs för att kvantifiera likviditetsrisker.

3.5. Operativ risk

Allmän information

De operativa riskerna är riskerna för förluster i verksamheten till följd av personalrisk, processrisk, systemrisk, affärsrisk och extern risk. Bolaget gör följande indelning:

- Personalrisk: integritet, resurser, handhavande, kompetens, nyckelpersonberoende.
- Processrisk: marknadsföringsrisk, säljrisk, dokumentation, ansvar, felaktiga processer, kontroll, rapportering, modellrisk, fel, bedrägeri, kontraktsrisk, produktkomplexitet, kapacitetsrisk.
- Systemrisk: datakvalitet, programfel, säkerhet, kapacitetsrisk, systemlämplighet, kompatibilitetsrisk, strategiska risker (plattform/leverantör).
- Affärsstrategirisk: projekthantering, förändringshantering, affärsstrategier.
- Externa risker: outsourcing, compliance, penningtvätt, finansiell rapportering, skatter, legala risker, naturkatastrof, terrorhot, strejker

Materiella riskexponeringar

Bolagets solvenskapitalkrav för operativ risk uppgick för 2019 till 2 102 (2 364) Ksek. Skillnaden jämfört med år 2018 beror framförallt på minskade driftskostnader.

Bedömning av operativa risker

De operativa riskerna, se avsnitt B och hanteras löpande genom dokumenterade arbetsbeskrivningar, dualitet i arbetsfördelning, utvecklade attest- och utanordningsrutiner, en allmän kontrollmedvetenhet hos ledning och personal, och strukturerad kompetensutveckling. Bolaget använder standardmodellen i solvensregelverket för att kvantifiera de operativa riskerna.

Riskkoncentrationer och riskreduceringstekniker

Vd ansvar för att relevant information ges till berörda medarbetare och styrelse i samband med att nya regler och rutiner tillkommer, nya produkter introduceras etc. Till hjälp har vd compliance och riskhanteringsfunktion som övervakar regelefterlevnaden inom Bolaget.

Riskkänslighet

Stresstester (scenarioanalyser) för operativa risker genomförs.

3.6. Övriga materiella risker

Motpartrisk är risken som uppstår när motpart misslyckas med att fullgöra sitt kreditåtagande. Motpartrisker identifieras endast på tillgångssidan och omfattar Bolagets svenska bankplaceringar. Avgiven återförsäkring är av begränsad omfattning.

3.7. Övrig information

Det finns ingen övrig materiell information om Bolagets riskprofil för rapporteringsperioden. Det finns inga materiella riskkoncentrationer som påverkar Bolagets risknivå.

4. Värdering för solvensändamål

Bolagets balansräkning, i den finansiella redovisningen, har upprättats i enlighet med IFRS, lagbegränsad IFRS. Bolagets solvensbalansräkning har upprättats i enlighet med IFRS, och justerats enligt värderingskraven i Solvens II-regelverket.

4.1. Tillgångar

Allmänna värderingsprinciper

Bolaget värderar tillgångar på två sätt i Bolagets affärsredovisning; till verkligt värde (nuvärdesmetoden) och till anskaffningsvärde. Bolagets tillgångar, som värderas till verkligt värde, är de tillgångar som innehas för handel, i enlighet med IFRS regelverket och IAS 39.

Handel på avistamarknader redovisas med bruk av affärsdagsredovisning, enligt:

1. Nivå 1, värdering till noterat marknadspris.
2. Nivå 2, modellvärdering utifrån observerbart marknadsdata (nuvärdesberäkning).
3. Nivå 3, modellvärdering utifrån icke-observerbart indata (nuvärdevärdesberäkning).

Övriga tillgångar i Bolaget värderas till anskaffningsvärde, antingen till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och nedskrivningar eller till upplupet anskaffningsvärde.

Alla tillgångskategorier i Bolaget värderas med metoden verkligt värde, förutom tillgångskategorin "Övriga tillgångar", vars delkategorier värderas olika, beroende på tillgångsklassificering.

Skillnader i värdering för solvensändamål och i finansiell rapportering

Tillgångar värderas enligt samma principer i Bolagets affärsredovisning, som i Solvens II redovisningen. Den enda skillnad är att tillgångskategorin "Förutbetalda anskaffningskostnader" inte tas med i Solvens II-balansräkningen. Den värderas till noll i Solvens II-redovisningen.

Tillgångar, 2019-12-31	Värderingsmetod
Placeringstillgångar	
Förutbetalda anskaffningskostnader	Verkligt värde
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	Verkligt värde
Försäkringstagarnas placeringstillgångar	Verkligt värde
Kontanter och andra likvida medel	Verkligt värde
Övriga tillgångar	
Inventarier	Anskaffning med avskrivning
Fordringar	Verkligt värde
Förutbetalda driftskostnader/upplupna intäkter	Anskaffning med upplupen värdering

Tillgångar, 2019-12-31, Ksek	Solvens II	IFRS	Skillnad
Placeringstillgångar			
Förutbetalda anskaffningskostnader	-	15 132	-15 132
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	80 854	80 854	-
Försäkringstagarnas placeringstillgångar	1 324 903	1 324 903	-
Kontanter och andra likvida medel	13 232	13 232	-
Övriga tillgångar			
Inventarier	1 943	1 943	-
Fordringar	2 799	2 799	-
Förutbetalda driftskostnader/upplupna intäkter	188	188	-
Summa	1 423 919	1 439 051	-15 132

4.2. Försäkringstekniska avsättningar

Allmänna värderingsprinciper

Försäkringsteknisk avsättning (FTA) görs för företagets bestånd av fondförsäkringar. Några andra livförsäkringsklasser än denna förekommer inte.

FTA för solvensändamål definieras som summan av Bästa skattningen och Riskmarginalen. Bästa skattningen beräknas som värdet av det förväntade framtida kassaflödet med hänsyn tagen till diskontering. Beräkningen sker enskilt för varje kontrakt och bästa skattningen utgörs av summan. Riskmarginalen beräknas som kostnaden för att hålla solvenskapitalkravet (SCR) över tid. Här avses endast de komponenter av SCR som ej är att betrakta som hedgebara (marknadsrisk anses vara hedgebar). Vid beräkningen tas hänsyn till tidsvärdet och kapitalkostnaden (Cost of Capital, CoC).

En förenklad metod används vid beräkning av riskmarginalen i det att prognoser för värdet av framtida underliggande SCR-komponenter skattas fram ur det faktiskt beräknade värdet av motsvarande komponent per balansdagen. Komponenterna i fråga är huvudsakligen kapitalkrav för de enskilda teckningsriskerna (inkl. kostnadsrisken). Kapitalkravet för en typisk sådan risk antas över tid utvecklas proportionellt mot en bestämd drivarprocess. En av de drivare som används är försäkringskapitalets utveckling över tid.

Försäkringstekniska avsättningar enligt solvensbalansräkning, 2019-12-31		Ksek
Bästa skattning		1 289 248
Riskmarginal		18 232
Försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål		1 307 479

Antaganden som ligger till grund för beräkningarna rör framför allt diskonteringsränta, flytt- och återköpsfrekvenser, kostnadsantagande inklusive inflation, dödlighetsintensitet och framtida avkastningsskatteavgifter.

Diskonteringsräntan tas fram enligt gällande regelverk. Skattningar för övriga parametrar tas fram främst utifrån egen erfarenhet om försäkringsbeståndet och i vissa fall även utifrån branschgemensam statistik.

Osäkerhet i värderingen drivs främst av osäkerhet i skattningen av parametrarna, inte minst p.g.a. det faktum att historiska data inte alltid är relevanta för utvecklingen i framtiden.

Skillnader i värdering för solvensändamål och i finansiell rapportering

Försäkringsteknisk avsättning i finansiell redovisning utgörs av värdet av försäkringstagarnas fondandelar inklusive oplacerade medel. Detta värde är per 2019-12-31 lika med 1 324 903 Ksek.

Försäkringstekniska avsättningar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2019-12-31, Ksek	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Fondförsäkring	1 307 479	1 324 903	17 424

Differensen mellan de två värderingarna av FTA utgörs av skillnaden mellan övervärdet och riskmarginalen. Med övervärdet menas här skillnaden mellan kapitalvärdet av alla framtida intäkter och kostnader definierade enligt Solvens II-regelverket. Det uppgår per 2019-12-31 till 35 655 Ksek.

Bolaget tillämpar varken matchnings- eller volatilitetsjustering i enlighet med artikel 77 i Solvens II-direktivet 2009/138/EG. Övergångsregler för riskfria räntesatser respektive försäkringstekniska avsättningar i enlighet med artikel 308 c, d, i samma direktiv används inte heller.

Bolaget har inga återkrav enligt återförsäkringsavtal eller från specialföretag.

Inga materiella förändringar har gjorts i de regler och metoder som används vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna jämfört med föregående rapporteringsperiod. Däremot gjordes en översyn av ett antal antaganden under våren 2019 som tillämpades vid beräkningen per Q2 2019. De förändrade antaganden som fick störst påverkan på beräkningen var driftskostnadsantagandet samt antagande om nivå för kick-back.

4.3. Andra skulder

Allmänna värderingsprinciper

Bolaget värderar samtliga andra skulder (utöver FTA skulden) till verkligt värde. De två skuldkategorierna i "Andra skulder" är ovisa avsättningar, och bestäms till verkligt värde vid rapporteringstillfället. Samtliga skuldkategorier i Andra skulder, oavsett vald värderingsmetod, värderas enligt samma principer i Solvens II-redovisningen, som i den finansiella redovisningen. Andra skulder klassificeras vid första redovisningstillfället, utifrån vilket syfte skulden uppkom, och redovisas sedan i tillämplad skuldkategori.

Skillnader i värdering för solvensändamål och i finansiell rapportering

Andra skulder värderas på samma sätt för både solvensändamål, och affärsändamål.

Andra skulder	Värderingsmetod
Uppskjutna skatteskulder	Verkligt värde
Skulder till återförsäkrare	Verkligt värde
Övriga skulder	Verkligt värde

Andra skulder 2019-12-31, Ksek	Solvens II	IFRS	Skillnad
Uppskjutna skatteskulder	3 380	2 531	-849
Skulder till återförsäkrare	224	224	-
Övriga skulder	27 714	28 563	849
Summa	31 318	31 318	-

4.4. Alternativa värderingsmetoder

Inga alternativa värderingsmetoder har använts.

4.5. Övrig information

Ingen övrig materiell information om värdering av tillgångar och skulder för solvensändamål finns. Det har skett materiella förändringar i de antaganden som görs vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna jämfört med föregående rapporteringsperiod, se avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar.

5. Finansiering

5.1. Kapitalbas

Kapitalbasen i Bolaget uppgick till 85 122 Ksek per 2019-12-31. Bolagets kapitalbas består endast av primärkapital av högsta kvalitet, är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Bolagets kapitalkrav.

I kapitalbasen ingick aktiekapital, överkursfond, och en avstämningsreserv som omfattar balanserade vinstmedel, årets resultat och värderingsskillnader som finns mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen. Värderingsskillnaderna hänfördes till försäkringstekniska avsättningar och upplupna anskaffningskostnader. Eget kapital enligt affärsredovisningen uppgick till 82 830 (77 878) Ksek.

Kapitalbas, Ksek	2019-12-31	2018-12-31
Aktiekapital	15 000	15 000
Överkursfond	15 000	15 000
Avstämningsreserv	55 122	39 784
Total kapitalbas	85 122	69 784

I kapitalbasen ingår som tidigare år aktiekapital, överkursfond och en avstämningsreserv som omfattar balanserade vinstmedel, årets resultat samt skillnader i värdering mellan redovisningen och solvensbalansräkningen. Skillnaderna består främst av försäkringstekniska avsättningar och upplupna anskaffningskostnader.

Hantering av kapitalbas

Styrelsen fastställer årligen principer för hantering av kapitalbasen, med kapitalmål, risktolerans och beredskapsplan baserade på Bolagets Egen risk- och solvensbedömning (ORSA). Kapitalpositionen följs upp regelbundet i den löpande solvensrapporteringen under året, där Bolaget säkerställer att nivåer ligger inom ramen för kapitalmål och risktolerans.

Bolagets skattade finansiella ställning, och avgjord risktolerans bestämmer Bolagets kapitalbehov. Överstiger kapitalbehovet tillgängligt kapital, under verksamhetsperioden, tar styrelsen beslut om ett omedelbart kapitaltillskott, eller om Bolaget behöver vidta andra åtgärder, för att ändra obalansen mellan kapitalbehov och kapitalbas.

5.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkrav per riskmodul

Solvenskapitalkravet uppgick till 58 911 Ksek per 2019-12-31 och bestod till största delen av SCR för marknadsrisk och teckningsrisk inom livförsäkring, vilket summerar till 71 694 Ksek. I SCR ingick en diversifieringseffekt med -14 902 Ksek.

Solvenskapitalkrav, Ksek	2019-12-31	2018-12-31
Marknadsrisk	38 912	22 043
Motpartsrisk	17	22
Teckningsrisk för livförsäkring	32 782	24 619
Diversifieringseffekt	-14 902	-9 754
Primärt solvenskapitalkrav	56 809	36 930
Operativ risk	2 102	2 364
Totalt solvenskapitalkrav	58 911	39 294

Under rapportperioden ökade SCR med 19 617 Ksek, där ökningen främst berodde på en ökning i marknadsrisk med 16 869 tkr, i teckningsrisk för livförsäkring med 8 163 Ksek samt en dämpande effekt pga ökad diversifiering med 5 148 Ksek.

Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 39 774 Ksek per 2019-12-31 och ökade under rapportperioden med 1 288 Ksek till följd av ändrad valutakurs för omräkning från det i EU direktivet givna garantibeloppet i EUR till SEK.

Solvenssituation

Bolaget är tillräckligt konsoliderat för att uppfylla det legala kapitalkravet. Solvenskapitalkvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2019-12-31 till 1,44 vilket innebär att kapitalbasen överstiger det solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenssituation, Ksek	2019-12-31	2018-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	58 911	39 294
Solvenskvot	1,44	1,78
Minimikapitalkrav (MCR)	39 774	38 486
Minimikapitalkvot	2,14	1,81

Då solvenskapitalkravet överstiger minimikapitalkravet, så utgör solvenskapitalkravet det legala kapitalkravet för Bolaget.

5.3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

Ej relevant för Bolaget.

5.4. Skillnader mellan standardformeln och användande av interna modeller

Ej relevant då Bolaget använder sig av standardformeln för beräkning.

5.5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Under rapporteringsperioden har inga överträdelser skett gällande minikapitalkravet och solvenskapitalkravet.

5.6. Övrig information

Ingen övrig information för Bolagets finansiering finns att redovisa.

6. Bilaga från årlig kvantitativ rapportering (QRT)

S.02.01.02 Balansräkning, Ksek		Solvens II värde
		C0010
Tillgångar		
Goodwill		
Upplupna anskaffningskostnader		
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	80 854
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	80 854
Derivat	R0190	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	1 324 903
Lån och hypotekslån	R0230	
Lån på försäkringsbrev	R0240	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
Andra lån och hypotekslån	R0260	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	13 232
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	4 930
Summa tillgångar	R0500	1 423 920

Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	
Riskmarginal	R0550	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	
Riskmarginal	R0590	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	
Riskmarginal	R0640	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	
Riskmarginal	R0680	
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	1 307 479
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	1 289 248
Riskmarginal	R0720	18 232
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	
Depåer från återförsäkrare	R0770	5
Uppskjutna skatteskulder	R0780	3 380
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	
Återförsäkringskulder	R0830	219
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	
Efterställda skulder	R0850	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	27 714
Summa skulder	R0900	1 338 798
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	85 122

	Affärsgrän för livförsäkringsförpliktelser								Livförsäkringsförpliktelser				Totalt		
	Sjukförsäkring 00210	Försäkring med rätt till överakott 00220	Fondförsäkring 00230	Övrigt liv 00240	Skadeförsäkring 00250	Livräntor 00260	Sjukförsäkring 00270	Livförsäkring 00280							
5.05.01.02 Premier, ersättningar, och kostnader per livförsäkringsförpliktelser, Ksek															
Premieinkomst															
B brutto						268 066									268 066
A återförsäkrarens andel						221									221
N netto						267 845									267 845
Innjämnade premier															
B brutto						268 066									268 066
A återförsäkrarens andel						221									221
N netto						267 845									267 845
Inträffade skadekostnader															
B brutto															
A återförsäkrarens andel															
N netto															
Änderingar inom övriga avsättningar															
B brutto															
A återförsäkrarens andel															
N netto															
Uppkomna kostnader															
Övriga kostnader															
Totals kostnader															

S.I.C. 02 Försäkrings tekniska avdelningar för livförsäkring och S.I.T. slyfförsäkring, Ksek	Försäkring med rätt till överbott	Fondförsäkring och inderförsäkring		Annan livförsäkring			Skadeinträffor	Mottagen återförsäkring Totalt (livförsäkring utom slyfförsäkring, inkl. fond och inderförsäkring)	
		Aval utan optioner och garantier	Aval med optioner eller garantier	Aval utan optioner och garantier	Aval med optioner eller garantier	Aval med optioner eller garantier			
	CO00	CO30	CO40	CO50	CO60	CO70	CO80	CO90	CO100
Försäkrings tekniska avdelningar beviljade som helhet									
R0010									
Försäkrings tekniska avdelningar beviljade som helhet									
R0020									
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och transiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av medparticallösningssarskade med försäkrings tekniska avdelningar beviljade som helhet									
Försäkrings tekniska avdelningar beviljade som helhet									
R0030									
Beakta skattning									
R0040									
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten förlorar			1 289 248						1 289 248
R0050									
Beakta skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och transiell återförsäkring									
R0060									
Risnagel									
R0070									
Belopp avseende övergångsårdelen för försäkrings tekniska avdelningar									
R0080									
Försäkrings tekniska avdelningar beviljade som helhet									
R0090				1 289 248					1 289 248
Beakta skattning		18 232							18 232
R0100									
Risnagel									
R0200		1 307 479							1 307 479
Försäkrings tekniska avdelningar – totalt									

5.23.01.01 Kapitalbas, Ksek		Totalt	Nivå 1 Utan begränsningar	Nivå 1 Med begränsningar	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	15 000	15 000			
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	15 000	15 000			
Garantkapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag						
Efterställda medlemskonton						
Överskottsmedel						
Preferensaktier						
Överkursfond relaterad till preferensaktier						
Avstämningsreserv	R0130	55 122	55 122			
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	85 122	85 122			
Sammanlagt tilläggskapital	R0400					
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	85 122	85 122			
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	85 122	85 122			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	85 122	85 122			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	85 122	85 122			
Solvenskapitalkrav	R0580	58 911				
Minimikapitalkrav	R0600	39 774				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	144,49%				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	214,01%				

		C0060			
Avstämningsreserv					
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	85 122			
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710				
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720				
Andra primärkapitalposter	R0730	30 000			
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separate fonder	R0740				
Avstämningsreserv	R0760	55 122			
Förväntade vinster					
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkningsverksamhet	R0770				
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkningsverksamhet	R0780				
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790				

S.25.01.01 Solvenskapitalkrav, standardformeln, Ksek		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecifika parametrar	Förenklings
		C0110	C0090	C0100
Marknadsrisk	R0010	38 912	38 912	
Motpartsrisk	R0020	17	17	
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	32 782	32 782	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040			
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050			
Diversifiering	R0060	-14 902	-14 902	
Immateriell tillgångsrisk	R0070			
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	56 809	56 809	
Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100		
Operativ risk	R0130	2 102		
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140			
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150			
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160			
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	58 911		
Kapitaltillägg redan infört	R0210			
Solvenskapitalkrav	R0220	58 911		
Övrig information om solvenskapitalkrav				
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400			
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410			
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420			
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430			
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440			

		C0040
MinimikapitalkravL Resultat	R0200	9 025

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0050	C0060
Förpliktelse med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210		
Förpliktelse med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220		
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	1 289 248	
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240		
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250		

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav		
		C0070
Linjärt minikapitalkrav	R0300	9 025
Solvenskapitalkrav	R0310	58 911
Högsta minikapitalkrav	R0320	26 510
Lägsta minikapitalkrav	R0330	14 728
Kombinerat minikapitalkrav	R0340	14 728
Tröskelvärde för minikapitalkrav	R0350	39 774
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	39 774