

Solvens- och verksamhetsrapport

Folksam ömsesidig livförsäkring

1 januari – 31 december 2020



2020

Folksam

Inledning

Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) är ett moderföretag som tillsammans med dotterföretag och intresseföretag bildar Folksam Liv-gruppen.

Försäkringsföretag och försäkringsgrupper omfattas av Solvens II-regelverket för beräkning och rapportering av solvens. Solvens är ett mått på finansiell styrka som visar ett försäkringsföretags förmåga att fullfölja sina betalningsförpliktelser. Särskilda övergångsregler gäller för försäkringsföretag som bedriver tjänstepensionsverksamhet. Reglerna innebär att dessa företag, under en övergångsperiod, kan tillämpa äldre bestämmelser om hur solvensen ska beräknas och rapporteras för tjänstepensionsverksamheten, i stället för de solvensregler som gäller enligt Solvens II-regelverket.

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

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

KPA Livförsäkring omfattades i sin helhet av Solvens II-regelverket vid referensdatumet för denna rapport (2020-12-31). KPA Livförsäkring har per 2021-03-01 omvandlats till ett tjänstepensionsföretag och företaget lyder därefter under de nya reglerna för tjänstepensionsföretag. Som en följd av omvandlingen, har också företagets firmanamn ändrats. Vid tiden för ingivande och publicering av denna rapport bedriver företaget verksamhet under firmanamnet KPA Tjänstepension AB (KPA Tjänstepension).

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

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

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

Styrelsen i Folksam Liv har fastställt denna rapport den 24 mars 2021.

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

Innehållsförteckning

INLEDNING	2
SAMMANFATTNING	4
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	5
A.1 VERKSAMHET	5
A.2 FÖRSÄKRINGSRESULTAT.....	6
A.3 INVESTERINGSRESULTAT	7
A.4 RESULTAT FRÅN ÖVRIGA VERKSAMHETER.....	8
A.5 ÖVRIG INFORMATION.....	8
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM	8
B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNING.....	8
B.2 LÄMPLIGHETSKRAV	11
B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM INKLUSIVE EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING	12
B.4 SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL.....	15
B.5 INTERNREVISION.....	15
B.6 AKTUARIEFUNKTION	16
B.7 UPPDRAGSAVTAL	16
B.8 ÖVRIG INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET.....	16
C. RISKPROFIL	16
C.1 FÖRSÄKRINGSRISK.....	16
C.2 MARKNADSRISK	21
C.3 KREDITRISK.....	25
C.4 LIKVIDITETSRISK.....	26
C.5 OPERATIV RISK.....	27
C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKER	28
C.7 ÖVRIG INFORMATION.....	29
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	29
D.1 TILLGÅNGAR.....	29
D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR.....	32
D.3 ANDRA SKULDER.....	35
D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER.....	36
D.5 ÖVRIG INFORMATION.....	38
E. SOLVENSITUATION	38
E.1 KAPITALBAS.....	38
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV.....	39
E.3 ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPEN FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET	41
E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMELN OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER.....	41
E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MINIMIKAPITALKRAVET OCH SOLVENSKAPITALKRAVET.....	41
E.6 ÖVRIG INFORMATION.....	41
BILAGA 1 FOLKSAM LIVS ÄGARANDELAR I DOTTER- OCH INTRESSEFÖRETAG	42
BILAGA 2 UPPGIFTER OM TILLSYNSMYNDIGHETER OCH REVISORER	51
BILAGA 3 KVANTITATIVA TABELLER	52

Sammanfattning

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

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

Försäljningen (premieinkomsten) uppgick 2020 till 10 935 (12 040) miljoner kronor varav 4 936 (5 323) miljoner var hänförligt till tjänstepensionsverksamheten. Resultatet från den samlade försäkringsrörelsen och placeringsinvesteringsverksamheten uppgick till 6 523 (12 134) miljoner kronor.

Företagsstyrningssystemet är uppbyggt kring en god riskhantering och intern kontroll. Företaget har interna regler och processer för lämplighetsprövning av personer i företagets ledning och personer som ansvarar för centrala funktioner, samt avseende personer som ansvarar för, eller är direkt delaktiga i, försäkringsdistribution. Företaget har vidare en restriktiv hållning till rörliga ersättningar gällande ledande befattningshavare och anställda som kan påverka risknivån i företaget. Företagsstyrningssystemet i Folksam 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 2020 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den treåriga affärsplaneringsperioden 2021-2023. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagets interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen. Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden.

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

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

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick Folksam Livs kapitalbas till 83 699 (80 927) miljoner kronor. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet som uppgick till 22 709 (21 811) miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till det legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 3,69 (3,71).

Väsentliga händelser efter verksamhetsårets slut

Försäkringsdotterföretaget KPA Livförsäkring har per 2021-03-01 omvandlats till ett tjänstepensionsföretag och företaget lyder därefter under de nya reglerna för tjänstepensionsföretag. Denna förändring är inget som väsentligen påverkar moderföretaget Folksam Liv.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) är ett ömsesidigt försäkringsföretag vilket innebär att företaget ägs av sina försäkringstagare. Några andra ägare till företaget finns inte. Folksam Liv är moderföretag i Folksam Liv-gruppen.

Folksam Liv erbjuder i huvudsak tjänstepension och pensionssparande till privatpersoner samt övrig livförsäkring i form av såväl grupp- och individuella försäkringar. De huvudsakliga affärgrenarna är:

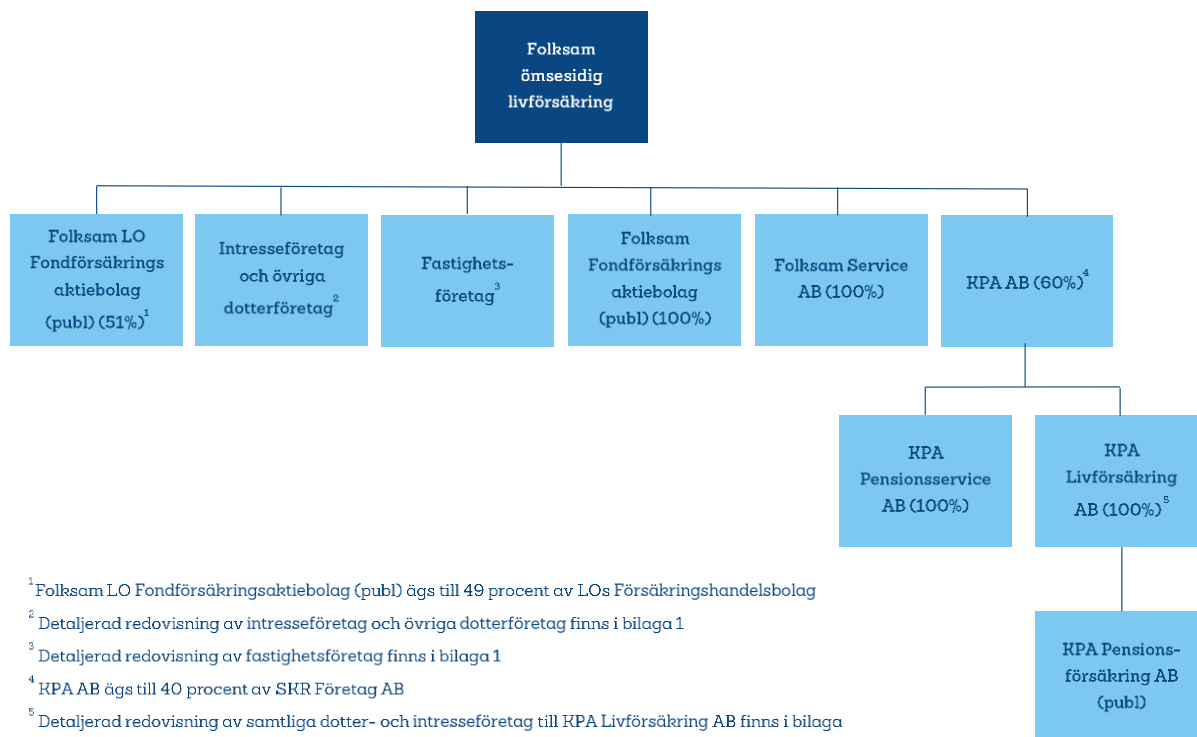
- Traditionell livförsäkring (affärgren 30)
- Annan livförsäkring (affärgren 32)
- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärgren 2)
- Sjukförsäkring (affärgren 29)

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

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

En förenklad bild över Folksam Liv-gruppen per 2020-12-31 finns nedan. Folksam Livs ägarandelar i dotter- och intresseföretag redovisas i bilaga 1.



A.2 Försäkringsresultat

Premieinkomsten under året uppgick till 10 935 miljoner kronor varav 5 999 miljoner kronor var hänförligt till övrig livförsäkringsverksamhet, 4 936 miljoner kronor till tjänstepensionsverksamhet. Såväl tjänstepensionsgrenen som övrig liv grenen liv minskade premieinkomsten jämfört med föregående år. Den minskade premieinkomsten förklaras av coronapandemin, som inledningsvis medförde sänkt återbäringsränta, samt premiesänkningar.

Driftskostnader ökade och uppgick till 1 041 miljoner jämfört med 1 028 miljoner kronor föregående år. Avvikelsen förklaras framförallt av aktivering immateriella tillgångar, minskade personalkostnader samt provisioner. Därutöver har företaget belastats med en retroaktiv debitering av kostnader om 31 miljoner kronor för Ny riskplattform.

Lägre diskonteringsräntor än föregående år bidrog till en ökning av försäkringstekniska avsättningar. Effekten av ändrad diskonteringsränta under 2020 uppgick till -4 248 miljoner kronor.

Försäkringsresultatet efter effekt av diskonteringsränta uppgick till -1 455 miljoner kronor för Folksam Liv. För övrig livförsäkring uppgick försäkringsresultatet till -568 miljoner kronor, för skadeförsäkring 211 miljoner kronor och för tjänstepensionsverksamhet uppgick resultatet till -1 098 miljoner kronor.

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

Försäkringsresultat 2020-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Sjuk	Traditionell liv	Fond och index	Annan liv- försäkring	Övriga affärs- grenar	Tjänste- pension	Total
Premieinkomst (f e r)	694	97	3 890		1 315	3	4 936	10 935
Intäkter från investeringsavtal	-	-	-	5	-	-	7	12
Övriga tekniska intäkter (f e r)	-	-	-	1	-	0	7	8
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-386	-21	-4 421	0	-1 423	-1	-2 398	-8 651
Förändring i övriga försäkrings- tekniska avsättningar (f e r) ²	0	2	2 185	-37	-2	0	-428	1 721
Återbäring och rabatter (f e r)			-13	-	-27	-	-151	-191
Driftskostnader ¹	-96	-26	-441	-1	-142	-2	-333	-1 041
Försäkringsresultat före effekt av diskonteringsränta	211	52	1 200	-32	-279	-	1 640	2 793
Effekt diskonteringsränta	-	-	-1 509	-	-	-	-2 739	-4 248
Försäkringsresultat efter effekt av diskonteringsränta	211	52	-309	-32	-279	-	-1 098	-1 455

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 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)		0		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	-	3	76	-77	-197	-	-1 030	-1 225
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.

A.3 Investeringsresultat

Företagets investeringsresultat uppgick till 7 978 miljoner kronor enligt den finansiella redovisningen.

Totalavkastningstabellen nedan är 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 31 procent av de totala tillgångarna. En generellt stark utveckling för aktier globalt, framför allt under andra halvåret, påverkades för företagets del negativt av den inte riktigt lika starka utvecklingen för företagets stora post i Swedbank-aktier. Det totala resultatet för aktier blev 4 492 miljoner kronor.

Andelen räntebärande placeringar i portföljen var cirka 51 procent vid utgången av året. Avkastningen på räntebärande placeringar påverkades positivt av sjunkande räntor och uppgick till 2 892 miljoner kronor.

Fastigheter utgjorde vid utgången av året cirka 10 procent av de totala tillgångarna. Utvecklingen för fastigheter var under året god och gav ett resultat på 956 miljoner kronor.

Totalavkastningstabell, Mkr	Ingående marknadsvärde 2020-01-01	Utgående marknadsvärde 2020-12-31	Total- avkastning 2020	Total- avkastning 2020 %	Total- avkastning 2019 %
Räntebärande placeringar	107 581	107 308	2 892	2,7	1,1
Aktier	65 297	65 640	4 492	7,4	25,9
Specialplaceringar	7 623	11 533	297	3,1	7,3
Fastigheter	19 741	20 536	956	4,9	12,1
Bolagsstrategiska innehav	5 778	6 465	686	11,9	41,9
Summa	206 020	211 480	9 323	4,7	10,4

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 2020-12-31, Mkr	Orealiserade		Kostnader	Summa
	Intäkter	vinster		
Byggnader och mark	289	130	-84	335
Aktier och andelar	5 110	3 749	0	8 859
Räntebärande värdepapper	1 952	277	-16	2 213
Övriga finansiella kostnader			-144	-144
Valutakurs	0		-3 285	-3 285
Värdeförändring fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk		38		38
Kapitalavkastning enligt resultaträkningen	7 351	4 194	-3 529	8 016
Justering för resultat på fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk				-38
Investeringsresultat				7 978
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT				88
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT				-68
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT				1 325
Totalavkastning enligt TAT				9 323

Investeringsresultat 2019-12-31, Mkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Summa
Byggnader och mark	226	409	-77	558
Aktier och andelar	6 162	6 364	0	12 526
Räntebärande värdepapper	1 275	458	-38	1 695
Övriga finansiella kostnader			-137	-137
Valutakurs	2 331		0	2 331
Värdeförändring fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk		182		182
Kapitalavkastning enligt resultaträkningen	9 994	7 413	-252	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

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 6 (5) miljoner kronor. Vidare har Folksam Liv ingått operationella leasingavtal avseende uthyrning av lokaler med en hyresintäkt uppgående till 143 (122) miljoner kronor under året.

A.5 Övrig information

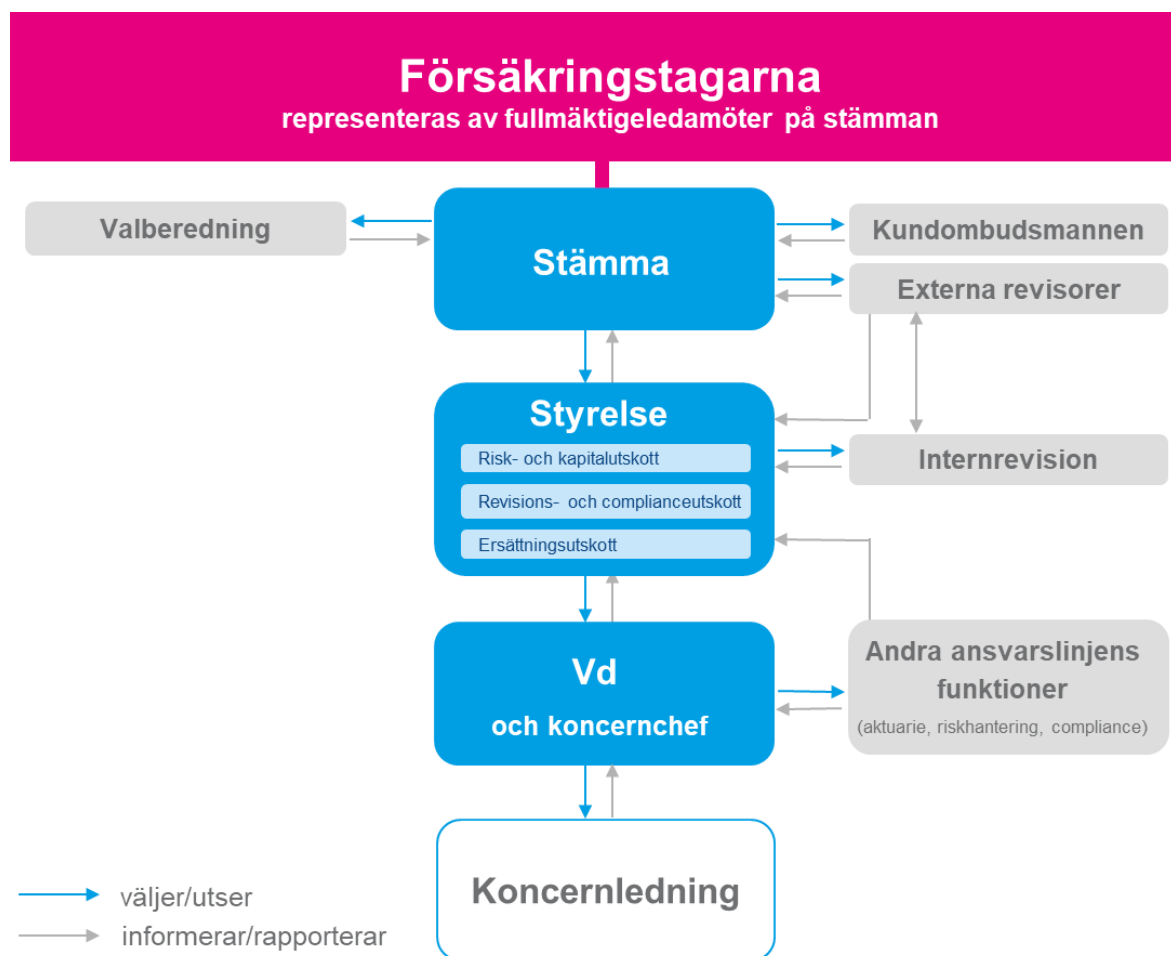
Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

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 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 (compliancefunktionen), aktuariefunktionen samt internrevision. Dessa är organisatoriskt skilda från motsvarande funktioner i Folksam Sak-gruppen och fristående 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. Funktionen rapporterar till vd, samt styrelsen.

Folksam Liv-gruppen har ett gemensamt internkontrollsystem som stödjer arbetet med riskhantering. Målet med internkontrollsystemet är att säkerställa att verksamheten är ändamålsenlig och effektiv med hänsyn till dess mål, att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig, att tillämpliga lagar och andra författningar efterlevs, samt att väsentliga operativa risker som identifierats i Folksam Liv och Folksam Liv-gruppens verksamhet hanteras genom kontroller. CFO ansvarar för att samordna arbetet med intern kontroll och beslutar om övergripande instruktioner, anvisningar, rutiner och metodstöd.

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

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

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

Folksam 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 anställda som kan påverka Folksam Livs risknivå utgår ingen rörlig ersättning dock med undantag för ett företagsgemensamt belöningsprogram baserat på Folksam Livs övergripande mål fastställt av styrelsen och som gäller för alla anställda inom Folksam Liv med dotterföretag. Det företagsgemensamma belöningsprogrammet syftar till att öka medarbetarnas engagemang och motivation att arbeta mot Folksam Livs mål. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning i 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 bolagsstämman 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

Som en del av lämplighetsprövningen av ledamöter i företagets styrelse genomförs bakgrundskontroller. Bakgrundskontrollerna genomförs av en extern leverantör och syftet med kontrollerna är att säkerställa att personerna har ett gott anseende och integritet. Bakgrundskontrollerna genomförs dels vid tillsättning, dels via årliga stickprov. I bakgrundskontrollerna ingår kontroll av cv, privatekonomi samt domar och rättsliga ärenden.

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

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

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

Företagets riskhanteringssystem syftar till att stödja verksamheten i att identifiera händelser som kan påverka företagets förutsättningar att nå sina mål, analysera dessa 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. Riskhantering innebär att mäta och följa upp risker, utvärdera och implementera lämpliga riskhanterande åtgärder, samt att sammanställa, analysera och rapportera dessa. Riskhanteringen sker per riskkategorinivå. Riskhantering och mätning av specifika risker beskrivs i avsnitt C.

Centralt i företagets riskstrategi är att risk tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Företaget ska ta risker som förväntas addera sådant värde till kundnyttan att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte önskas men som är en oundviklig konsekvens av verksamheten, exempelvis operativa risker, ska begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Företaget ska vidare enbart ta risk inom områden där det finns ett stort kunnande och kapacitet att hantera risk. Risktagandet styrs genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem. Systemet omfattar strategier inklusive riskaptitramverk; processer, rutiner och metoder för hur risker ska identifieras, värderas, hanteras, övervakas, följas upp och rapporteras; samt ansvar och roller för riskhantering.

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

Företagets riskaptitramverk, som beslutas årligen av styrelsen, är ett stöd för verksamheten vid styrning av företagets risktagande. Viktiga komponenter i riskaptitramverket är riskaptit, risktolerans samt uppföljning och eskalering. 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 består av följande komponenter:

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

Den kvalitativa 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. 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 kallad varningsnivå) om risknivån närmar sig risktoleransen. Överskrids gränsvärdena initieras fördefinierade processer. Bland potentiella åtgärder återfinns reducering av aktuell risk, förstärkning av kapitalbas eller beslut om ökad riskkaptit.

B.3.3 Riskhanteringsprocessen

Företagets riskhanteringsprocess är integrerad i verksamhetsprocesserna och består av de olika steg som beskrivs nedan.



Risker på både kort och lång sikt identifieras med hjälp av olika metoder beroende på kategorier av risk. Syftet med riskidentifieringen är att öka insikten om vilka händelser som kan uppstå och deras konsekvenser. Alla materiella försäkringsrisker och finansiella risker mäts medan identifierade verksamhetsrisker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras, kategoriseras och analyseras genom en bedömning av deras sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvens görs avseende kundpåverkan, påverkan på varumärke och ekonomisk påverkan.

Företagets riskkaptitramverk är vägledande för beslut om hantering av identifierade risker. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens art, omfattning och komplexitet. Beslut tas om riskerna ska accepteras, reduceras/ökas eller elimineras. Verksamheten genomför beslutade åtgärder samt följer upp att åtgärderna får avsedd effekt. Riskhanteringsfunktionen övervakar och stödjer första ansvarslinjen och följer upp riskhanterande åtgärder.

De risker som identifieras rapporteras kontinuerligt vidare i organisationen till berörda parter, inklusive riskhanteringsfunktionen. Rapporterings- och eskaleringsrutiner är anpassade efter organisationsstrukturen och vad som är mest lämpligt för respektive riskkategori. 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 placerings-verksamheten. 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 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 verksamheten (affärsområden och de centrala enheterna). Den första ansvarslinjen ansvarar för att riskerna i verksamheten hanteras samt att externa och interna regelverk efterföljs. Första ansvarslinjen har också till uppgift att se till att risker förebyggs, kontroller genomförs och att brister eller avvikelser hanteras och återspeglas i rapporter.

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

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

B.3.5 Riskhanteringsfunktionen

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

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 riskapptitramverk.
- Analys av åtgärder om solvenssituationen förändras i sådan riktning att företaget inte uppfyller det externa solvenskravet eller att riskapptiten överskrids.

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

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

B.4 System för intern kontroll

B.4.1 Ramverk för intern kontroll

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

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

B.4.2 Funktion för regelefterlevnad (Compliancefunktionen)

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

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

B.5 Internrevision

Internrevisionsfunktionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen och ska vara fristående från den verksamhet som ska granskas. Styrelsen utser internrevisionschef för Folksam 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). Internrevisionsfunktionen följer även tillämpliga lagar och regler avseende Internrevisionsfunktionens ansvar och uppgifter. Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelserna och regleras i Policy för Internrevision.

B.6 Aktuariefunktion

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

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.

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 samt tjänster avseende sanktionskontroller och kontroller enligt penningtvättsregelverk.

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. I Folksam Liv är risken för minskad dödlighet bland försäkrade med traditionell försäkring den dominerande dödlighetsrisken. 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 exempel utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. I optionsrisk ingår, förutom annullationsrisk, även risken att Folksam Liv inte når sina mål på grund av att utnyttjandet av 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 så att lönsamheten kan bibehållas och finansiell stabilitet upprätthållas. Vidare bör det säkerställas att avsättningarna är tillräckliga vid annullationer samt att annullationer inte medför att oskälig andel av överskottet utbetalas så 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 länglevnad (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 sparförsäkring.

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 av varandra.

Känslighetsanalyser för försäkringsrisk övrig livförsäkringsverksamhet, Mkr	2020-12-31		2019-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Bästa skattning	59 495		59 499	
Länglevnadsrisk-dödlighetsrisk	59 812	-317	59 793	-294
Optioner-annullation	59 332	163	59 458	41
Optioner-förändring av utbetalningstid	59 541	-46	59 540	-41
Sjuklighet-avveckling	59 502	-7	59 506	-7
Kostnadsinflation	59 708	-213	59 720	-221
Skadeförsäkring-genomsnittlig skadekostnad	59 634	-139	59 674	-175

Känslighetsanalyser för försäkringsrisk tjänstepensionsverksamhet, Mkr	2020-12-31		2019-12-31	
	Avsättningar brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Avsättningar brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Försäkringstekniska avsättningar	60 662		57 575	
Långlevnads-dödlighetsrisk	61 933	-1 271	58 695	-1 121
Optioner-annullation	60 520	142	57 549	26
Optioner-förändring av utbetalningstid	60 680	-18	57 593	-18
Sjuklighet-avveckling	60 755	-93	57 694	-119
Kostnadsinflation	61 249	-586	58 087	-512
Skadeförsäkring-genomsnittlig skadekostnad	60 662	0	57 575	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 grupp-försäkringsaffären inte är tillräcklig, samt risken att premien för dessa produkter inte är tillräcklig för att täcka kostnaderna förknippade med avsättningen för icke inträffade skador.

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

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.

Stresstester för försäkringsrisk övrig livförsäkringsverksamhet, Mkr	2020-12-31		2019-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Bästa skattning	59 495		59 499	
Sjukförsäkring				
Premie- och reservrisk	59 905	-410	59 963	-463
Sjuklighetsrisk	59 539	-44	59 551	-52
Livförsäkring				
Långlevnadsrisk	60 173	-678	60 153	-653
Annulationsrisk	64 182	-4 688	64 119	-4 619
Driftkostnadsrisk	59 999	-505	60 012	-513
Katastrofrisk	60 620	-1 125	60 534	-1 035

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.

Stresstester för försäkringsrisk tjänstepensionsverksamhet, Mkr	2020-12-31		2019-12-31	
	Avsättningar brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Avsättningar brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Försäkringstekniska avsättningar	63 695		60 454	
Dödlighetsrisk	65 605	-1 910	62 288	-1 835

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, dels för att genom företagets placeringsverksamhet över tid skapa värden för försäkringstagarna samt lämna ett positivt bidrag till företagets finansiella ställning.

Marknadsriskerna uppstår bland annat genom företagets placeringsverksamhet som tar sin utgångspunkt i såväl försäkringsåtagandens natur som företagets behov och där risker i placeringsverksamheten tas i försäkringstagarnas bästa intresse.

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.

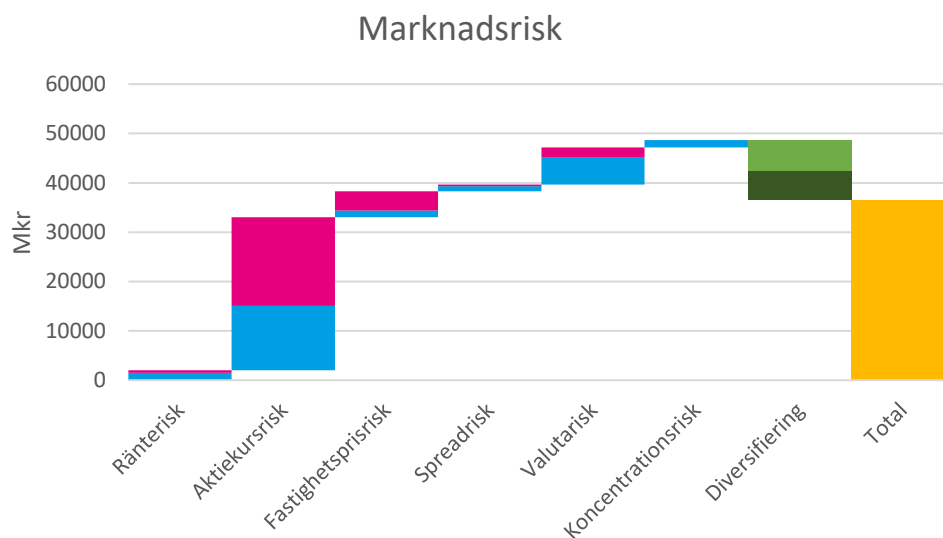
Placeringspolicyn styr företagets placeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Kapitalförvaltningen ansvarar för att hantera identifierade risker inom placeringsverksamheten. Företaget strävar efter en effektiv portföljhantering vilket syftar 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 2020-12-31 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 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 aktsamhetsprincipen 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 aktsamhetsprincipen. 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 aktsamhetsprincipen. 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 aktsamhetsprincipen. 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 2020-12-31 och kapitalkrav enligt Solvens II- regelverkets standardformel redogörs för i nedanstående tabell.

Aktiekursrisk 2020-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Övrig livförsäkringsverksamhet	36 216	-3 724	-13 036
Tjänstepensionsverksamhet	56 264	-5 626	-18 018
Summa		-9 350	-31 054

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

Ränterisk 2020-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Minskning av marknadsräntan			
Tillgångar, Övrig livförsäkringsverksamhet	58 651	2 565	130
Skulder, Övrig livförsäkringsverksamhet	59 269	-5 643	-1 622
Netto		-3 078	-1 492
Minskning av marknadsräntan			
Tillgångar, Tjänstepensionsverksamhet	49 806	561	561
Skulder, Tjänstepensionsverksamhet	58 646	-1 072	-1 072
Netto		-511	-511

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

Fastighetsprisrisk 2020-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Övrig livförsäkringsverksamhet	5 337	-534	-1 334
Tjänstepensionsverksamhet	11 094	-1 109	-3 883
Summa		-1 643	-5 217

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. Företaget har som policy att endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet.

Spreadrisken hanteras genom limiter som begränsar exponeringen gentemot tillgångar med spreadrisk i relation till företagets totala placeringstillgångar

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

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

Spreadrisk 2020-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Övrig livförsäkringsverksamhet	58 052	-111	-1 051
Tjänstepensionsverksamhet	35 667	-107	-325
Summa		-218	-1 376

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.

Placeringar i andra valutor än svenska kronor får endast förekomma i de valutor mot vilka exponering kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier och fastigheter, specialplaceringar och bolagsstrategiska placeringar eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtaganden. Valutarisken hanteras genom limiter som begränsar valutaexponeringen i relation till företagets totala placeringstillgångar. Valutariskexponeringen styrs 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 2020-12-31 och kapitalkrav enligt Solvens II-regelverkets standardformel redogörs för i nedanstående tabell.

Valutarisk 2020-12-31, Mkr	Exponering	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Övrig livförsäkringsverksamhet	14 777	-1 478	-5 603
Tjänstepensionsverksamhet	18 903	-1 890	-1 890
Summa		-3 368	-7 493

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 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 med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Denna innehåller två moduler för kreditrisk, en spreadriskmodul och en motpartsriskmodul. Spreadriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av obligationer och lån, värdepapperisering samt kreditderivatorsakade av en förändrad kreditspread över den riskfria räntan. 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 under hösten 2020 att nivåerna befinner sig på betryggande nivå.

Kapitalkravet för motpartsrisken uppgick till 215 miljoner kronor per 2020-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel

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

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2020-12-31, Mkr	AAA	AA	A	BBB	Utan rating låg risk	Ingen rating	Utan rating hög risk	Summa
Rtb vp emitterade av, och lån till koncernföretag	-	-	-	-	3 016	-	-	3 016
Rtb vp emitterade av, och lån till intresseföretag	-	-	-	-	841	-	-	841
Obligationer och andra rtb vp	98 461	3 195	-	-	-	201	-	101 857
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga lån	-	-	-	-	-	2 413	3	2 416
Utlåning till kreditinstitut	-	-	257	-	20	-	-	277
Derivat	-	618	865	1	-	-	-	1 484
Fordringar	-	-	-	-	270	19	-	289
Kassa & bank	-	-	3 848	-	1 818	-	-	5 665
Upplupna ränteintäkter	396	108	-	-	21	-	-	525
Summa	98 856	3 922	4 969	1	5 986	2 633	3	116 370

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 föreligger både för illikvida placeringstillgångar (marknadlikviditetsrisk) samt för förändringar i positiva och negativa kassaflöden, exempelvis som ett resultat av 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.

Företagets likviditetsrisk hanteras främst genom de principer, processer och instruktioner som ges av företagets kapitalhanteringspolicy samt riktlinjer för likviditetsriskhantering. I tillägg till dessa styrs företagets likviditetsrisk dels genom företagets placeringspolicy, 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 "likviditetsriskkvot". Detta mått beräknas på kort sikt (0-1 månader) och lång sikt (0-12 månader) och utgår från dagens position av likvida tillgångar med beaktande av prognosticerade kassaflöden.

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

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

Vid dessa värderingar och bedömningar görs en analys av "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 2020-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på likviditetsriskkvoten och kraven på marknadslikviditetsriskkvoten, i enlighet med företagets placeringspolicy och riktlinjer för likviditetsriskhantering.

Förväntad vinst inkluderad i framtida premier

Den förväntade vinsten inkluderad i framtida premier för övrig livförsäkringsverksamhet kommer från traditionell försäkring. Vinsten kommer i huvudsak från löpande premier som förväntas inbetalas till traditionell kapitalförsäkring och har kvittats mot förluster från löpande 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 51 miljoner kronor per 2020-12-31 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 avseende 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 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 2020-12-31 uppgick till 302 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 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 omvärldsförändringar, och därmed även affärsriskers, potentiella påverkan på företagets finansiella ställning.

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 Handelsbanken men även större koncentration finns mot andra emittenter av säkerställda obligationer. Tabellen nedan visar de största exponeringarna mot enskild emittenter.

<u>Emittent, 2020-12-31, Mkr</u>	<u>Marknadsvärde</u>
Handelsbanken	20 775
Swedbank	20 660
Svenska staten	14 954
SEB	12 808
Nordea	12 692

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 2020-12-31 uppgick till 1488 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 data än noterade priser till exempel räntor och avkastningskurvor. Om inte sådan information finns används alternativa värderingsmetoder som bygger på data som inte är observerbara på marknaden.

Folksam 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 2020-12-31, Mkr	Alternativa värderingsmetoder				Total
	Standard värderingsmetod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata	Justerade kapitalandelsmetoden	
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	-	-	6 646	-	6 646
Aktier och andelar i dotter- och intresseföretag	-	-	-	16 724	16 724
Aktier	63 796	-	1 718	-	65 514
Obligationer	102 081	-	176	-	102 258
Investeringsfonder	3 498	-	3 142	-	6 640
Övriga investeringar	-	-	593	-	593
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	982	-	-	-	982
Lån	-	-	6 295	-	6 295
Derivat	-9	1 382	-	-	1 374

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, Balansräkning S.02.01.02.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2020-12-31, Mkr	Solvensbalansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	6 646	6 646	-
Akter och andelar i dotterföretag och intresseföretag	16 724	8 825	7 899
Aktier	65 514	65 514	-
Obligationer	102 258	102 258	-
Investeringsfonder	6 640	6 640	-
Derivat	1 587	1 587	-
Lån och hypotekslån	6 295	6 295	-
Kontanter och andra likvida medel	5 665	5 665	-

D.1.3 Fastigheter

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

D.1.4 Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

D.1.6 Lån och hypotekslån

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

D.1.7 Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

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

Vid värderingen av bästa skattningen diskonteras förväntade kassaflöden med en riskfri räntekurva. Räntekurvan som används är som huvudprincip baserad på en räntekurva fastställd i EU-kommissionens delegerade förordningar. Om denna av praktiska skäl inte är möjlig att tillämpa används en räntekurva som är publicerad av Eiopa alternativt 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 37 - 41 i Folksam Livs årsredovisning. För övrig livförsäkringsverksamhet finns nedan information om bästa skattningen och skillnader mot IFRS-värderingen för de affärgrenar inom övrig livförsäkringsverksamhet där produkter fortfarande ingår i Folksam Livs erbjudande.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärgren 2020-12-31, 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	1 320	-	1 320	65	0	1 385	65	1 451
Sjukförsäkring	2 506	1 899	607	-255	-31	321	11	2 231
Sjukåterförsäkring	5	-	5	-1	0	4	0	4
Traditionell försäkring	117 269	57 568	59 701	0	-3 192	56 509	2 683	116 761
Annan livförsäkring	2 994	160	2 834	-1 956	-2	876	136	1 173
Fondförsäkring och indexförsäkring	1 498	1 035	463	-63	0	400	43	1 477
Summa	125 592	60 662	64 930	-2 210	-3 225	59 495	2 939	123 096

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 gruppförsäkring, som utgör merparten av affärgrenen annan livförsäkring, tillämpas främst metoder som baseras på historik av utbetalda belopp. I bästa skattningen tas även hänsyn till nästa års premier samt till dessa antagna försäkringsersättningar och 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 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, Balansräkning S.02.01.02.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2020-12-31, Mkr	Solvensbalansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	2 374	1	2 372
Uppskjutna skatteskulder	704	579	125
Skulder till kreditinstitut	1 414	1 414	-
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	1 570	1 570	-
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	563	480	83

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

I posten andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar avser 2 374 (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 redovisningsstandarderna IAS 19 Ersättningar till anställda, vilket inte sker i de finansiella rapporterna där Tryggandelagen tillämpas då det är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt för pensionskostnaderna. Pensionsförpliktelserna i Folksam omfattar avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal samt individuella pensionsutfästelser. De förmånsbestämda pensionsplanerna är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse eller genom försäkring.

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

Förpliktelse avseende förmånsbestämda planer beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat. Denna ersättning diskonteras till ett nuvärde. Diskonteringsräntan är räntan på balansdagen på en svensk bostadsobligation med en löptid som motsvarar koncernens pensionsförpliktelser. Beräkningen av pensionsförpliktelserna sker med ett antal antaganden om bland annat förväntad livslängd, inflation, förväntad avkastning på förvaltningstillgångarna samt förväntad kostnad för löneökningar. Nettoförpliktelserna utgörs av nuvärdet av förpliktelserna, 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 data än noterade priser till exempel räntor och avkastningskurvor. För innehav där det inte finns tillgång till sådan information används alternativa värderingsmetoder som bygger på data 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 Fastighetspriser risk illustreras känslighet i värderingarna av fastigheter genom procentuell förändring av marknadsvärdet.

D.4.3 Aktier

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

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

D.4.4 Obligationer

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

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

D.4.5 Investeringsfonder samt övriga investeringar

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

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

D.4.6 Derivat

De alternativa värderingsmetoder som används för värdering av derivat är baserade på data som är observerbara på marknaden. För respektive innehav av derivat såsom valutaterminer, ränteswappar och swaptions används relevant data 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	2020-12-31	2019-12-31
Överskottsmedel	32 887	30 076
Avstämningsreserv	5 863	8 419
Tjänstepensionsverksamhet	44 949	42 431
Total kapitalbas	83 699	80 927

Kapitalbasen i Folksam Liv uppgick till 83 699 miljoner kronor per 2020-12-31 och består till största del av överskottsmedel i konsolideringsfonden.

Kapitalbasen utgörs av så kallat primärkapital som är kapital av högsta kvalitet, vilket betyder att det inte finns några begränsningar vad gäller förlusttäckningskapacitet.

Eget kapital och obeskattade reserver enligt den finansiella rapporteringen uppgick per 2020-12-31 till 76 286 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 44 949 miljoner kronor per 2020-12-31.

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 där applicerbart och analys av solvenssituationen.

Kapitalhanteringsprocessen är samordnad med affärsplaneringsprocessen, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets riskhanteringssystem. Riskkapiten 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 Solvens II-regelverket, dels en erforderlig solvensmarginal för tjänstepensionsverksamheten, som beräknas enligt äldre bestämmelser med den särskilda övergångsregleringen.

Totalt SCR per 2020-12-31 uppgick till 22 709 miljoner kronor, varav 2 552 miljoner kronor är erforderlig solvensmarginal för tjänstepensionsverksamheten och 20 157 miljoner kronor är SCR för övrig livförsäkringsverksamhet. Signifikanta delar för totalt SCR utgör marknadsrisk som bidrar med 18 085 miljoner kronor samt teckningsrisk för livförsäkring som bidrar med 5 585 miljoner kronor. Totalt SCR minskas med 3 910 miljoner kronor på grund av diversifieringseffekt.

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 skadeförsäkringsverksamheten. 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	2020-12-31
Marknadsrisk	18 085
Motpartsrisk	215
Teckningsrisk för livförsäkring	5 585
Teckningsrisk för sjukförsäkring	441
Diversifieringseffekt	-3 910
Primärt kapitalkrav	20 416
Operativ risk	302
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-560
Solvenskapitalkrav (SCR) för övrig liv	20 157
Erforderlig solvensmarginal för tjänstepensionsverksamhet	2 552
Solvenskapitalkrav (SCR)	22 709

E.2.2 Minimikapitalkrav

För livförsäkringsverksamheten beräknas ett så kallat linjärt solvenskapitalkrav baserat på avsättningarna samt en andel av positiva risksummor. För skadeförsäkringsverksamheten tar det linjära solvenskapitalkravet hänsyn till avsättningarna samt premieinkomster de senaste 12 månaderna. Beräkningarna summeras till ett totalt minimikapitalkrav. Minimikapitalkravet uppgick till 5 677 miljoner kronor per 2020-12-31.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Liv är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till kapitalkravet) uppgick per 2020-12-31 till 3,69 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de kapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenskvoten utgörs av en sammanvägning av solvenskvoten för övrig liv-verksamhet (1,80) och erforderlig solvensmarginal för tjänstepensionsverksamheten (17,61). 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	2020-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	22 709
SCR-kvot	3,69
Minimikapitalkrav (MCR)	5 677
MCR-kvot	14,74

För ytterligare information se bilaga 3, 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 2021–2023. 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.

Bilaga 1 Folksam Livs ägarandelar i dotter- och intresseföretag

I förteckningen nedan visas samtliga dotter- och intresseföretag till Folksam Liv per 2020-12-31 (direkt eller indirekt ägande över 20 procent).

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 (Klass 1b). Bedriva annan med försäkringsrörelsen förenlig verksamhet.
Folksam Service AB	556267-0843	100		Administrationsbolag; Tillhandahålla tjänster avseende bank- och finansieringstjänster, försäkringar, kollektiv tjänstepension och kollektivavtalsstiftelser samt bedriva därmed förenlig verksamhet.
KPA AB	556527-7182	60		Försäkringsholdingbolag; Pensions- och försäkringsservice med därtill hörande tjänster.
	KPA Pensionservice Aktiebolag	556569-1077	100	Administrationsbolag; Pensionservice och tillhandahålla försäkrings-administrativa tjänster hänförliga till pensionsavtal mellan parterna på den svenska arbetsmarknaden.
	KPA Livförsäkring AB (publ)	502010-3502	100	Försäkringsbolag; Inom ramen för livförsäkringsklass 1 a och b meddela den tjänstegrupplivförsäkring (TGL-KL) varom de kommunala arbetsmarknadsparterna överenskommit samt privat grupplivförsäkring avseende personer som omfattas av TGL-KL.
	KPA Pensionsförsäkring AB (publ)	516401-6544	100	Försäkringsbolag; Meddela följande slag av försäkring: 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

Firma		Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
	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 192:5 AB	556543-8719		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvaltaförädla fast egendom och värdepapper
	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
	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

Firma		Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
	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
	Fastighets AB Kungsbrohus	556617-8512		70	Fastighetsbolag; Åga, förvalta och utveckla fastigheter, tillhanda hålla fastighetsrelaterade tjänster
	Fastighets Kommanditbolaget Mariaporten	969771-7156		99,9	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Stopstorp KB	969715-6249		99	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast egendom och värdehandlingar
	KB Sandspridaren	969747-2950		99	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fastigheter.
	Hyresbostäder Sköndal KB	969770-9542		99,9	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Fastighets KB Sejen	969778-3158		99,9	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Fastighets Kommanditbolaget Lommanian	969778-3380		99,9	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Hyresbostäder i Pålshöj Kommanditbolag	969778-3414		99,9	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Fastighets KB Limhamns Sjöstad	969778-3117		99,9	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Litreb III AB	559062-0984		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom.
	Copper Building AB	556875-8717		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta lös egendom såsom värdepapper samt fast egendom
	Litreb VI AB	559214-2391		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Litreb VII AB	559214-2409		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast egendom
	Litreb Brädstapeln AB	556963-0279		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fastigheter och värdehandlingar
	Litreb V AB	559137-8749		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Helbask Holding AB	559111-5257		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast egendom
	Helbask Gju Fastigheter AB	556865-0179		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Helsingborg Hannover 2226 Fastigheter AB	559051-6737		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Helbask Myr Fastigheter AB	559051-6885		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
	Helbask O Fastigheter AB	559051-6877		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös 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 Hugo AB	556990-8543		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
	Helsingborg Ragnvalla 1 Fastigheter AB	556877-8384		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom

Firma		Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
	Helsingborg Ör 23 Fastigheter AB	559051-6869		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Helsingborg Nen 24 Fastigheter AB	559051-6851		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Litreb I AB	556715-5782		100	Fastighetsbolag; Förvalta fast och lös egendom.
	Stopstorp KB	969715-6249		1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom och värdehandlingar
	Ymerplan AB	556742-7199		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom.
	Trumman Häggvik AB	556728-3923		100	Fastighetsbolag; Äga, förvalta samt driva handel med fastigheter.
	Godsfinkan Hammarby AB	556605-7757		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom.
	Löten Vårdbostäder AB	556758-5426		100	Fastighetsbolag; Uthyrning och förvaltning av egna eller arrenderade, andra lokaler
	Arlöv Vårdbostäder AB	556668-0566		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter
	Äldreboendet Solbacka AB	556768-3924		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom.
	Fastighets AB Gudingen	556824-8396		100	Fastighetsbolag; Förvalta fastigheter
	Fastighets AB Jäsby	556824-8370		100	Fastighetsbolag; Förvalta fastigheter
	Boende Ursvik 22 AB	556912-1394		100	Fastighetsbolag; Förvalta fastigheter och värdehandlingar.
	Boende Ursvik 32 AB	556912-1386		100	Fastighetsbolag; Förvalta fastigheter och värdehandlingar
	Hysesbostäder Sköndal KB	969770-9542		0,1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Fastighets Kommanditbolaget Mariaporten	969771-7156		0,1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Litreb II AB	556730-4679		100	Fastighetsbolag; Förvalta fast och lös egendom.
	KB Sandspridaren	969747-2950		1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
	Fastighets KB Spårvagnen	969778-3125		0,1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter
	Fastighets KB Sejen	969778-3158		0,1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Fastighets Kommanditbolaget Lommanian	969778-3380		0,1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Hysesbostäder i Pålsjö Kommanditbolag	969778-3414		0,1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Fastighets KB Limhamns Sjöstad	969778-3117		0,1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
	Litreb IV AB	559062-0976		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom.
	Litreb Kungsgatan AB	556657-7259		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast egendom.
	Fastighets KB Spårvagnen	969778-3125		99,9	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter
	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

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
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 Tegnérunden AB	556944-2220		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Järfälla AB	556914-0766		100	Fastighetsbolag; Bedriva byggnadsrörelse, fastighetsförvaltning, handel med och uthyrning av fordon produktionsutrustningar och industritillbehör, handel med varupartier företrädesvis industriförnödenheter och konsumtionsvaror, handel med aktier och värdepapper
Tornet Bostäder Munkeback 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
Tornet Bostad Brunnsnäs AB	559063-2245		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Drottninghög AB	559063-2252		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Mesanseglet AB	559063-2260		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Bettorp AB	559073-6715		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Skytten AB	559122-5791		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad Tallbohov AB	559122-5833		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter
Tornet Bostad LP Parken AB	559122-5825		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta, förädla och avyttra fastigheter

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
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 Norrhöjden AB	559244-5802		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Tornet Bostad Söderhöjden AB	559244-8897		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Tornet Bostad Skog AB	559244-5794		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Tornet Bostad Natur AB	559244-8889		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Tornet Bostad Tamarinden AB	559231-1772		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Tornet Bostad Linköping AB	559250-2131		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Tornet Bostad LP Slänten AB	559262-1238		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Tornet Bostad Åsen AB	559262-1253		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
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 192:5 AB	556543-8719		100	Fastighetsbolag; Förvärva, förvalta förädla fast egendom och värdepapper
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

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
AIPP Folksam Europe II KB	969778-3281	32,26		Specialplacering Investeringsverksamhet AIF-förvaltare
Lysbomben Arkivet AB	556987-1048		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
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.
Aktiebolaget Hotelinvest	556112-9171	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta lägenheter i våningshotell samt i övrigt äga och förvalta fast och lös egendom.
Baskvil II Holding AB	559111-5216		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Gårdbask Junior AB	556737-6941		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 Fastigheter AB	559051-6844		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 Fastigheter AB	556705-7533		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 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.
Sicklaön Bygg Invest AB	556911-5479	37,5		Fastighetsbolag; Äga aktier och genom dotterbolag bedriva utveckling och förädling av 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 Gyllenväret	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.

Firma	Org.nr.	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Renmarken Komplementär AB	556348-0135		100	Fastighetsbolag; Fastighetsförvaltning
KB Gyllentorpen	969700-5081		0,10	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
KB Gyllenoket	969700-5388		0,10	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
KB Gyllentaken	969711-9767		0,10	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
KB Gyllenvärnet	916594-5180		1	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fastigheter.
Gyllenforsen Holding 1 AB	559171-8712		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom.
Gyllenblästern 6 AB	556745-4870		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.
Fastighets AB Kungsbrohus	556617-8512		30	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 junior AB	556822-2375		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom

Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndigheter och revisorer

Finansinspektionen är tillsynsmyndighet för Folksam ömsesidig livförsäkring.

Kontaktuppgifter:

Finansinspektionen

Brunnsgatan 3

Box 7821

103 97 Stockholm

+46 (0)8 408 980 00

finansinspektionen@fi.se

www.fi.se

Ernst & Young Aktiebolag är valt revisionsbolag i Folksam ömsesidig livförsäkring.

Kontaktuppgifter:

Ernst & Young Aktiebolag

Jakobsbergsgatan 24

Box 7850

103 99 Stockholm

+46 (0)8 520 590 00

www.ey.se

Bilaga 3 Kvantitativa tabeller

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar

Immateriella tillgångar

Uppskjutna skattefordringar

Överskott av pensionsförmåner

Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk

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

Fastighet (annat än för eget bruk)

Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag

Aktier

Aktier - börsnoterade

Aktier - icke börsnoterade

Obligationer

Statsobligationer

Företagsobligationer

Strukturerade produkter

Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter

Investeringsfonder

Derivat

Banktillgodohavanden som inte är likvida medel

Övriga investeringar

Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal

Lån och hypotekslån

Lån på försäkringsbrev

Lån och hypotekslån till fysiska personer

Andra lån och hypotekslån

Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:

Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring

Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring

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

Sjukförsäkring som liknar livförsäkring

Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal

Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Depåer hos företag som avgivit återförsäkring

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

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	3 352 529
R0070	196 885 486
R0080	3 293 006
R0090	16 723 993
R0100	65 513 828
R0110	63 795 991
R0120	1 717 837
R0130	102 257 745
R0140	39 444 536
R0150	62 813 209
R0160	-
R0170	-
R0180	6 640 463
R0190	1 586 628
R0200	276 535
R0210	593 288
R0220	982 389
R0230	6 294 624
R0240	2 983
R0250	-
R0260	6 291 641
R0270	42 860
R0280	2 739
R0290	-
R0300	2 739
R0310	40 121
R0320	38 394
R0330	1 727
R0340	-
R0350	-
R0360	32 777
R0370	-
R0380	750 787
R0390	-
R0400	-
R0410	5 665 387
R0420	25 186
R0500	214 032 025

	Solvens II- värde
	C0010
Skulder	
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510 1 450 784
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530 -
Bästa skattning	R0540 -
Riskmarginal	R0550 -
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560 1 450 784
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570 -
Bästa skattning	R0580 1 385 322
Riskmarginal	R0590 65 462
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600 120 168 286
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610 2 234 707
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620 1 899 048
Bästa skattning	R0630 324 399
Riskmarginal	R0640 11 260
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650 117 933 579
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660 57 728 321
Bästa skattning	R0670 57 385 634
Riskmarginal	R0680 2 819 624
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690 1 477 417
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700 1 034 821
Bästa skattning	R0710 399 544
Riskmarginal	R0720 43 052
Eventualförpliktelser	R0740 -
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 2 373 591
Pensionsåtaganden	R0760 343 952
Depåer från återförsäkrare	R0770 7 245
Uppskjutna skatteskulder	R0780 703 862
Derivat	R0790 213 076
Skulder till kreditinstitut	R0800 1 414 098
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810 -
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820 34 318
Återförsäkringsskulder	R0830 13 572
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840 1 569 839
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 563 358
Summa skulder	R0900 130 333 397
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000 83 698 628

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	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	-	698 354	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	-	4 746	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	693 608	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	698 354	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	-	4 746	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	693 608	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	328 732	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-57 626	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	386 358	-	-	-	-	-	-	-

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	97 913	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-					698 354
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	4 746
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	693 608
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	-					698 354
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	4 746
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	693 608
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-					328 732
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-57 626
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	386 358

		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
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	-	-	-	-	-	-	-	97 913
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								97 913

		Affärsgrän 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	265 256	8 528 633	68 287	1 482 185	-	-	1 297	1 653	10 347 311
Återförsäkrarens andel	R1420	16 895	286	-	9 195	-	-	12		26 388
Netto	R1500	248 361	8 528 347	68 287	1 472 990	-	-	1 285	1 653	10 320 923
Intjänade premier										
Brutto	R1510	265 256	8 528 633	68 287	1 482 185	-	-	1 297	1 653	10 347 311
Återförsäkrarens andel	R1520	16 895	286	-	9 195	-	-	12		26 388
Netto	R1600	248 361	8 528 347	68 287	1 472 990	-	-	1 285	1 653	10 320 923
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	7 311	6 739 833	75 918	1 521 982	-	-	723	696	8 346 463
Återförsäkrarens andel	R1620	-582	-	-	7 092	-	-	-2	-	6 507
Netto	R1700	7 893	6 739 833	75 918	1 514 890	-	-	725	696	8 339 955
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-2 578	2 490 935	-	-2 785	-	-	-	-	2 485 573
Återförsäkrarens andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-2 578	2 490 935	-	-2 785	-	-	-	-	2 485 573
Uppkomna kostnader	R1900	46 940	832 437	12 489	158 639	-	-	757	975	1 052 237
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									1 052 237

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

	Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050		C0060
R0010	 	-	-	-	-	-	 	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	698 354	-	-	-	-	-	698 354
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	4 746	-	-	-	-	-	4 746
Netto	R0200	693 608	-	-	-	-	-	693 608
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	698 354	-	-	-	-	-	698 354
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	4 746	-	-	-	-	-	4 746
Netto	R0300	693 608	-	-	-	-	-	693 608
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	328 732	-	-	-	-	-	328 732
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-57 626	-	-	-	-	-	-57 626
Netto	R0400	386 358	-	-	-	-	-	386 358

	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
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	97 913	-	-	-	-	-	97 913
Övriga kostnader	R1200							-
Totala kostnader	R1300							97 913

	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	10 347 311	-	-	-	-	-	10 347 311
Återförsäkrares andel	R1420	26 388	-	-	-	-	-	26 388
Netto	R1500	10 320 923	-	-	-	-	-	10 320 923
Intjänade premier								
Brutto	R1510	10 347 311	-	-	-	-	-	10 347 311
Återförsäkrares andel	R1520	26 388	-	-	-	-	-	26 388
Netto	R1600	10 320 923	-	-	-	-	-	10 320 923
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	8 346 463	-	-	-	-	-	8 346 463
Återförsäkrares andel	R1620	6 507	-	-	-	-	-	6 507
Netto	R1700	8 339 955	-	-	-	-	-	8 339 955
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	2 485 573	-	-	-	-	-	2 485 573
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	2 485 573	-	-	-	-	-	2 485 573
Uppkomna kostnader	R1900	1 052 237	-	-	-	-	-	1 052 237
Övriga kostnader	R2500	 	 	 	 	 	 	-
Totala kostnader	R2600	 	 	 	 	 	 	1 052 237

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 försäkrings-åtaganden än sjukförsäkrings-åtaganden	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	57 568 180	1 034 821			160 141		-	-	58 763 142
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	56 509 315		399 544	-		876 319	-	-	57 785 178
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	-		-	-		1 727	-	-	1 727
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	56 509 315		399 544	-		874 591	-	-	57 783 451
Riskmarginal	R0100	2 683 466	43 052			136 154		-	4	2 862 676
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäringstekniska avsättningar										
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	-	-			-		-	-	-
Bästa skattning	R0120	-		-	-		-	-	-	-
Riskmarginal	R0130	-	-			-		-	-	-
Försäringstekniska avsättningar – totalt	R0200	116 760 961	1 477 417			1 172 614		-	4	119 410 996

	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	1 899 048		-	-	1 899 048
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	34 142		-	-	34 142
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal						
Bästa skattning						
Bästa skattning, brutto	R0030	320 544	-	-	3 855	324 399
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	4 240	-	-	12	4 251
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	316 305	-	-	3 843	320 148
Riskmarginal	R0100	11 056		-	205	11 260
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	-		-	-	-
Bästa skattning	R0120		-	-	-	-
Riskmarginal	R0130			-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	2 230 648		-	4 059	2 234 707

S.17.01.02

Försäkringstekniska 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
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										
Bästa skattning										
Premieavsättningar										
Brutto	R0060	-	690 382	-	-	-	-	-	-	-
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	-	690 382	-	-	-	-	-	-	-
Skadeavsättningar										
Brutto	R0160	-	694 940	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	2 739	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	692 201	-	-	-	-	-	-	-

Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	1 385 322	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	1 382 583	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0280	-	65 462	-	-	-	-	-	-	-
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	-	1 450 784	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	2 739	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	1 448 045	-	-	-	-	-	-

	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 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								
Bästa skattning								
Premieavsättningar								
Brutto	R0060	-	-	-	-	-	-	690 382
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	-	-	-	-	-	-	690 382
Skadeavsättningar								
Brutto	R0160	-	-	-	-	-	-	694 940
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-	2 739
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	-	-	-	-	-	692 201
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	-	-	-	-	-	1 385 322

Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	-	-	-	-	-	-	1 382 583
Riskmarginal	R0280	-	-	-	-	-	-	-	65 462
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	-	-	-	-	-	-	1 450 784
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	-	-	-	2 739
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	-	-	-	-	-	1 448 045

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

Z0010	Skadeår
-------	---------

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

Föregående	År	Utvecklingsår										Under innevarande 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												23 613	R0100	10 822	340 875
N-9	R0160	67 468	79 129	26 004	22 303	9 158	4 170	2 877	3 133	1 318	2 126			R0160	2 126	217 686
N-8	R0170	86 547	108 000	62 269	36 277	17 836	8 798	5 831	3 596	2 935				R0170	2 935	332 154
N-7	R0180	149 000	197 000	84 504	42 046	23 371	7 214	6 624	4 199					R0180	4 199	513 177
N-6	R0190	189 000	217 000	73 051	34 752	10 944	5 257	2 913						R0190	2 913	533 703
N-5	R0200	234 000	243 000	76 962	28 504	17 554	10 801							R0200	10 801	610 518
N-4	R0210	236 000	215 000	63 679	29 174	16 145								R0210	16 145	560 093
N-3	R0220	227 000	189 000	57 076	27 415									R0220	27 415	500 559
N-2	R0230	266 000	205 000	55 366										R0230	55 366	526 770
N-1	R0240	281 000	202 000											R0240	202 000	482 474
N	R0250	275 000												R0250	275 000	275 097
	Total													R0260	610 000	4 893 104

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	32 886 994	32 886 994			
Preferensaktier					
R0090	-		-	-	-
Överkursfond relaterad till preferensaktier					
R0110	-		-	-	-
Avstämningsreserv					
R0130	5 862 508	5 862 508			
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	44 949 127	44 949 127	-	-	-
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	83 698 628	83 698 628	-	-

	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	83 698 628	83 698 628	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	83 698 628	83 698 628	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	83 698 628	83 698 628	-	-
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	83 698 628	83 698 628	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	22 709 478			
Minimikapitalkrav	R0600	5 677 369			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	3,69			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	14,74			

		C0060	
Avstämningsreserv			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	83 698 628	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-	
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-	
Andra primärkapitalposter	R0730	77 836 121	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-	
Avstämningsreserv	R0760	5 862 508	
Förväntade vinster			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	50 677	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	-	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	50 677	

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	Förenklningar
	C0110	C0090	C0120
R0010	18 084 892		Förenklningar används ej
R0020	214 883		
R0030	5 585 018	NEJ	Förenklningar används ej
R0040	440 714	NEJ	Förenklningar används ej
R0050	-	NEJ	Förenklningar används ej
R0060	-3 909 712		
R0070	-		
R0100	20 415 795		

C0100

R0130	301 571
R0140	0
R0150	-560 148
R0160	2 552 260
R0200	22 709 478
R0210	0
R0220	22 709 478
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 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

	Förlusttäcknings- kapacitet hos uppskjutna skatter
	C0130
R0640	-560 148
R0650	-560 148
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	240 075	-

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
	C0030	C0040
	Bästa skattning och försäkrings- tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premie- inkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
R0020	-	-
R0030	1 382 583	693 608
R0040	-	-
R0050	-	-
R0060	-	-
R0070	-	-
R0080	-	-
R0090	-	-
R0100	-	-
R0110	-	-
R0120	-	-
R0130	-	-
R0140	-	-
R0150	-	-
R0160	-	-
R0170	-	-

	Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkrings- verksamhet
	Minimikapitalkrav (L,NL) Resultat	Minimikapitalkrav (L,L) Resultat
	C0070	C0080
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring	R0200	4 884 998

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

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	-		114 077 495	
R0220	-		-	
R0230	-		1 434 365	
R0240	-		3 219 786	
R0250		-		837 820 809

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0130
Linjärt minimikapitalkrav	R0300 5 125 073
Solvenskapitalkrav	R0310 22 709 478
Högsta minimikapitalkrav	R0320 10 219 265
Lägsta minimikapitalkrav	R0330 5 677 369
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 5 677 369
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 64 263
	C0130
Minimikapitalkrav	R0400 5 677 369

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

		Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkrings- verksamhet
		C0140	C0150
Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	R0500	240 075	4 884 998
Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)	R0510	1 063 785	21 645 692
Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	R0520	478 703	9 740 562
Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	R0530	265 946	5 411 423
Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	R0540	265 946	5 411 423
Tröskelvärde för det teoretiska minimikapitalkravet	R0550	25 913	38 351
Teoretiskt minimikapitalkrav	R0560	265 946	5 411 423