

Solvens- och verksamhetsrapport

Folksam ömsesidig sakförsäkring

1 januari – 31 december 2020

2020

Folksam

Inledning

Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) bildar tillsammans med två dotterföretag Folksam Sak-gruppen, vilka samtliga står under Finansinspektionens tillsyn.

I Folksam Sak-gruppen ingår försäkringsföretagen, utöver moderföretaget Folksam Sak, det helägda dotterföretaget Tre Kronor Försäkring AB (Tre Kronor) och det delägda dotterföretaget Saco Folksam Försäkrings AB (Saco Folksam). Saco Folksam hade vid referensdatumet för denna rapport (2020-12-31) ett försäkringsbestånd. Beståndet har sedermera per 2021-01-04 överlåtits till Folksam Sak vilket medför att Saco Folksam vid ingivande och publicering av denna rapport inte har något försäkringsbestånd. Per 2021-02-19 återkallades även tillståndet att bedriva försäkringsverksamhet för Saco Folksam och företaget är under avveckling. I gruppen finns härutöver ett antal dotter- och intresseföretag som inte bedriver försäkringsverksamhet.

Försäkringsföretag och försäkringsgrupper omfattas av Solvens II-regelverket för beräkning och rapportering av solvensställning. Solvens är ett mått på finansiell styrka som visar ett försäkringsföretags förmåga att fullfölja sina betalningsförpliktelser. I denna rapport lämnas information om verksamhet och resultat, företagsstyrning, riskprofil, värdering för solvensändamål och solvenssituation gällande moderföretaget Folksam Sak.

I solvens- och verksamhetsrapporten ställs krav på att materiella förändringar under rapporteringsperioden ska belysas. Folksam Sak-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 skadekostnader. 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 Sak har fastställt denna rapport den 25 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	6
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	10
B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM INKLUSIVE EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING	11
B.4 SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL	14
B.5 INTERNREVISION	15
B.6 AKTUARIEFUNKTION	15
B.7 UPPDRAGSAVTAL	15
B.8 ÖVRIG INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET	16
C. RISKPROFIL	16
C.1 FÖRSÄKRINGSRISK	16
C.2 MARKNADSRISK	17
C.3 KREDITRISK	21
C.4 LIKVIDITETSRISK	22
C.5 OPERATIV RISK	23
C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKER	24
C.7 ÖVRIG INFORMATION	25
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	26
D.1 TILLGÅNGAR	26
D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR	29
D.3 ÄNDRA SKULDER	33
D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER	34
D.5 ÖVRIG INFORMATION	35
E. SOLVENSITUATION	36
E.1 KAPITALBAS	36
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV	36
E.3 ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPEN FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET	38
E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMELN OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER	38
E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MINIMIKAPITALKRAVET OCH SOLVENSKAPITALKRAVET	38
E.6 ÖVRIG INFORMATION	38
BILAGA 1 FOLKSAM SAKS ÄGARANDELAR I DOTTER- OCH INTRESSEFÖRETAG	39
BILAGA 2 UPPGIFTER OM TILLSYNSMYNDIGHET OCH REVISOR	42
BILAGA 3 KVANTITATIVA TABELLER	43

Sammanfattning

Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak), org nr 502006-1619, är ett kundägt företag som erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- boende- och personförsäkringar som bas kompletterat med företagsförsäkringar inom utvalda områden.

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 Saks samarbetspartners och kunder har drabbats hårt av krisen. Folksam Sak är dock finansiellt stabilt och kan stå emot avsevärd turbulens. Försäljningen (premieintäkterna) ökade under 2020 med 4 procent till 13 419 (12 885) miljoner kronor. Ökningen sker inom samtliga grenar drivet både av beståndstillväxt och premiejusteringar. Den största var ökningen inom affärgrenen Egendom där premieintäkten ökade med 203 miljoner kronor jämfört med föregående år. Investeringsresultatet uppgick till 851 (1 147) miljoner kronor, störst bidrag till resultatet hänför sig till kapitalavkastningen på aktier.

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

Folksam Sak har under 2020 genomfört en egen risk- och solvensbedömning. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagens interna och externa miljö de närmaste fem åren. Styrelsen är ansvarig för att företagens egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen. Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2021-2023.

Det breda produktutbudet i Folksam Sak exponerar företaget mot olika försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. Folksam Sak är även exponerat mot marknadsrisk där förändringar i aktiekurser är den dominerande risken. Företagens största investeringar finns i värdepapper utgivna av Handelsbanken och Swedbank.

Värderingen av företagens tillgångar och skulder för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen i företagens finansiella rapporter. I Folksam Saks solvensbalansräkning sker värderingen huvudsakligen till verkligt värde enligt noterade priser på aktiva marknader. Alternativa värderingsmetoder används för fastigheter och för vissa innehav i aktier, investeringsfonder, obligationer och derivat. Den bästa skattningen av de försäkringstekniska avsättningarna beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter (försäkringsutbetalningar, driftskostnader, skadereglering med mera) och förväntat nuvärde av beräknade framtida premier hänförliga till försäkringsavtalen. I avsättningarna ingår även en riskmarginal.

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagens tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Folksam Sak till 21 604 (20 496) miljoner kronor. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala kapitalkravet i Folksam Sak som uppgick till 9 553 (9 154) miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till det legala kapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 2,26 (2,24).

Väsentliga händelser efter verksamhetsårets slut

Försäkringsbeståndet i dotterföretaget Saco Folksam har per 2021-01-04 överlåtits till moderföretaget Folksam Sak och per 2021-01-12 äger Folksam Sak 100 procent av aktierna i Saco Folksam. Per 2021-02-19 återkallades även tillståndet att bedriva försäkringsverksamhet för Saco Folksam.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

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

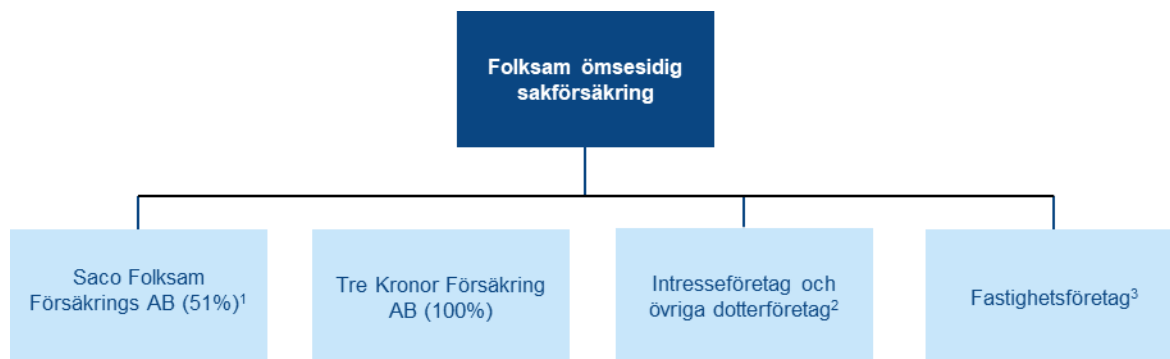
Folksam Sak erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil-, boende- och personförsäkringar som bas kompletterat med företagsförsäkringar inom utvalda områden. Folksam Saks verksamhet bedrivs med inriktning på den svenska marknaden. De huvudsakliga affärgrenarna är:

- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärgren 2)
- Trafikförsäkring (affärgren 4)
- Motorfordonsförsäkring (affärgren 5)
- Egendomsförsäkring (affärgren 7)

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

Vid Folksam Saks 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 bolagets externrevisor.

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



¹ Övriga ägare: Akavia; 12,2%, Sveriges Farmaceuter; 1,0%, Fysioterapeuterna; 0,9%, Sveriges läkarförbund; 1,8%, Lärarnas Riksförbund; 4,2%, Naturvetarna; 3,2%, Kyrkans Akademikerförbund; 0,7%, DIK; 3,5%, Sveriges Skolledarförbund; 0,5%, Sveriges Tandläkarförbund; 0,6%, Sveriges Ingenjörer; 12,3%, Sveriges Veterinärförbund; 0,2%, Sveriges Psykologförbund; 1,0%, Sveriges universitetslärare och forskare; 1,2%, SRAT; 2,1%, Sveriges Arkitekter; 0,8%, Förbundet Reservofficerarna; 0,4%, Officersförbundet; 1,1%, Sveriges Arbetsterapeuter; 1,2%

² Detaljerad redovisning av intresseföretag och övriga dotterföretag finns i bilaga 1

³ Detaljerad redovisning av fastighetsföretag finns i bilaga 1

A.2 Försäkringsresultat

Premieintäkten för Folksam Sak uppgick till 13 419 miljoner kronor vilket var en ökning med 534 miljoner kronor eller 4 procent jämfört med föregående år. Ökning sker inom samtliga grenar drivet både av beståndstillväxt och premiejusteringar. Störst var ökningen inom affärgrenen Egendom där premieintäkten uppgick till 5 693 miljoner kronor, en ökning med 203 miljoner kronor, följt av Motorfordon som ökade med 155 miljoner kronor vilket gav en premieintäkt på 3 609 miljoner kronor.

Försäkringsersättningarna uppgick till 9 205 miljoner kronor vilket var en minskning med 4 procent eller 352 miljoner kronor jämfört med föregående år. Minskningen var driven av lägre skadeutfall inom främst Övriga affärgrenar och Egendom till följd av coronapandemin. En minskning av livräntereserven i kombination med högre avvecklingsvinst jämfört med föregående år förklarar även minskningen. Under året har inga större naturskador inträffat.

Driftskostnaderna uppgick till 2 848 miljoner kronor vilket var en ökning med 24 miljoner kronor jämfört med föregående år, vilket främst förklaras av ökade skaderegleringskostnader.

Försäkringsresultatet uppgick till 1 366 miljoner kronor vilket var en ökning med 861 miljoner kronor jämfört med föregående år. Ökningen var driven av högre premieintäkter och lägre försäkringsersättningar.

Försäkringsresultat 2020-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	2 439	1 176	3 609	5 693	501	13 419
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-1 546	-985	-2 531	-3 868	-274	-9 205
Driftskostnader ¹	-490	-347	-665	-1 215	-131	-2 848
Summa	403	-156	413	611	96	1 366

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

Försäkringsresultat 2019-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	2 367	1 124	3 454	5 491	449	12 885
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-1 528	-1 033	-2 415	-3 950	-631	-9 557
Driftskostnader ¹	-484	-332	-688	-1 189	-131	-2 824
Summa	355	-241	352	352	-313	505

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

A.3 Investeringsresultat

Företagets investeringsresultat uppgick till 851 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 16 procent av de totala tillgångarna, samt till räntebärande placeringar vilka utgjorde cirka 66 procent av de totala tillgångarna. Den totala avkastningen för aktier blev 444 miljoner kronor. En generellt stark utveckling för aktier globalt motverkades för företagets del negativt av den lite svagare utvecklingen för företagets stora post i Swedbank-aktier. Avkastningen på räntebärande placeringar påverkades positivt av sjunkande räntor och uppgick till 313 miljoner kronor.

Specialplaceringar utgjorde vid utgången av året cirka 7 procent av de totala tillgångarna. Avkastningen blev under året god och uppgick till 122 miljoner kronor. Bolagsstrategiska tillgångar utgjorde vid utgången av året cirka 2 procent av de totala tillgångarna och avkastade under året 65 miljoner kronor.

Fastigheter utgjorde vid utgången av året cirka 9 procent av de totala tillgångarna och avkastade 54 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	30 595	31 288	313	1,0	1,1
Aktier	6 778	7 777	444	4,7	9,5
Specialplaceringar	1 902	3 241	122	4,0	-2,6
Fastigheter	4 000	4 170	54	1,4	9,1
Bolagsstrategiska innehav	2 776	824	65	10,5	4,1
Summa	46 051	47 300	999	2,2	3,0

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

Investeringsresultat 2020-12-31, Mkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Byggnader och mark	77	0	-39	0	38
Aktier och andelar	859	552	-87	0	1 324
Räntebärande värdepapper	159	45	-36	0	168
Övriga placeringstillgångar	123	0	0	-61	62
Övriga finansiella kostnader			-26		-26
Valutakurs	0		-715		-715
Investeringsresultat	1 218	597	-903	-61	851
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					79
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					-10
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					79
Totalavkastning enligt TAT					999

Investeringsresultat 2019-12-31, Mkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Byggnader och mark	69	120	-37	0	152
Aktier och andelar	665	0	-74	-190	401
Räntebärande värdepapper	54	31	-34	0	51
Övriga placeringstillgångar	192	0	0	0	192
Övriga finansiella kostnader			-26		-26
Valutakurs	377		0		377
Investeringsresultat	1 357	151	-171	-190	1 147
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					72
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					-4
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					78
Totalavkastning enligt TAT					1 293

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Folksam Sak har ingått ett antal operationella leasingavtal som huvudsakligen gäller hyra av lokaler. Total leasingkostnad för året uppgick till 104 (100) miljoner kronor. Vidare har Folksam Sak ingått operationella leasingavtal avseende uthyrning av lokaler med en hyresintäkt uppgående till 24 (28) miljoner kronor under året.

A.5 Övrig information

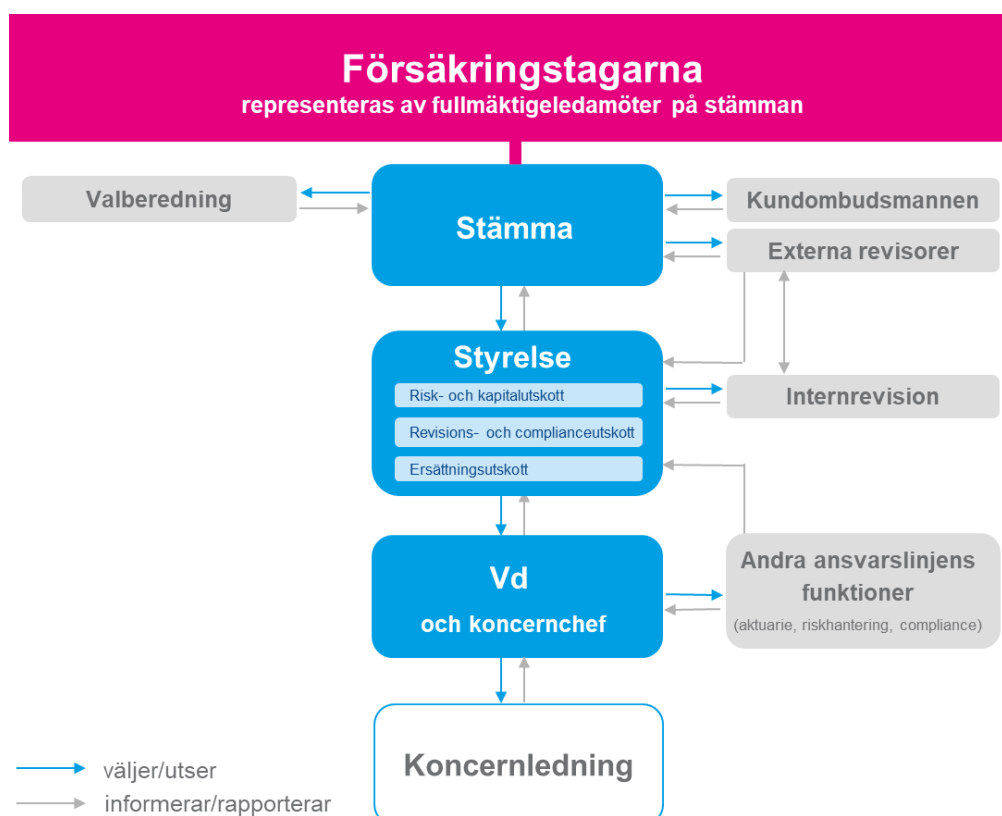
Försäkringsbeståndet i Saco Folksam planerades att överlåtas till Folksam Sak per 2021-01-04. Ansökan om beståndsoverlåtelse godkändes av Finansinspektionen och försäkringsbeståndet överläts enligt plan. Planen var även, efter beståndsoverlåtelsen, att Folksam Sak skulle förvärva och tillträda samtliga aktier i Saco Folksam. Per 2021-01-12 tillträdde Folksam Sak aktierna varefter ägandet i Saco Folksam uppgår till 100 procent. Per 2021-02-19 återkallades tillståndet att bedriva försäkringsverksamhet för Saco Folksam och företaget planeras att likvideras under 2021.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Folksam Sak 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 Sak har totalt 80 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 Sak har elva 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 riskhanteringsfunktionen, funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktionen), aktuariefunktionen samt internrevisionen. Dessa är organisatoriskt skilda från motsvarande funktioner i Folksam Liv-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 Sak-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 Saks och Folksam Sak-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 försäkringsrisker, 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 Sak har en gemensam ledningsgrupp tillsammans med Folksam Liv 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 Sak har fastställt en Ersättningspolicy i Folksam Sak som anger grunder och principer för ersättningar till övriga anställda i företaget. För anställda som kan påverka Folksam Saks risknivå utgår ingen rörlig ersättning dock med undantag för ett företagsgemensamt belöningsprogram baserat på Folksam Saks övergripande mål fastställt av styrelsen och som gäller för alla anställda inom Folksam Sak med dotterföretag. Det företagsgemensamma belöningsprogrammet syftar till att öka medarbetarnas engagemang och motivation att arbeta mot Folksam Saks mål. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en individuell tjänstepensionsförsäkring. Ledande befattningshavare och chef för internrevision omfattas inte av belöningsprogrammet.

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

B.2 Lämplighetskrav

Folksam Sak 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 Saks 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 Saks 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 Sak har också interna regler för att säkerställa att vd och vice vd 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 det aktuella försäkringsföretagets verksamhet, att de har gott anseende och även i övrigt är lämpliga för sina uppdrag. I prövningen säkerställs också att vd och vice vd, 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 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, processer, rutiner och metoder för hur risker ska identifieras, mätas, övervakas, hanteras och rapporteras samt hur uppgifter och ansvar för detta är fördelat.

Styrelsen i Folksam Sak 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 Sak 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 Riskapitramverket

Företagets riskapitramverk, som beslutas årligen av styrelsen, är ett stöd för verksamheten vid styrning av företagets risktagande. Viktiga komponenter i riskapitramverket är riskapitit, risktolerans samt uppföljning och eskalering. Riskapitramverket utgör en central och viktig komponent i att binda samman företagets processer för mål- och strategiformulering, riskhantering och verksamhetsstyrning. Företagets strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egen risk- och solvensbedömning, ska spegla gällande riskapitramverk men utgör samtidigt ett underlag för riskapitramverkets framtida utformning.

Riskapititen uttrycker styrelsens syn på vilka risker, i art och omfattning, som företaget (gruppen) önskar exponera sig mot och risktoleransen uttrycker vilken nivå på dessa risker som styrelsen är villig att acceptera. Risktoleranserna kompletteras med ytterligare gränsvärden som ska tjäna som varningsnivåer om risknivån kan vara på väg att hamna utanför risktoleranserna. Företagets riskexponering följs löpande upp och om risktoleransen bryts, eller riskerar att brytas, sker en eskalering enligt beslutade rutiner vilka anger de processer som ska initieras och vilka åtgärder som ska övervägas vid sådana situationer.

B.3.3 Riskhanteringsprocessen

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



Risker på både kort och lång sikt identifieras, vilket görs med hjälp av olika metoder beroende på riskkategori. Syftet med riskidentifieringen är att kartlägga vilka händelser som kan inträffa med negativ inverkan på Folksam Sak och vad konsekvensen blir om dessa inträffar.

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 riskapitramverk 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 eller elimineras.

Vilka åtgärder som ska vidtas om en risk överstiger den accepterade nivån framgår av riskapitramverket. Om en risk kan accepteras på sin nuvarande nivå behövs inga specifika åtgärder planeras eller genomföras för att hantera risken. Risken ska dock fortsatt bevakas. Risker som inte kan accepteras ska reduceras eller elimineras, exempelvis genom att de aktiviteter som ger upphov till risken avslutas om det är möjligt eller att riskhanterande åtgärder som är ekonomiskt motiverade beslutas och genomförs.

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 bedömning av och beslut om placeringsverksamheten. CFO rapporterar, minst fyra gånger per år, företagets ekonomiska ställning till vd och styrelse.

Minst två gånger per år sammanställer riskhanteringsfunktionen en riskrapport där en samlad bild av riskläget återges till vd och styrelse. Riskrapporten innehåller såväl kvantitativ som kvalitativ information 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 risk- eller kapitalposition.

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

B.3.4 Tre ansvarslinjer

Företaget följer en modell med tre ansvarslinjer. Den *första ansvarslinjen* utgörs av den operativa 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 återrapporteras.

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

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

B.3.5 Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen för de försäkringsföretag som ingår i Folksam Sak-gruppen utgör tillsammans med aktuariefunktionen en organisatorisk enhet vilken är skild från den operativa verksamheten. Vd i Folksam Sak 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 Sak genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa att företaget är finansiellt stabilt och tillräckligt kapitaliserat (under en femårsperiod) med hänsyn taget till företagets affärsplan, strategier och risker. Processen inbegriper bland annat följande:

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

Den egna risk- och solvensbedömningen visar att företaget har en stark kapitalsituation och styrelsen har bedömt att företaget är tillräckligt kapitaliserat 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 Saks 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 riskerna 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 Sak-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 Sak 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 Sak samt för Folksam Sak-gruppen från Folksam Saks Internrevisionsfunktion. Denna utför internrevision åt Folksam Sak-gruppen, Folksam Sak 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 Solvens II-reglerna för försäkringsföretag avseende Internrevisionsfunktionens ansvar och uppgifter. Om IPPF respektive lag motsäger varandra, står alltid lag över IPPF. Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelserna och regleras i Policy för Internrevision.

B.6 Aktuariefunktion

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

Aktuariefunktionen för Folksam Sak 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 bidra till företagets riskhanteringssystem, bedöma försäkringsrisker samt att analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Aktuariefunktionen genomför lämplighetsbedömning av standardformeln för försäkringsrisker inom ramen för den årliga risk- och solvensbedömningen.

B.7 Uppdragsavtal

Folksam Sak har interna regelverk som anger hur visst arbete och vissa funktioner som ingår i försäkringsrörelsen i Folksam Sak 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 och erhåller regelbunden uppföljning av uppdragsavtal, åtminstone årligen.

Folksam Sak har ingått uppdragsavtal om kapitalförvaltning, IT-drift, IT-arbetsplatstjänster, utdataproduktion, applikationsförvaltning och applikationsdrift, molntjänster i Microsoft Office 365, kommunikationstjänster för kontaktcenter, hantering av inkommande handlingar, utlandsskadereglering, datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister, tjänster avseende sanktionskontroller, sjukvårdsrådgivning och vårdplanering samt kalkyltjänster med därtill hörande verksamhet.

Samtliga tjänsteleverantörer som Folksam Sak 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

C.1.1 Allmän information

Folksam Sak har ett brett utbud av försäkringsprodukter som riktar sig till stora delar av Sveriges befolkning. Genom sitt produkterbudande exponeras Folksam Sak mot ett antal försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador.

De största riskerna är premie- och reservrisk. Premierisken hanteras genom att löpande se över prissättning, försäkringsvillkor samt riskurvals- och teckningsregler. Reservrisken hanteras främst genom att använda sig av väl beprövade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsmönster. Avsättningarnas storlek bedöms och utvärderas löpande i det ordinarie boksluts och prognosarbetet.

Eftersom Folksam Sak tecknar försäkringar i hela Sverige, i samtliga stora försäkringsklasser och har ett stort antal kunder är försäkringsportföljen väldiversifierad, dock med viss övervikt för gruppförsäkringar. Försäkringarna som är knutna till gruppförsäkringsavtalen är emellertid väl spridda både åldersmässigt och geografiskt. Sammantaget bedöms koncentrationsrisken vara begränsad för Folksam Sak.

De stora försäkringsbestånden inom olycksfall och boende gör att den aggregerade skadan kan bli stor ifall en katastrof inträffar. Denna risk hanteras främst genom ett ändamålsenligt återförsäkringsprogram sammansatt i enlighet med den av styrelsen beslutade riskaptiten.

Folksam Sak är exponerat mot långlevnadsrisk genom avsättningen för skadelivräntor, vilken ökar om försäkrade lever längre än vad som antagits vid beräkningen. Långlevnadsrisk hanteras genom att regelbundet följa upp dödligheten i livräntebeståndet, jämföra utfallet med gjorda antaganden och uppdatera antagandena om så skulle behövas.

För att reducera försäkringsrisken och uppnå ett stabilt försäkringsresultat köper Folksam Sak ett återförsäkringsprogram bestående av katastrofåterförsäkring samt individuell "excess of loss"-återförsäkring. Detta görs för affärgrenarna egendomsförsäkring, trafik- och motorförsäkring, transportförsäkring, ansvarsförsäkring samt sjuk- och olycksfallsförsäkring.

C.1.2 Mätmetoder

Försäkringsrisk mäts dels genom Solvens II-regelverkets standardformel, dels genom känslighetsanalyser. Analyserna visar hur känsliga avsättningarna är för förändringar i antaganden som ligger till grund för de försäkringstekniska avsättningarna. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.3.

I känslighetsanalyserna särredovisas sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring, se tabell nedan. För sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som livförsäkring görs ingen känslighetsanalys då produkten är under avveckling och avsättningen endast utgör en försumbar andel

av de försäkringstekniska avsättningarna. För skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal görs endast stresstester då känslighetsanalyser inte bedömts tillföra ytterligare information.

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2020-12-31, Mkr	Förändring i antagande %	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	9 632	-1 217
Genomsnittligt antal skador	10%	9 632	-1 217
Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	7 811	-766
Genomsnittligt antal skador	10%	7 811	-766

För stresstesterna för försäkringsrisk i nedanstående tabell har Solvens II-regelverkets standardformel använts uppdelat på skadeförsäkring, sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring samt livförsäkring. Premie- och reservrisken motsvarar risken att premien inte är tillräcklig för att täcka kostnaderna förknippade med avsättningen för icke inträffade skador, samt risken att avsättningen för inträffade skador inte är tillräcklig.

Stresstester för försäkringsrisk 2020-12-31, Mkr	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
	2020-12-31	2020-12-31
Premie- och reservrisk	9 632	-3 361
Katastrofrisk	9 632	-351
Sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk ¹	7 811	-3 566
Katastrofrisk	7 835	-59
Livförsäkring		
Långlevnadsrisk	4 443	-220

¹ Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring.

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

Marknadsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna. Marknadsrisk i placeringsverksamheten tas med beaktande av företagets försäkringsåtaganden och företagets finansiella ställning.

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

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

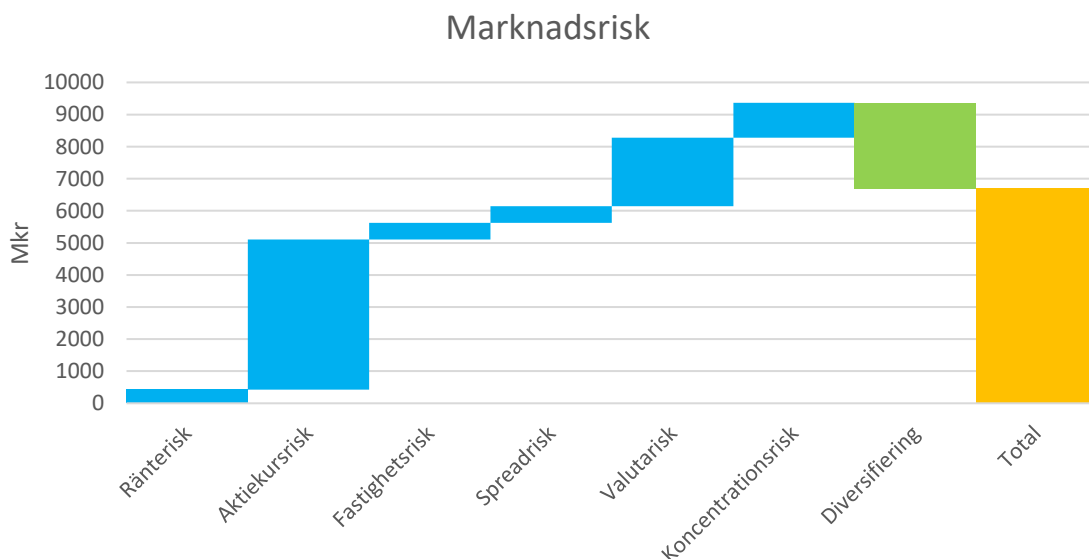
Placeringspolicyn styr företagets placeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Kapitalförvaltningen ansvarar för att hantera identifierade risker

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 användning av derivatinstrument såsom optioner, terminer, swappar och swaptioner för att snabbt och effektivt förändra placeringsportföljernas allokering, och därmed också riske exponering. Derivatens exponering fångas genom att terminskontrakt och swappar samt andra liknande instrument 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 marknadsriskerna genom att kontrollera att beslutade limiter efterlevs. Vid en limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

För respektive marknadsrisk nedan mäter Folksam Sak kontinuerligt sina risker med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel.

Aktiekursrisk, valutarisk och koncentrationsrisk är de dominerande riskerna i Folksam Saks riskprofil. Diversifieringen är en följd av att de olika riskerna inte fullt ut korrelerar med varandra. Folksam Saks marknadsrisk enligt ovan angivna metod per 2020-12-31 är fördelad enligt nedan:



Förvaltning av placeringar i enlighet med akksamhetsprincipen

Folksam Sak 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 försäkringsersättnings storlek och varaktighet.
- Tillgångarna investeras till övervägande del på reglerade marknader. Genom placeringspolicyn begränsas andelen investeringar i tillgångar som inte är föremål för handel på reglerade finansmarknader.
- Investering kan ske i derivatinstrument, förutsatt att investeringen bidrar till att minska investeringsriskerna eller underlättar effektiv förvaltning av portföljen.

- Tillgångarna ska vara lämpligt diversifierade.

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

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

C.2.2 Aktiekursrisk

Aktiekursrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för aktier eller dessas volatilitet. Aktiekursrisk uppkommer främst genom Folksam Saks placeringar i noterade och onoterade aktier. Bortsett från företagets strategiska innehav söks placering i noterade aktier 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
	13 267	-1 326	-4 676

C.2.3 Ränterisk

Ränterisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i de durationsberoende räntesatserna eller deras volatilitet. Företagets finansiella ställning påverkas av 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 procentenhet.

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	31 277	1 125	46
Skulder	21 698	-1 616	-476
Netto		-491	-430

C.2.4 Fastighetsprisrisk

Fastighetsprisrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för fastigheter eller dessas volatilitet. Företaget investerar i fastigheter vilka bedöms ligga 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 i 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
	2 061	-206	-515

C.2.5 Spreadrisk

Spreadrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för kreditspreaden över den riskfria räntan. 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
	31 265	-60	-516

C.2.6 Valutarisk

Valutarisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på valutakurserna eller dessas volatilitet. Företagets försäkringsåtaganden är till största del utställda i svenska kronor. I de fall placeringstillgångar är exponerade mot andra valutor än svenska kronor uppstår en valutarisk.

Placering i andra valutor än svenska kronor får endast förekomma i de valutor mot vilka exponering kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier, fastigheter, specialplaceringar och bolagsstrategiska placeringar eller där exponeringen har sitt ursprung i skulderna. Valutarisken hanteras genom limiter som begränsar valutaexponeringen i relation till företagets totala placeringstillgångar. Valutaexponeringen 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
	6 581	-658	-2 138

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer. Företaget har som policy att endast exponera sig mot emittenter, motparter och gäldenärer med hög kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kreditrisk uppstår i placeringsverksamheten, men även som en följd av den återförsäkring som köps.

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

Tillåtna emittenter och motparter finns registrerade på en särskild lista som bereds och godkänns av chefen för kapitalförvaltning och hållbarhet efter utlåtande av bland annat företagets riskhanteringsfunktion.

Företaget hanterar kreditrisken som härstammar från dess återförsäkringsarrangemang med hjälp av de ramar och limiter som definieras av företagets försäkringspolicy och försäkringsriktlinjer, vilka anger regler och krav avseende anlitade återförsäkrares kreditbetyg samt till dessa beslutade beloppsgränser. Med beloppsgränser avses en övre gräns för en enskild återförsäkrares 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 kreditderivat orsakade av en förändrad creditspread över den riskfria räntan. Motpartsriskmodulen inbegriper bland annat exponering som uppstår på grund av återförsäkring och bankkontotillgodohavanden. 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 stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent. Gällande översäkerheter visar analys genomförd under hösten 2020 att dessa befinner sig på betryggande nivå.

Kapitalkravet för motpartsrisken uppgick till 248 miljoner kronor per 2020-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

Kreditkvaliteten på företagets finansiella tillgångar, storleken på motpartsrisken och kreditexponeringar gentemot återförsäkrare redogörs för nedan.

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2020-12-31, Mkr	AAA	AA	A	Utan rating låg risk	Ingen rating	Summa
Rtb vp emitterade av, och lån till koncernföretag	-	-	-	145	-	145
Rtb vp emitterade av, och lån till intresseföretag	-	-	-	130	-	130
Obligationer och andra rtb vp	29 486	1 034	-	-	32	30 551
Lån med säkerhet i fast egendom	-	-	-	-	-	-
Övriga lån	-	-	-	-	623	623
Utlåning till kreditinstitut	-	-	57	20	-	77
Derivat	-	12	140	-	-	152
Fordringar	-	-	-	796	46	842
Kassa & bank	-	-	678	854	-	1 532
Upplupna ränteintäkter	103	4	-	7	-	114
Övriga upplupna intäkter	-	-	-	-	4	4
Summa	29 589	1 049	876	1 952	705	34 171

Kreditkvaliteten för Folksam Saks återförsäkringsprogram fördelat per ratingkategori visas i tabellen nedan.

Kreditexponering mot återförsäkrare 2020-12-31, Mkr	AA	A	Ingen rating	Totalt
Fordringar avseende återförsäkrare	11	31	17	59
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	61	107	53	221
Skulder avseende återförsäkrare	-	-	-	-
Summa	71	138	70	280

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller endast till avsevärd merkostnad eller oönskad riskexponering.

Likviditetsrisk föreligger både för illikvida placeringstillgångar samt för förändringar i positiva och negativa kassaflöden, exempelvis som ett resultat av inträffade större skador eller katastrofer.

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

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

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 gränsvärden genomförs åtgärder.

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

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

Företaget mäter likviditetsrisken kontinuerligt enligt ovan. Per 2020-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på likviditetsriskkvoten, i enlighet med företagets riktlinjer för likviditetsriskhantering.

Förväntad vinst inkluderad i framtida premier

Den förväntade vinsten inkluderad i framtida premier för Folksam Sak uppgår till 520 miljoner kr. Anledningen till att vinster uppstår är att nuvärdet av framtida kassaflöden som uppstår på grund av förväntad premieinbetalning är högre än nuvärdet av de skadekostnader och driftskostnader som försäkringarna väntas ge upphov till. Beräkningen görs separat per homogen riskgrupp.

Förväntad vinst inkluderad i framtida premier utgör en mindre del av kapitalbasen och innebär en marginell likviditetsrisk.

C.5 Operativ risk

Operativ risk avser förlust till följd av att interna rutiner visat sig otillräckliga eller fallerat, orsakad av personal eller system eller av externa händelser.

Folksam Saks 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.

Företaget mäter de operativa riskerna på två sätt:

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

Kapitalkravet för operativa risker enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2020-12-31 uppgick till 543 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 Sak pågår ett förändringsarbete i syfte att förnya infrastruktur och applikationer både för den kundnära verksamheten och för verksamhetens stödprocesser. Den operativa risknivån är förhöjd inom delar av verksamheten och samtidigt innebär förändringsarbetet en ökad exponering mot operativ risk. Den operativa risknivån förväntas till följd av detta vara fortsatt förhöjd under pågående affärsplaneringsperiod (de kommande tre åren).

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Affärsrisk

Affärsrisk avser förlust till följd av strategiska eller affärsrelaterade beslut eller av händelser utanför företagets direkta kontroll.

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

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

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

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

C.6.2 Koncentrationsrisk

Finansiell koncentrationsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som härrör från bristande diversifiering av tillgångsportföljen, exempelvis avseende tillgångsslag, sektorer eller emittenter.

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

Emittent, 2020-12-31, Mkr	Marknadsvärde
Handelsbanken	6 653
Svenska staten	6 240
Swedbank	6 019
Nordea	3 696
SEB	3 181

Folksam Saks 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, 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 1093 miljoner kronor.

C.6.3 Inflationsrisk

Inflationsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av inflationen eller dess volatilitet. Inflation avser såväl skadestandsinflation, konsumentprisindex som eventuellt andra relevanta inflationstyper.

Inflationsrisken uppkommer genom att företaget har åtaganden gentemot kunder där ersättningsnivåerna förändras i takt med inflationen.

Merparten av skuldsidan är exponerad mot inflation. Företagets placeringar i realränteobligationer och räntebärande papper med kort löptid ger ett visst skydd mot exponeringen.

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

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

I Folksam Saks 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.

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning för 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	-	-	1 906	-	1 906
Aktier och andelar i dotter- och intresseföretag	-	-	-	4 261	4 261
Aktier	7 722	-	538	-	8 261
Obligationer	30 631	-	26	-	30 656
Investeringsfonder	-	-	573	-	573
Övriga investeringar	-	-	96	-	96
Lån	-	-	906	-	906
Derivat	-2	126	-	-	124

D.1.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Folksam Saks finansiella rapporter. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar. Solvensbalansräkningens uppställningsform används vilket innebär att det för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen enligt de finansiella rapporterna. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3, Balansräkning S.02.01.02.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2020-12-31, Mkr	Solvensbalansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Immateriella tillgångar	-	420	-420
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	1 906	1 906	-
Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag	4 261	3 084	1 178
Aktier	8 261	8 261	-
Obligationer	30 656	30 656	-
Investeringsfonder	573	573	-
Lån och hypotekslån	906	906	-
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	212	221	-9
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	299	4 320	-4 022
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	972	972	-
Kontanter och andra likvida medel	1 532	1 532	-

D.1.3 Fastigheter

I solvensbalansräkningen värderas samtliga fastigheter till verkligt värde genom en 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 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 solvensregelverkets 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 för solvensändamål 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 företags specifika 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 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 fonder som inte redovisas som investeringsfonder. Värdering sker enbart med alternativa värderingsmetoder. 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 ränteterminer 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

De försäkringstekniska avsättningarna brutto motsvarar det belopp som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Beräkningen av återförsäkrares andel av de försäkringstekniska avsättningarna görs separat och motsvarar bästa skattningen av förväntade kassaflöden. Till skillnad från värderingen i de finansiella rapporterna diskonteras de förväntade kassaflödena med en räntekurva fastställd i EU-kommissionens delegerade förordning. Vidare justeras värdet av återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar med avseende på risken för respektive återförsäkrares fallissemang.

D.1.8 Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

Posten avser fordringar på försäkringstagare samt försäkringsföretag. Fordringarna värderas till det belopp som förväntas inflyta. I de finansiella rapporterna ingår även premiefordran vilket skiljer sig från solvensbalansräkningen där premiefordran ingår vid värdering av försäkringstekniska avsättningar.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

I solvensbalansräkningen är försäkringstekniska avsättningar värderade till verkligt värde. Det innebär att en bästa skattning görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal.

De huvudsakliga affärgrenarna inom Folksam Sak är:

- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärgren 2)
- Trafikförsäkring (affärgren 4)
- Motorfordonsförsäkring (affärgren 5)
- Egendomsförsäkring (affärgren 7)

I tabellen nedan visas skillnader i avsättningar i solvensbalansräkningen och avsättningar i de finansiella rapporterna för de huvudsakliga affärgrenarna inom Folksam Sak samt för skadelivräntor.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärgren 2020-12-31, Mkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Trafik	6 948	-533	-386	6 028	555	6 583
Motorfordon	2 477	-1 779	1	699	71	770
Egendom	4 777	-2 281	3	2 499	116	2 615
Sjuk- och olycksfall	8 658	-479	-576	7 603	1 054	8 657
Skadelivräntor	4 689	0	-246	4 443	162	4 605
Övrigt	699	-61	1	639	32	671
Summa	28 247	-5 133	-1 203	21 910	1 991	23 902

Kompletterande kvantitativ information om försäkringstekniska avsättningar

Se bilaga 3, Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring S.12.01.02.
Se bilaga 3, Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring S.17.01.02.

D.2.2 Bästa skattning

De försäkringstekniska avsättningarna motsvarar det belopp som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Försäkringstekniska avsättningar värderas till verkligt värde. Det innebär att en bästa skattning görs av åtagandena samt ett tillägg i form av en riskmarginal.

Bästa skattningen beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av framtida utgifter och förväntat nuvärde av framtida premier hänförliga till försäkringsavtalen. Samtliga förpliktelser och ingångna avtal vid rapporteringstillfället ingår i beräkningen av bästa skattningen. Vid värderingen diskonteras förväntade kassaflöden med en riskfri räntekurva. Räntekurvan som används är räntekurvan fastställd i EU-kommissionens delegerade förordning.

Framtida utgifter omfattar skadeutbetalningar, kostnader för skadereglering och driftkostnader som kan uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Vid beräkning av framtida utgifter tas hänsyn till försäkringsavtalens hela löptid.

För försäkringsersättningar görs antaganden om skadefrekvens, förväntade ersättningsbelopp, framtida indexering, skadeinflation, skaderegleringskostnader och, i förekommande fall, livslängd och avveckling av sjukfall.

För driftskostnader görs antaganden om förväntade administrativa kostnader, anskaffningskostnader och övriga kostnader som allokeras till försäkringsavtalen.

För skadeförsäkring beräknas bästa skattning separat för icke inträffade skador (premieavsättning) och inträffade men ännu icke reglerade skador (avsättning för oreglerade skador).

Avsättning för kända, men ej slutreglerade skador baseras på uppskattade skadebelopp med avdrag för redan utbetalade ersättningar samt beräknade återstående skaderegleringskostnader.

Avsättning för inträffade men ej rapporterade skador, avseende såväl skadeutbetalningar som skaderegleringskostnader baseras på historisk skadedata och aktuariella beräkningsmetoder. De metoder som Folksam Sak i huvudsak använder är Development Factor Method (DFM) och Bornhuetter-Ferguson, eller en kombination av dessa.

Inga förenklade beräkningsmetodiker har använts vid beräkning av bästa skattningen.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

I Solvens II-regelverket beräknas försäkringstekniska avsättningar som en bästa skattning med ett tillägg i form av en riskmarginal. Premieavsättningen beräknas med hänsyn till framtida premier och förväntad vinst, vilket inte sker i finansiella rapporter. Den baseras på projektion av framtida kassaflöden, vilket omfattar även förväntade framtida premieinbetalningar. I finansiella rapporter periodiseras försäkringsavtalens premie i enlighet med avtalens kvarvarande exponeringstid och redovisas i avsättningen för ej intjänad premie och kvardröjande risk. I den mån avsättning för kvardröjande risk bedöms nödvändig ingår den i ovannämnda kassaflödesprojektion enligt Solvens II-regelverket.

Ingen skillnad i metod föreligger vid värdering av skadelivräntor jämfört med de finansiella rapporterna.

I beräkning av bästa skattning ingår även tilldelad återbäring som faller inom avtalets gränser i försäkringstekniska avsättningar, övrig avsättning för återbäring hanteras som "Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar". I finansiella rapporter är denna tilldelade återbäring en försäkringsteknisk avsättning oavsett när i tiden återföringen är tänkt att ske.

Huvudsakliga antaganden

För trafikförsäkring och olycksfallsförsäkring används antaganden om framtida löne- respektive prisinflation vid beräkningen av avsättningen för oreglerade skador.

Antaganden om skaderegleringskostnader, som är en del av avsättningen för oreglerade skador, bygger på erfarenheter från tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totala utestående mängden av oreglerade skador. Antagandena sätts per produkt.

För premieavsättningen görs antaganden om premieinbetalningar, driftskostnader och icke inträffade skadekostnader. Dessa antaganden baseras på företagets erfarenhet.

För fastställda skadelivräntor och sjukräntor som beräknas med livaktuariella metoder är de huvudsakliga antagandena dödlighet, driftskostnader och avveckling av sjukfall. Produkter med antagande om avveckling av sjukfall utgör en mindre del av Folksam Saks försäkringsportfölj.

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

Enligt Solvens II-regelverket diskonteras samtliga försäkringstekniska avsättningar, medan endast avsättningarna för skadelivräntor och sjukräntor diskonteras i den finansiella rapporteringen. Vid värderingen av avsättningarna enligt Solvens II-regelverket används en räntekurva fastställd i EU-kommissionens delegerade förordning. Den skiljer sig något från räntekurvan som används för diskontering av skadelivräntor och sjukräntor i den finansiella rapporteringen för vilken räntekurvan tas fram med betryggande antaganden.

D.2.3 Riskmarginal

Riskmarginalen motsvarar det belopp som tredje part skulle förväntas kräva in utöver bästa skattningen för att ta över Folksam Saks försäkringsåtaganden. 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 vid beräkningen av kapitaliseringskostnaden är angiven i EU-förordningen.

Riskmarginalen bestäms genom att ett solvenskapitalkrav beräknas för alla framtida tidpunkter tills åtagandena är avvecklade. Beräkningen av det framtida solvenskapitalkravet följer standardformelns struktur med delmoduler och aggregering. För premie- och reservrisk inom skadeförsäkring, beräknas framtida solvenskapitalkrav enligt standardformeln. För övriga risker beräknas framtida solvenskapitalkrav proportionellt mot så kallade riskdrivare som projiceras under återstående löptid. Olika riskdrivare används inom de olika delmodulerna.

Framtagande av riskmarginalen för enskilda affärgrenar sker genom att den totalt beräknade riskmarginalen fördelas proportionellt mot den beräknade riskmarginalen för varje affärgren. Detta tillvägagångssätt används då summan av affärgrenarnas riskmarginal, på grund av diversifiering, överstiger den för företaget totalt beräknade riskmarginalen.

D.2.4 Skadeförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

För produkter inom trafikförsäkring och sjuk- och olycksfallsförsäkring, som i regel tar lång tid att slutreglera, används i första hand Bornhuetter-Ferguson metoden för beräkning av avsättningen för inträffade men ännu icke-rapporterade skador (IBNR). Folksam Sak gör löpande prognoser över slutlig skadekostnad och använder dessa som utgångspunkt för metoden. Beräkningen baseras på utbetalda skadeersättningar. Vid bedömningen av den slutliga skadekostnaden kan historik över känd skadekostnad användas som komplement till utbetalda skadeersättningar i det fall historiken är tillräckligt omfattande och pålitlig. För produkter med lång tid mellan tidpunkt för inträffad skada och tidpunkt för anmälan, som barnförsäkringar, är utbetalningshistoriken vanligtvis inte tillräckligt omfattande. I sådana fall kompletteras ovanstående metoder med en medelskademetod.

För produkter med kort avvecklingstid används i första hand DFM kombinerat med Bornhuetter-Ferguson för närtida skadeperioder. I dessa fall används utbetalda skadeersättningar eller känd skadekostnad i beräkningarna.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

Skillnaderna i värdering beror dels på att alla försäkringstekniska avsättningar diskonteras, dels på att en riskmarginal beräknas som tillägg till bästa skattning under Solvens II-regelverket.

Huvudsakliga antaganden

För premieavsättningen görs antaganden om premieinbetalningar, driftskostnader och icke inträffade skadekostnader. Dessa antaganden baseras på företagets erfarenhet.

För trafikförsäkring och olycksfallsförsäkring används antaganden om framtida löne- respektive prisinflation vid beräkningen av avsättningen för oreglerade skador.

D.2.5 Livförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

Avsättningarna beräknas med livaktuariella metoder. Beräkning av sjukräntor för kända skador sker per avtal och baseras på antagande om sannolikhet för avveckling genom tillfrisknande eller dödsfall och inflation. Beräkning av skadelivräntor sker också individuellt och baseras på antaganden om dödlighet och driftskostnader samt inflation.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

Skillnaden i värdering beror på att under Solvens II-regelverket beräknas en riskmarginal som tillägg till bästa skattningen.

Huvudsakliga antaganden

Följande antaganden har stor påverkan på värderingen:

- Avveckling av sjukfall
- Dödlighet
- Driftskostnader.

Avveckling av sjukfall kan ske både genom dödsfall och genom tillfrisknande. Underliggande antaganden följer branschstandard.

Antaganden om dödlighet för skadelivräntor baseras på befolkningsdödlighet.

Folksam Sak tillämpar en kostnad som reducerar ränteantagandet samt en kostnad som är proportionell mot livräntebetalningarna.

D.2.6 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

Så väl premieavsättningen som avsättningen för inträffade men ej reglerade skador är till sin natur behäftade med en viss grad av statistisk osäkerhet. Osäkerheten hanteras främst genom användning av vedertagna aktuariella metoder och kontinuerlig uppföljning av anmälda skador och utbetalningsmönster.

Ansvars- och personskador är relativt få till antalet men tar lång tid att reglera vilket gör att de är svåra att skatta skadekostnaden för. Bedömningen försvåras av till exempel mellan åren varierande inflation och osäkerhet i framtida tillämpning av gällande lagar och regler.

För känslighet i de försäkringstekniska avsättningarna hänvisas till avsnitt C.1 Försäkringsrisker.

D.2.7 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag och specialföretag

Folksam Sak har ett återförsäkringsprogram vilket omfattar både katastrofåterförsäkring och individuell återförsäkring av produkter inom egendomsförsäkring, motorfordons- och trafikförsäkring, djurförsäkring, ansvarsförsäkring, idrottsförsäkring, olycksfallsförsäkring och transportförsäkring. Exponeringen mot katastrofer och enskilda stora risker följs löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov. Folksam Sak tecknar enbart återförsäkringsavtal med motparter med hög kreditvärdighet.

För beskrivning av metod och antaganden samt skillnader i värderingen mellan Solvens II-regelverket och finansiella rapporter hänvisas till avsnitt D.1.7, Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av andra skulder i Folksam Saks solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Värderingen av andra skulder utgår från värderingen 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 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	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	446	0	446
Pensionsförpliktelser	1 229	0	1 229
Uppskjutna skatteskulder	848	957	-109
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	490	490	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	1 078	780	298

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Andra avsättningar avser avsättning för ej förfallen återbäring. Avsättning utgörs av den återbäring som tilldelats försäkringstagarna på avtal som löpt till och med räkenskapsåret. Utbetalning sker nästkommande räkenskapsår. Vid värderingen av avsättningen antas att all återbäring kan betalas ut under kommande år. Avsättningen värderas till nominellt belopp vilket motsvarar värderingen i de finansiella rapporterna där beloppet ingår i försäkringstekniska avsättningar.

D.3.4 Pensionsförpliktelser

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

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

Förpliktelse avseende förmånsbestämda planer beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat. Denna ersättning diskonteras till ett nuvärde. Diskonteringsräntan är räntan på balansdagen på en svensk bostadsobligation med en löptid som motsvarar koncernens pensionsförpliktelser. Beräkningen av 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 säkerhetsreserven i obeskattade reserver beräknas inte uppskjuten skatt. I solvensbalansräkningen ingår säkerhetsreserven därmed i sin helhet i kapitalbasen. För övriga 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 Sak tillämpar alternativa värderingsmetoder vid värdering till verkligt värde för samtliga innehav i fastigheter, investeringsfonder och övriga investeringar samt för vissa innehav i aktier, 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 Sak 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 Sak 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 Sak har kontroll. Vid värdering med kassaflödesanalys används ett antal antaganden som bland annat omfattar inflationsantagande, kalkylränta, direktavkastning, långsiktigt vakansgrad och marknadshyra. Vidare görs antaganden för drifts- och underhållskostnader samt investeringar. En viss grad av osäkerhet föreligger alltid vid värdering till verkligt värde där alternativa värderingsmetoder används. Osäkerheten är olika stor beroende på typ av fastighet, läge och marknad. I avsnitt C.2.4 fastighetsprisrisk illustreras känsligheten i värderingarna av fastigheter genom en procentuell förändring av marknadsvärdet.

D.4.3 Aktier

Folksam Sak tillämpar i första hand värderingsmetoder som i möjligaste mån beaktar marknadsdata. Värderingsmetoderna omfattar kassaflödesvärderingar som beaktar branschanpassade parametrar avseende exempelvis intäkter, kostnader, finansiering och investeringar för respektive innehav. Diskontering sker med en bedömd kalkylränta. För innehav som inte värderas med marknadsdata används substansvärdering.

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. I avsnitt C.2.2 aktiekursrisk illustreras känsligheten genom en procentuell förändring av marknadsvärdet.

D.4.4 Obligationer

Värdering till verkligt värde sker utifrån marknadsräntor samt kreditspread. Värdering sker enligt allmänt vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras med relevant räntekurva med hänsyn till kreditspread.

Värdering av obligationer med alternativa värderingsmetoder innebär en osäkerhet om värderingen motsvarar vad som skulle erhållas vid försäljning. Tillförlitligheten i använda antaganden samt använda värderingsmodeller är 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 och 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 och ränteterminer 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

Kapitalbasen i Folksam Sak uppgick till 21 604 miljoner kronor per 2020-12-31 och bestod av primärkapital av högsta kvalitet. Eget kapital och obeskattade reserver enligt den finansiella rapporteringen uppgick till 22 396 miljoner kronor per 2020-12-31.

Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Folksam Saks solvenskapitalkrav.

Kapitalbasen för Folksam Sak framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Mkr	2020-12-31	2019-12-31
Avstämningsreserv	21 604	20 496
Total kapitalbas	21 604	20 496

I avstämningsreserven ingår säkerhetsreserv, periodiseringsfond, balanserade vinstmedel, årets resultat och värderingsskillnader som finns mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen. Värderingsskillnaderna utgjordes huvudsakligen av försäkringstekniska avsättningar samt premiefordran.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

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

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet i Folksam Sak uppgick till 9 553 miljoner kronor per 2020-12-31. Största bidragen till solvenskapitalkravet utgjordes av marknadsrisk (6 698 miljoner kronor), teckningsrisk för skadeförsäkring (3 582 miljoner kronor) samt teckningsrisk för skadeförsäkring (3 470 miljoner kronor). Solvenskapitalkravet minskades av medförd diversifieringseffekt om -4 431 miljoner kronor.

Uppskjuten skatt

Företaget rapporterar en uppskjuten skatteskuld i Solvens II balansräkningen. 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.

Solvenskapitalkravet samt förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter för Folksam Sak framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Mkr	2020-12-31
Marknadsrisk	6 698
Motpartsrisk	248
Teckningsrisk för livförsäkring	291
Teckningsrisk för sjukförsäkring	3 582
Teckningsrisk för skadeförsäkring	3 470
Diversifieringseffekt	-4 431
Primärt kapitalkrav	9 857
Operativ risk	543
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-848
Solvenskapitalkrav (SCR)	9 553

I samband med beräkning av solvenskapitalkrav har Folksam Sak använt en förenklad metod för beräkning av motpartsrisken för pooler. Förenklingen bedöms ge en försumbar skillnad jämfört med standardformeln. Folksam Sak använder inga företagsspecifika parametrar vid beräkning av SCR för försäkringsverksamheten. Folksam Sak tillämpar inte heller den så kallade durationsbaserade aktiekursriskmetoden.

E.2.2 Minimikapitalkrav

För skadeförsäkringsverksamhet beräknas ett så kallat linjärt kapitalkrav som en andel av bästa skattningen samt en andel av premieinkomsten de senaste 12 månaderna för respektive affärgren. För övrig livförsäkringsverksamhet beräknas det linjära kapitalkravet som en andel av bästa skattningen. Beräkningarna summeras till ett totalt minimikapitalkrav. Minimikapitalkravet uppgick till 3 006 miljoner kronor per 2020-12-31.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Sak är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick till 2,26 per 2020-12-31, vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenssituationen för Folksam Sak framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Mkr	2020-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	9 553
SCR-kvot	2,26
Minimikapitalkrav (MCR)	3 006
MCR-kvot	7,19

Se bilaga 3, för ytterligare information om Kapitalbas S.23.01.01, Solvenskapitalkrav S.25.01.21 och Minimikapitalkrav S.28.01.01.

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

Företaget tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Företaget tillämpar inte intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2021–2023. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan till exempel förändringar i riskexponering, premier, villkor och kostnadsmassa genomföras.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

Bilaga 1 Folksam Saks ägarandelar i dotter- och intresseföretag

I förteckningen nedan visas samtliga dotter- och intresseföretag till Folksam Sak per 2020-12-31 (direkt eller indirekt ägande över 20 procent). Per 2021-01-12 äger Folksam Sak 100 procent av aktierna i Saco Folksam Försäkrings AB.

Firma	Org.nr.	Folksam Saks ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Tre Kronor Försäkring AB	516406-0369	100		Försäkringsbolag; Meddela försäkring avseende risker hänförliga till följande grupper och klasser av försäkring: 1 olycksfall, 2 sjukdom, 3 landfordon, 6 fartyg, 7 godstransport, 8 brand och naturkrafter, 9 annan sagskada, 10 motorfordonsansvar, 13 allmän ansvarighet, 16 annan förmögenhetsskada, 17 rättsskydd, 18 assistans. Bolaget får förmedla andra finansiella företags tjänster som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen.
Saco Folksam Försäkrings AB	516401-6726	51		Försäkringsbolag; Bedriva försäkringsrörelse och meddela direkt försäkring avseende risker till följande klass av skadeförsäkring: Annan förmögenhetsskada (klass 16). Förmedla andra finansiella före tagstjänster som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen.
Folksam Sak Specialplaceringar AB	559230-0825	100		Äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom
CAB Group AB	556131-2223	21,98		Systemutveckling, drift, tjänster samt annan härmed förenlig verksamhet inom IT och processutveckling.
CAB Group Norge AS	977 374 960		100	Rådgivande virksomhet innen bilreparasjons- og forsikringsbransjen, handel, import/eksport, annen konsulentmessig virksomhet, deltagelse i andre selskaper, samt hva hermed står i forbindelse.
CAB Group Finland OY	2765472-5		100	Försäljning av systemtjänster samt annan härmed förenlig verksamhet inom IT- och processutveckling
Consulting AB Deutschland GmbH	HRB200286		100	Konsultarbete, utveckling av databaser och system och tillhandahållande av tjänster u. a. inom fordonstillverkning och -reparationer inom industri och ekonomi samt organisering av datoriserade system och tillverkningsprocesser.
SOS International A/S	CVR 17013718	23,85		Drive servicevirksomhed, herunder med formidling af assistance, nationalt som internationalt, og service-, bistands- og administrationsydelsel til forsikringselskaber og andre virksomheder, samt at drive anden virksomhed, der har forbindelse dermed, dog ikk forsikringsvirksomhed

Firma	Org.nr.	Folksam Saks ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
SOS International AB	556506-8581		100	Larmmottagning, skadereglering, callcenter, telefonsupport, försäljning, marknadsföring, handel med räddningsutrustning och skadeförebyggande utrustning samt idka därmed förenlig verksamhet. Hälsa- miljö- och säkerhetstjänster, företagshälsovårdstjänster, psykologtjänster, kristöd tjänster, personalvårdstjänster, rehabilitering, juridisk och ekonomisk rådgivning, medicinska tjänster, e-hälsa, utbildningar inom ovanstående.
SOS International OY	2083957-5		100	Serviceverksamhet
SOS International DK A/S	17 73 87 39		100	Utføre og ormidle udførelse af organiseret redningshjælp samt organiseret sygetransport, helikoptertjeneste, akut ambulancekørsel og patientbefordring til offentlige myndigheder og erhvervs- og privatabonnenter i Dansk Autohjælp og SOS, drive alarmvirksomhed, vægterservice, skadeservice, skadebehandling og kontrolcentral samt andre efter bestyrelsens skøn hermed beslægtet virksomhed. Selskabet kan herunder tillige drive handel med redningsmateriel, papirvarer o.lign., ligesom selskabet kan eje domicilejendomme.
SOS International Asia Ltd	51200160-000-09-14-A		100	Serviceverksamhet
SOS International Ltd	51541253-000-12-13-6		100	Serviceverksamhet
SOS First (Shanghai) Co. Ltd.	91310000557409057G		100	Serviceverksamhet
Katsan AB	556894-1842	100		Fastighetsbolag; Åga och förvalta fastigheter
Katsan KB	969671-2042		99	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
Katsan KB	969671-2042	1		Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
Lutfisken Holding AB	559062-0950	100		Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
Fastighets AB Lutfisken	556840-3421		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
Lutfisken AN 49 Fastigheter AB	559051-6760		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
Lutfisken Malfisken 31 Fastigheter AB	559051-6752		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom
Lutfisken T6 Fastigheter AB	559051-6745		100	Fastighetsbolag; Åga och förvalta fast och lös egendom

Firma	Org.nr.	Folksam Saks ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Folksam Cruise Holding AB	556767-4121	25		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
Pigghajen Holding AB	559051-6778	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Pigghajen AN 29 Holding AB	556708-5831		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Pigghajen AN 41 Holding AB	556708-5898		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Hoki Holding AB	556957-8726	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Hoki Hatt 1 Fastigheter AB	556941-8212	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Hoki Hatt 2 Fastigheter AB	556941-8204	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Hoki Hatt 3 Fastigheter AB	556941-8196	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
AIPP Folksam Europe II KB	969778-3281	32,26		Specialplacering Investeringsverksamhet AIF-förvaltare
Fastighets AB Glenntan	559105-3102	100		Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Fastighets AB Nepmats	556839-0818		100	Fastighetsbolag; Äga, förvalta och utveckla fast egendom, aktier och värdepapper
Fastighets AB Nepmats 262	559130-8514		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
Nesåg 5 Fastigheter AB	559155-0495		100	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom

Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndighet och revisor

Finansinspektionen är tillsynsmyndighet för Folksam ömsesidig sakförsäkring.

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 sakförsäkring.

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 inforrats men ej inbetalats
Kontanter och andra likvida medel
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans
Summa tillgångar

	Solvens II-värde
	C0010
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	1 607 602
R0070	44 377 425
R0080	298 700
R0090	4 261 348
R0100	8 260 663
R0110	7 722 320
R0120	538 344
R0130	30 656 335
R0140	13 333 612
R0150	17 322 723
R0160	-
R0170	-
R0180	573 032
R0190	154 222
R0200	77 353
R0210	95 772
R0220	-
R0230	905 827
R0240	-
R0250	-
R0260	905 827
R0270	212 268
R0280	212 268
R0290	212 268
R0300	-
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	5 738
R0360	298 644
R0370	59 034
R0380	971 808
R0390	-
R0400	-
R0410	1 531 905
R0420	216 381
R0500	50 186 632

	Solvens II- värde	
	C0010	
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510	19 272 480
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520	10 400 819
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	-
Bästa skattning	R0540	9 632 178
Riskmarginal	R0550	768 642
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	8 871 661
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	-
Bästa skattning	R0580	7 811 433
Riskmarginal	R0590	1 060 228
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	4 629 185
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	23 996
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	-
Bästa skattning	R0630	23 667
Riskmarginal	R0640	329
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	4 605 189
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	-
Bästa skattning	R0670	4 442 974
Riskmarginal	R0680	162 216
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	-
Bästa skattning	R0710	-
Riskmarginal	R0720	-
Eventualförpliktelser	R0740	19 900
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	446 332
Pensionsåtaganden	R0760	1 229 152
Depåer från återförsäkrare	R0770	12 060
Uppskjutna skatteskulder	R0780	847 621
Derivat	R0790	29 749
Skulder till kreditinstitut	R0800	122 733
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	405 547
Återförsäkringsskulder	R0830	-
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	490 097
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	1 078 115
Summa skulder	R0900	28 582 972
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	21 603 660

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

		Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	209 130	2 450 183	-	1 198 621	3 618 404	35 832	5 880 318	98 582	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	7 898	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	-	1 626	-	2 842	7 140	236	117 211	5 458	-
Netto	R0200	209 130	2 448 558	-	1 195 779	3 611 263	35 596	5 771 004	93 124	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	208 224	2 441 440	-	1 179 239	3 616 445	36 646	5 802 394	97 488	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	7 898	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	-	1 626	-	2 842	7 140	236	116 965	5 458	-
Netto	R0300	208 224	2 439 814	-	1 176 398	3 609 304	36 410	5 693 327	92 030	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	119 002	1 546 290	-	985 719	2 548 114	24 756	4 038 841	-30 365	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-411	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-186	-	359	17 179	13	170 372	-52 819	-
Netto	R0400	119 002	1 546 476	-	985 360	2 530 935	24 743	3 868 059	22 453	-

		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	67 485	499 263	-	354 732	667 873	10 695	1 220 067	16 366	-
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	-	9 078	144 574					13 644 721
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					7 898
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0140	-	13	-	-	-	-	-	134 525
Netto	R0200	-	9 065	144 574	-	-	-	-	13 518 094
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	19 048	144 574					13 545 497
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					7 898
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0240	-	13	-	-	-	-	-	134 279
Netto	R0300	-	19 035	144 574	-	-	-	-	13 419 116
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	13 046	127 782					9 373 185
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-411
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				5 487	-13 030	-	-458	-8 001
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	-	-18 800	-	-	116 118
Netto	R0400	-	13 046	127 782	5 487	5 770	-	-458	9 248 656

		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	-	5 970	20 023	-	-	-	-	2 862 472
Övriga kostnader	R1200								47 326
Totala kostnader	R1300								2 909 799

		Affärsgren 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 skadeförsäkring savtal 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	1 209	-	-	-	-	-	-	-	1 209
Återförsäkrarens andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	1 209	-	-	-	-	-	-	-	1 209
Intjänade premier										
Brutto	R1510	1 209	-	-	-	-	-	-	-	1 209
Återförsäkrarens andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	1 209	-	-	-	-	-	-	-	1 209
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	1 473	-	-	-	102	-44 901	-	-	-43 326
Återförsäkrarens andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	1 473	-	-	-	102	-44 901	-	-	-43 326
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	30	-	-	-	593	16 310	-	-	16 933
Övriga kostnader	R2500									-
Totala kostnader	R2600									16 933

	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	C0150	-	-	-	-	-	C0210
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premieinkomst								
Brutto	R1410	1 209	-	-	-	-	-	1 209
Återförsäkrares andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	1 209	-	-	-	-	-	1 209
Intjänade premier								
Brutto	R1510	1 209	-	-	-	-	-	1 209
Återförsäkrares andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	1 209	-	-	-	-	-	1 209
Inträffade skadekostnader								
Brutto	R1610	-43 326	-	-	-	-	-	-43 326
Återförsäkrares andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-43 326	-	-	-	-	-	-43 326
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	16 933	-	-	-	-	-	16 933
Övriga kostnader	R2500	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Totala kostnader	R2600	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	16 933

S.12.01.02

Försäringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070			
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-					-	-	-
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020	-	-					-	-	-
Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal										
Bästa skattning Bästa										
Bästa skattning, brutto	R0030	-	-					4 442 974	-	4 442 974
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	-	-					-	-	-
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	-	-					4 442 974	-	4 442 974
Riskmarginal	R0100	-	-					162 216	-	162 216
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäringstekniska avsättningar										
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	-	-					-	-	-
Bästa skattning	R0120	-	-					-	-	-
Riskmarginal	R0130	-	-					-	-	-
Försäringstekniska avsättningar – totalt	R0200	-	-					4 605 189	-	4 605 189

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadeliv- räntor till följd av skade- försäkrings- avtal som härör från sjukförsäkring såtaganden	Mottagen åter- försäkring, Sjuk- försäkring	Totalt, sjuk- försäkring som liknar liv- försäkring			
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier					C0160	C0170	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	R0020	-			-	-	-		
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
Bästa skattning									
Bästa skattning, brutto	R0030		23 495	-	172	-		23 667	
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080		-	-	-	-	-	-	
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090		23 495	-	172	-		23 667	
Riskmarginal	R0100	321			8	-		329	
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar									
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	-			-	-	-	-	
Bästa skattning	R0120		-	-	-	-	-	-	
Riskmarginal	R0130	-			-	-	-	-	
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	23 815			180	-		23 996	

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	2 155	52 673	-	110 710	358 537	4 733	278 035	12 728	-
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	2 155	52 673	-	110 710	358 537	4 733	278 035	12 728	-
Skadeavsättningar										
Brutto	R0160	199 193	7 549 887	-	5 917 324	340 076	9 587	2 220 911	209 106	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	59 238	2 053	-	134 965	16 012	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	199 193	7 549 887	-	5 858 085	338 023	9 587	2 085 946	193 094	-
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	201 347	7 602 560	-	6 028 034	698 614	14 319	2 498 946	221 834	-
Bästa skattning totalt – netto	R0270	201 347	7 602 560	-	5 968 796	696 561	14 319	2 363 981	205 821	-
Riskmarginal	R0280	5 947	1 054 077	-	555 460	71 209	1 281	116 101	14 048	-

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
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	207 294	8 656 637	-	6 583 494	769 822	15 600	2 615 048	235 882	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	59 238	2 053	-	134 965	16 012	-
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	207 294	8 656 637	-	6 524 256	767 769	15 600	2 480 083	219 869	-

	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	-	12 045	-	-	-	-	831 616
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	-	12 045	-	-	-	-	831 616
Skadeavsättningar								
Brutto	R0160	-	746	84 922	7 526	49 146	-	23 572
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-	212 268
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	746	84 922	7 526	49 146	-	23 572
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	12 791	84 922	7 526	49 146	-	23 572
								17 443 611

Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	12 791	84 922	7 526	49 146	-	23 572	17 231 343
Riskmarginal	R0280	-	409	7 832	204	1 555	-	746	1 828 869
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 skadeförsäkringsförpliktelse		
	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring		Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Försäkringstekniska avsättningar – totalt									
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	-	13 200	92 753	7 730	50 702	-	24 318	19 272 480
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	-	-	-	-	212 268
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	13 200	92 753	7 730	50 702	-	24 318	19 060 212

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto
(absolut belopp)

Föregående	År	Utvecklingsår										Årets slut (diskonterade data)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	R0100	R0160
	R0100											9 832 475	R0100	4 663 596
N-9	R0160						683 028	539 928	517 220	484 948	291 275		R0160	267 010
N-8	R0170					683 144	621 304	575 152	508 062	373 752			R0170	343 935
N-7	R0180				860 956	721 297	679 156	597 879	499 837				R0180	460 476
N-6	R0190			1 201 263	891 119	818 627	703 969	571 292					R0190	525 387
N-5	R0200		1 724 544	1 261 034	1 074 180	861 171	761 807						R0200	701 371
N-4	R0210	3 858 990	1 924 343	1 556 853	1 165 297	971 872							R0210	901 212
N-3	R0220	4 101 430	2 287 183	1 686 628	1 247 349								R0220	1 166 824
N-2	R0230	4 229 915	2 075 428	1 519 135									R0230	1 433 124
N-1	R0240	4 380 967	2 125 012										R0240	2 031 679
N	R0250	4 218 552											R0250	4 117 379
Total	R0260												R0260	16 611 995

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	-	-	-	-
Preferensaktier	R0090	-	-	-	-
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110	-	-	-	-
Avstämningsreserv	R0130	21 603 660	21 603 660	-	-
Efterställda skulder	R0140	-	-	-	-
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	-	-	-	-
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180	-	-	-	-
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220	-	-	-	-
Avdrag					
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230	-	-	-	-
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	21 603 660	21 603 660	-	-

	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	21 603 660	21 603 660	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	21 603 660	21 603 660	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	21 603 660	21 603 660	-	-
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	21 603 660	21 603 660	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	9 552 845			
Minimikapitalkrav	R0600	3 006 398			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	2,26			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	7,19			

		C0060	
Avstämningsreserv			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	21 603 660	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-	
Förtusebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-	
Andra primärkapitalposter	R0730	-	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-	
Avstämningsreserv	R0760	21 603 660	
Förväntade vinster			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	-	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	520 398	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	520 398	

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	6 698 264		Förenklningar används ej
R0020	247 814		
R0030	290 955	NEJ	Förenklningar används ej
R0040	3 581 695	NEJ	Förenklningar används ej
R0050	3 469 722	NEJ	Förenklningar används ej
R0060	-4 431 392		
R0070	-		
R0100	9 857 058		

C0100

R0130	543 408
R0140	-
R0150	-847 621
R0160	-
R0200	9 552 845
R0210	-
R0220	9 552 845
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

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

R0640 -847 621

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

R0650 -847 621

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

R0660 0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år

R0670 0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år

R0680 0

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0690 0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	
C0130	
R0640	-847 621
R0650	-847 621
R0660	0
R0670	0
R0680	0
R0690	0

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

	C0010
Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	R0010 2 912 598

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020 201 347	209 130
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030 7 602 560	2 448 558
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040 -	-
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050 5 968 796	1 195 779
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060 696 561	3 611 263
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070 14 319	35 596
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell	R0080 2 363 981	5 771 004
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090 205 821	93 124
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100 -	-
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110 -	-
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120 12 791	9 065
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell	R0130 84 922	144 574
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140 7 526	-
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150 49 146	-
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160 -	-
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170 23 572	-

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040
Minimikapitalkrav _L Resultat	R0200 93 799

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210 -	-
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220 -	-
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230 -	-
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240 4 466 640	-
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250 -	-

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300 3 006 398
Solvenskapitalkrav	R0310 9 552 845
Högsta minimikapitalkrav	R0320 4 298 780
Lägsta minimikapitalkrav	R0330 2 388 211
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 3 006 398
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 38 351
	C0070
Minimikapitalkrav	R0400 3 006 398