

Solvens- och verksamhetsrapport

Saco Folksam Försäkrings AB

1 januari – 31 december 2020

2020

Folksam

Inledning

Saco Folksam Försäkrings AB (Saco Folksam) är ett delägt dotterföretag till Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak). Folksam Sak bildar tillsammans med två dotterföretag Folksam Sak-gruppen, vilka samtliga står under Finansinspektionens tillsyn.

I Folksam Sak-gruppen ingår, utöver Saco Folksam och Folksam Sak, det helägda dotterföretaget Tre Kronor Försäkring AB. 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 Saco Folksam. Saco Folksam hade vid referensdatumet för denna rapport (2020-12-31) ett försäkringsbestånd. Beståndet har sedermera överlåtit per 2021-01-04 till moderföretaget 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. Denna solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) är således den sista för försäkringsföretaget Saco Folksam.

I SFCR 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 till exempel skadekostnad. Generellt gäller dock att förändringar som ur ett informationshänseende inte bedöms påverka mottagarens bedömning eller uppfattning om försäkringsföretagen eller gruppen kan anses vara icke materiella eller icke väsentliga och därmed inte beskrivs i rapporten.

Styrelsen i Saco Folksam har fastställt denna rapport den 18 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.....	7
A.5 ÖVRIG INFORMATION.....	7
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM	7
B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNING.....	7
B.2 LÄMPLIGHETSKRAV	10
B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM INKLUSIVE EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING	10
B.4 SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL.....	14
B.5 INTERNREVISION.....	14
B.6 AKTUARIEFUNKTION	15
B.7 UPPDRAGSAVTAL	15
B.8 ÖVRIG INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET.....	15
C. RISKPROFIL	15
C.1 FÖRSÄKRINGSRISK.....	15
C.2 MARKNADSRISK	16
C.3 KREDITRISK.....	18
C.4 LIKVIDITETSRISK.....	19
C.5 OPERATIV RISK.....	19
C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKER	20
C.7 ÖVRIG INFORMATION.....	21
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	21
D.1 TILLGÅNGAR.....	21
D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR.....	22
D.3 ÄNDRA SKULDER	24
D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER.....	24
D.5 ÖVRIG INFORMATION.....	25
E. SOLVENSITUATION	25
E.1 KAPITALBAS.....	25
E.2 SOLVENS KAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV.....	26
E.3 ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPEN FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENS KAPITALKRAVET	27
E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMELN OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER.....	27
E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MINIMIKAPITALKRAVET OCH SOLVENS KAPITALKRAVET.....	27
E.6 ÖVRIG INFORMATION.....	27
BILAGA 1 UPPGIFTER OM TILLSYNSMYNDIGHET OCH REVISOR	28
BILAGA 2 KVANTITATIVA TABELLER	29

Sammanfattning

Saco Folksam Försäkrings AB (Saco Folksam), org nr 516401-6726, erbjöd under verksamhetsåret 2020 inkomstförsäkringar som tecknades av Saco-förbund och omfattade alla yrkesverksamma medlemmar eller som tecknades individuellt av medlemmar i ett Saco-förbund.

Den 10 september 2020 beslutade bolagsstämman i Saco Folksam om överlåtelse av hela försäkringsbeståndet till Folksam Sak med verkställighet den 4 januari 2021. Styrelsen i Folksam Sak hade dessförinnan beslutat om förvärv av Saco förbundens aktier i Saco Folksam under förutsättning att Finansinspektionens godkännande erhöles avseende den planerade överlåtelsen av försäkringsbeståndet. Beståndsöverlåtelsen godkändes av Finansinspektionen den 16 december 2020 varefter överlåtelse av såväl hela försäkringsbeståndet som av Saco förbundens aktier verkställdes. Då Saco Folksam härfter inte längre bedriver försäkringsrörelse kommer bolaget att träda i likvidation. En ansökan om avregistrering av tillståndet har skickats till Finansinspektionen och per 2021-02-19 lämnades besked om att tillståndet är återtaget.

Försäljningen (premieintäkterna) under 2020 uppgick till 205 021 (175 937) tkr, vilket var en ökning med 29 084 tkr jämfört med föregående år. Ökningen kan härledas till premiejusteringar inom de kollektiva försäkringarna och beståndstillväxt inom både de kollektiva försäkringarna och tilläggsförsäkringarna. Både behovet av premiejustering och tillflöde av bestånd är en spegling av läget på arbetsmarknaden. Försäkringsresultatet uppgick till -38 201 (-3 865) tkr och investeringsresultatet till 6 923 (19 526) tkr. Det positiva investeringsresultatet hänför sig huvudsakligen till en positiv utveckling av företagets innehav i aktier men även räntebärande placeringar bidrog positivt beroende på sjunkande räntor.

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

Saco Folksam har under 2020 genomfört en egen risk- och solvensbedömning. Eftersom försäkringsbeståndet i Saco Folksam planerades att överlåtas till Folksam Sak gjordes ingen fullskalig egen risk- och solvensbedömning. Istället begränsades analysen till att estimeras solvenssituationen per 2020-12-31, det vill säga precis innan beståndsöverlåtelsen var tänkt att ske. Analysen visade att Saco Folksam är tillräckligt kapitaliserat för att genomföra beståndsöverlåtelse och avveckling enligt plan.

Saco Folksam är exponerat mot olika försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. Inför beståndsöverlåtelsen har Saco Folksam sålt placeringstillgångar och fört över pengarna till bankkonto. Därmed är aktiekursrisk, spreadrisk och valutarisk noll per 2020-12-31. För ränterisken föreligger fortsatt en exponering genom företagets försäkringsåtaganden. Dessa blir obetydliga enligt standardformeln och därmed är även ränterisken, och den totala marknadsrisken obetydlig per 2020-12-31.

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Saco Folksam till 250 939 (275 990) tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet i Saco Folksam som uppgick till 136 839 (173 717) tkr. Kapitalbasen ställd i relation till det regulatoriska solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 1,83 (1,59).

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Saco Folksam är ett dotterföretag till Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak). Under 2020 innehade Folksam Sak 51 procent av aktierna i Saco Folksam. Övriga 49 procent av aktierna i Saco Folksam innehades av ett antal Saco-förbund.

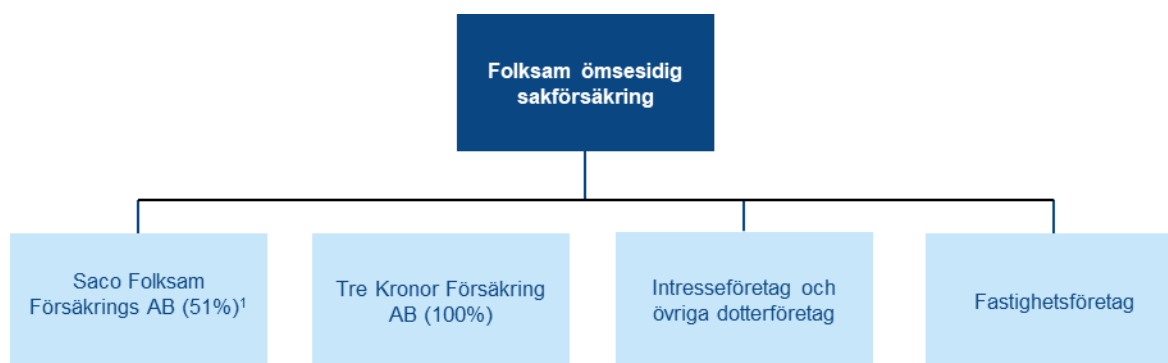
Saco Folksam innehade under 2020 tillstånd att bedriva skadeförsäkringsverksamhet i Sverige. Verksamheten avsåg inkomstförsäkring (affärgren 12). Saco Folksam erbjöd under 2020 dels gemensamma inkomstförsäkringar som tecknas av Saco-förbund och som omfattar alla yrkesverksamma medlemmar, dels individuella inkomstförsäkringar som kunde tecknas av medlemmar i ett Saco-förbund.

Den 10 september 2020 beslutade bolagsstämman i Saco Folksam om överlåtelse av hela försäkringsbeståndet till Folksam Sak med verkställighet den 4 januari 2021. Styrelsen i Folksam Sak hade dessförinnan beslutat om förvärv av Saco förbundens aktier i Saco Folksam under förutsättning att Finansinspektionens godkännande erhöles avseende den planerade överlåtelsen av försäkringsbeståndet. Beståndsöverlåtelsen godkändes av Finansinspektionen den 16 december 2020 varefter överlåtelse av såväl hela försäkringsbeståndet som av Saco förbundens aktier verkställdes. Då Saco Folksam herefter inte längre bedriver försäkringsrörelse kommer bolaget att träda i likvidation. En ansökan om avregistrering av tillståndet har skickats till Finansinspektionen.

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

Vid Saco Folksams årsstämma utsågs Ernst & Young Aktiebolag, Box 7850, 103 99 Stockholm, till externrevisor i stället 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.



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%

A.2 Försäkringsresultat

Premieintäkten i Saco Folksam uppgick till 205 021 tkr vilket var en ökning med 29 084 tkr jämfört med föregående år. Ökningen kan härledas till premiejusteringar inom de kollektiva försäkringarna och beståndstillväxt inom både de kollektiva försäkringarna och tilläggsförsäkringarna. Både behovet av premiejustering och tillflöde av bestånd är en spegling av läget på arbetsmarknaden.

Försäkringsersättningarna uppgick för året till 223 013 tkr vilket var en ökning med 60 615 tkr eller 37 procent jämfört med föregående. Ökningen förklaras av arbetslösheten i coronapandemins spår. En ökad skadefrekvens och behov av längre tid för ersättning motverkas av minskad medelskada till följd av det tillfälligt höjda ersättningstaket i a-kassan.

Driftskostnaderna uppgick till 20 208 tkr vilket var 2 804 tkr högre än föregående år.

Försäkringsresultatet uppgick till -38 201 tkr vilket var en minskning med 34 335 tkr jämfört med föregående år. Det kraftigt försämrade resultatet förklaras av ökad arbetslöshet.

Försäkringsresultat 2020-12-31, Tkr	Inkomst- försäkring	Total
Premieintäkt (f e r)	205 021	205 021
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-223 013	-223 013
Driftskostnader ¹	-20 208	-20 208
Summa	-38 201	-38 201

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, Tkr	Inkomst- försäkring	Total
Premieintäkt (f e r)	175 937	175 937
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-162 399	-162 399
Driftskostnader ¹	-17 404	-17 404
Summa	-3 865	-3 865

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 6 923 tkr enligt den finansiella redovisningen.

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

Det som i huvudsak förklarar årets avkastning är en starkt positiv utveckling för aktier, men även räntebärande placeringar bidrog positivt beroende på sjunkande räntor.

Avkastningen på aktier uppgick till 4 048 tkr och avkastningen på räntebärande placeringar och uppgick till 3 651 tkr.

Totalavkastningstabell, Tkr	Ingående marknadsvärde 2020-01-01	Total- avkastning 2020	Total- avkastning 2020 %	Total- avkastning 2019 %
Räntebärande placeringar	285 474	3 651	1,2	0,6
Aktier	72 281	4 048	6,0	32,1
Summa	357 755	7 699	2,0	5,9

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, Tkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Aktier och andelar	10 257	-6 182	-27	0	4 048
Räntebärande värdepapper	506	-526	-3 563	5 716	2 133
Övriga placeringstillgångar	1 546	0	0	0	1 546
Övriga finansiella kostnader			-804		-804
Investeringsresultat	12 309	-6 708	-4 394	5 716	6 923
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					773
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					3
Totalavkastning enligt TAT					7 699

Investeringsresultat 2019-12-31, Tkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Aktier och andelar	30 325	9	-3 644	-8 045	18 645
Räntebärande värdepapper	15	76	-151	-180	-240
Övriga placeringstillgångar	1 920	-	-	-	1 920
Övriga finansiella kostnader			-826		-826
Valutakurs	125		-98		27
Investeringsresultat	32 385	85	-4 719	-8 225	19 526
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					811
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					-27
Totalavkastning enligt TAT					20 310

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheter.

A.5 Övrig information

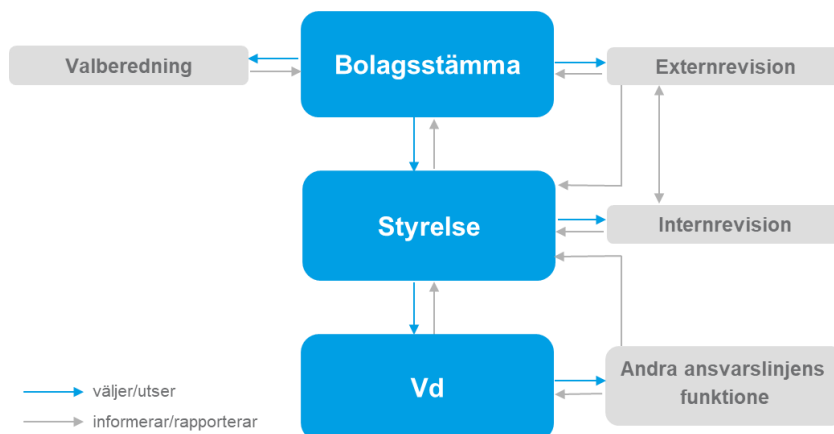
En ansökan om avregistrering av tillståndet har skickats till Finansinspektionen och per 2021-02-19 lämnades besked om att tillståndet är återtaget.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

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



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

Riskhanteringsfunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets riskhantering samt utvecklar och förvaltar riskhanteringssystemet. Funktionen kontrollerar och analyserar företagets väsentliga risker och utvecklingen av dessa samt identifierar nya risker som kan uppstå. Ansvarig för riskhanteringsfunktionen rapporterar till vd, samt styrelsen.

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 Saco Folksams 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.

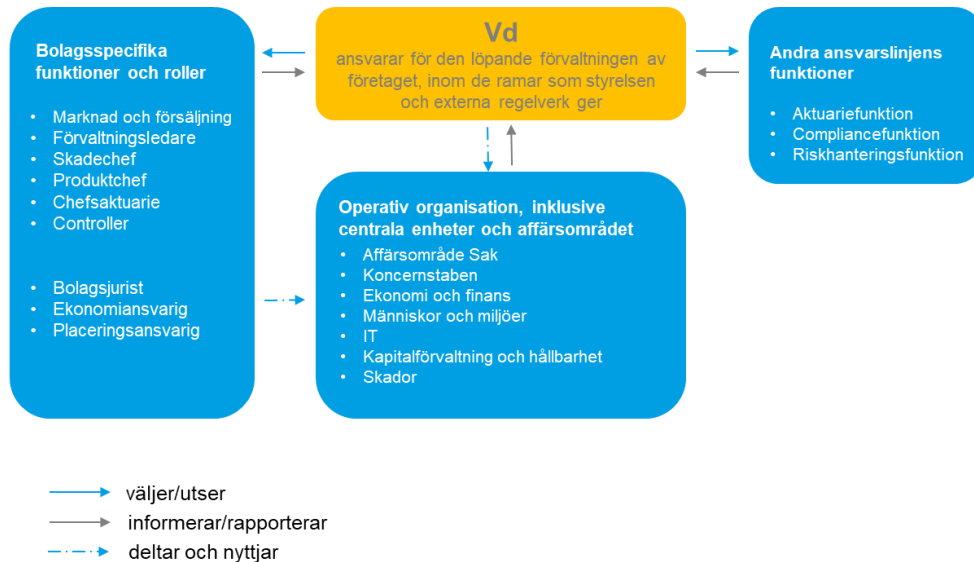
Compliancefunktionen ansvarar bland annat för att identifiera, övervaka och rapportera risker kopplat till externa eller interna regler för den tillståndspliktiga försäkringsverksamheten. Compliancefunktionen kontrollerar, följer upp och utvärderar regelefterlevnaden i verksamheten samt utgör ett stöd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

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

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



Den gemensamma styrningsmodellen innebär bland annat att Saco Folksam har en anställd vd som utses av styrelsen och som ligger utanför den gemensamma operativa organisationen. Saco Folksam har dessutom namngivna medarbetare för arbetet med företagets försäkringstekniska, juridiska, kapitalförvaltnings- respektive ekonomiska frågor. Därutöver utser vd – efter samråd med cheferna för respektive grupp – gemensam riskhanterings-, compliance och aktuarieorganisation – ansvariga för Saco Folksams riskhanteringsfunktion, compliancefunktion och aktuariefunktion.

B.1.2 Ersättningspolicy

Bolagsstämman beslutar årligen om styrelsens arvoden, vilka består av dels ett fast årsarvode, dels ett fast sammanträdesarvode. Styrelseledamot som är anställd i företag inom Folksam erhåller dock inget arvode. Inga rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare.

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

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

B.2 Lämplighetskrav

Saco Folksam 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 Saco Folksams valberedning. Processen säkerställer att enskilda styrelseledamöter och styrelsen som helhet har den kompetens och sammansättning som krävs för styrningen av företaget. Lämplighetsprövningen garanterar att Saco Folksams 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.

SACO Folksam har också interna regler för att säkerställa att 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 försäkringsföretagets verksamhet, att de har gott anseende och även i övrigt är lämpliga för sina uppdrag. I prövningen säkerställs också att vd, såsom ledningsperson 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 händelserna, besluta om hur de ska hanteras samt utforma, planera och genomföra åtgärder för att hantera risker. De risker som kan påverka företagets förmåga att nå sina mål delas in i tre övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Verksamhetsrisker.

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

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

Centralt i företagets 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 är ytterst ansvarig för riskhanteringen och att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Det operativa ansvaret åligger vd som i sin tur beslutar om de styrande dokument som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering inom organisationen. Företaget har, för att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna inom organisationen, inrättat forum där bland annat riskrelaterade frågor bereds och diskuteras löpande.

För att riskhanteringssystemet ska fungera och skapa nytta i den dagliga verksamheten arbetar Saco Folksam 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 Riskkaptitramverket

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

Riskkaptiten uttrycker styrelsens syn på vilka risker, i art och omfattning, som företaget önskar exponera sig mot och risktoleransen uttrycker vilken nivå på dessa risker som styrelsen är villig 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 Saco Folksam 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 riskkaptitramverk är vägledande för beslut om hantering av identifierade risker. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens art, omfattning och komplexitet. Beslut tas om riskerna ska accepteras, reduceras eller elimineras.

Vilka åtgärder som ska vidtas om en risk överstiger den accepterade nivån framgår av riskkaptitramverket. Om en risk kan accepteras på sin nuvarande nivå behöver inga specifika åtgärder planeras eller genomförs 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 bedömningar av och beslut om placeringsverksamheten. CFO rapporterar, minst fyra gånger per år, företagets ekonomiska ställning till vd och styrelse.

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

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

Den andra ansvarslinjen utgörs av riskhantering- 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 oberoende bild av företagets riskexponering och regelefterlevnad till vd och styrelse.

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

B.3.5 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 Saco Folksam har utsett en person som utgör riskhanteringsfunktion i företaget.

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

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

Saco Folksam genomför 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 riskkaptitramverk.
- Analys av åtgärder om solvenssituationen förändras i sådan riktning att företaget inte uppfyller det externa solvenskravet eller att riskkaptiten överskrids.
- Bedömningar och dokumentation av hur betydande skillnaderna är mellan företagets riskprofil och de risker som har legat till grund för beräkningen av solvenskapitalkravet.

Eftersom försäkringsbeståndet i Saco Folksam planerades att överlåtas till Folksam Sak per 2021-01-04 enligt ansökan om beståndsoverlåtelse som lämnats in till Finansinspektionen gjordes ingen fullskalig egen risk- och solvensbedömning 2020. Istället begränsades analysen till att estimeras solvenssituationen per 2020-12-31, det vill säga precis innan beståndsoverlåtelsen var tänkt att ske. Saco Folksam som företag ska enligt plan avvecklas under 2021. Analysen visade att Saco Folksam är tillräckligt kapitaliserat för att genomföra beståndsoverlåtelse och avveckling enligt plan.

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.

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

B.4.2 Funktionen 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 Saco Folksam har utsett en person som utgör compliancefunktion i företaget.

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 Saco Folksam 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 månadersperioden.

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 Saco Folksam 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 Saco Folksam 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

Saco Folksam har interna regelverk som anger hur visst arbete och vissa funktioner som ingår i försäkringsrörelsen får läggas ut på uppdrag till en tjänsteleverantör. Enligt dessa regelverk ska ett sådant uppdrag regleras genom ett skriftligt uppdragsavtal. Uppdragsavtal som avser operativ verksamhet eller funktioner som är av väsentlig betydelse ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har en samlad bild över alla uppdragsavtal i företaget och erhåller regelbunden uppföljning av uppdragsavtal, åtminstone årligen.

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

Samtliga uppdragsavtal ovan avser tjänster som tillhandahålls av tjänsteleverantörer utanför Folksam Sak-gruppen och samtliga tjänsteleverantörer för ovan redovisade uppdragsavtal är etablerade inom EU och i de flesta fall i Sverige. Oavsett var tjänsteleverantörerna eller dess underleverantörer är etablerade gäller svensk rätt för samtliga uppdragsavtal.

B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende företagsstyrningssystemet.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Allmän information

Saco Folksam tecknar skadeförsäkring inom området inkomstförsäkring och erbjuder fyra produkter till fackförbund i Saco-sfären och dess medlemmar. Genom dessa produkter exponeras företaget för 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.

Koncentrationsrisken inom skadeförsäkring är relaterad till risken för arbetslöshet i samband med konjunktursvängningar inom olika arbetsmarknadsområden och då särskilt konjunktursvängningar inom Saco-sfären. Företagets kunder är i huvudsak ett 20-tal fackförbund varav 13 under året haft avtal om kollektiv försäkring. Risken balanseras genom att försäkring är tecknad med flera stora förbund inom olika arbetsmarknadsområden.

Katastrofrisken för Saco Folksam hanteras genom att säkerställa en tillräcklig kapitalisering. Saco Folksam återförsäkrar inte sin verksamhet.

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.2.2.

Resultatet av känslighetsanalyserna redovisas i tabell nedan.

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2020-12-31, Tkr	Förändring i antagande %	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	105 970	-10 189
Genomsnittligt antal skador	10%	105 970	-10 189

För stresstesterna för försäkringsrisk i nedanstående tabell har Solvens II-regelverkets standardformel använts. 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, Tkr	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	105 970	-124 579
Katastrofrisk	105 970	0

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

Marknadsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av svängningar i nivån eller volatiliteten när det gäller marknadspriserna för tillgångar, skulder och finansiella instrument. Utöver hänsyn till försäkringsskuldens karaktär tar Saco Folksam placeringstrategi sin utgångspunkt i företagets riskaptit och -tolerans 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.

Vd beslutar om placeringsriktlinjer varmed verksamhetens mandat för förändringar av placeringsverksamheten fastställs. Beslut om förändringar utanför detta mandat fattas av vd.

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

För respektive marknadsrisk nedan mäter Saco Folksam kontinuerligt sina marknadsrisker med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Inför beståndsöverlåtelsen till Folksam Sak har Saco Folksam sålt av sina aktie- och räntebärande placeringstillgångar och fört över pengarna till bankkonto. Därmed är aktiekursrisk, spreadrisk och valutarisk noll per 2020-12-31. För ränterisken föreligger fortsatt en exponering genom företagets försäkringsåtaganden. Försäkringsåtagandena är dock så pass korta att nedåttstressen blir obetydlig enligt standardformeln. Därmed är även ränterisken, och den totala marknadsrisken obetydlig per 2020-12-31.

Förvaltning av placeringar i enlighet med akksamhetsprincipen

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

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

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

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

C.2.2 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 till viss del av rådande marknadsräntor då företagets åtaganden värderas med utgångspunkt i marknadsräntor samt att placeringstillgångarna under året till en betydande del består av räntebärande placeringar. Detta medför att en förändring i marknadsräntorna påverkar såväl värdet på företagets placeringstillgångar samt värdet på försäkringsåtagandena och därmed företagets tillgängliga kapitalbas.

Ränterisken hanteras genom limiter som dagligen följs upp av kapitalförvaltningen och riskhanteringsfunktionen.

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, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Minskning av marknadsräntan			
Skulder	104 672	-673	0
Netto		-673	0

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 företagets tillgångsförvaltning styrs riskexponeringen genom 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 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 kreditspread över riskfria räntan. Motpartsriskmodulen inbegriper bland annat exponering som uppstår på grund av bankkontotillgodohavanden.

En avsevärd del av företagets placeringstillgångar har under året varit investerade i säkerställda bostadsobligationer. Företagets kapitalförvaltning bedömer regelbundet risken i dessa placeringar, bland annat genom att analysera hur mycket säkerheter det finns utöver det totala emitterade nominella beloppet av utgivna säkerställda bostadsobligationer. Analysen inbegriper även ett stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent. Gällande nivåer av översäkerheter visar analys under hösten 2020 att nivåerna befinner sig på betryggande nivå.

Kapitalkravet för motpartsrisken uppgick till 618 tkr per 2020-12-31, beräknat enligt Solvens II-regelverkets standardformel. Som framgår av avsnitt C.2.1 var spreadrisken noll per 2020-12-31.

Kreditkvaliteten för Saco Folksams finansiella tillgångar fördelat per kreditbetygskategori visas i tabellen nedan.

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2020-12-31, Tkr	Utan rating låg risk	Summa
Kassa & bank	382 152	382 152
Summa	382 152	382 152

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 (marknadslikviditetsrisk) samt för förändringar i positiva och negativa kassaflöden, exempelvis som ett resultat av inträffade försäkringshändelser.

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 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 (0-1 månader) och lång sikt (0-12 månader) och utgår från dagens position av likvida tillgångar med beaktande av prognosticerade kassaflöden.

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

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

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

Saco Folksam 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

Per 31 december 2020 var förväntad vinst som ingår i framtida premier noll eftersom alla försäkringsförpliktelser i Saco Folksam tas upp den 1 januari.

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. Saco Folksams 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 6 151 tkr.

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

Saco Folksam tillhandahåller inkomstförsäkring i processer som till stora delar är automatiserade och hanteras via ett digitalt kundgränssnitt. Den operativa risknivån är förhållandevis låg och uppstår framför allt i samband med förvaltning och utveckling av IT-stödet.

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.

C.6.2 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. Företagets korta räntelämpligheter tillsammans med en mycket kort skuldsida innebär en begränsad exponering mot inflationsrisk.

C.7 Övrig information

Finansiell koncentrationsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som härrör från bristande diversifiering av tillgångsportföljen, exempelvis avseende tillgångsslag, sektorer eller emittenter. Saco Folksam har ingen finansiell koncentrationsrisk per 2020-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av tillgångarna i Saco Folksams 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 Saco Folksams solvensbalansräkning sker värdering till verkligt värde 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.

Per 2020-12-31 har företaget till följd av förestående beståndsöverlåtelse avvecklat samtliga finansiella placeringstillgångar.

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Saco Folksams 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 2, Balansräkning S.02.01.02.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2020-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Uppskjutna skattefordringar	1 817	-	1 817
Obligationer	-	-	-
Investeringsfonder	-	-	-
Kontanter och andra likvida medel	382 152	382 152	-

D.1.3 Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader avseende tillgångar och skulder. I de finansiella rapporterna redovisas ingen uppskjuten skatt då samtliga temporära skillnader beaktats i det

beskattningsbara resultatet. Den uppskjutna skattefordran som redovisas i solvensbalansräkningen är uppskjuten skatt hänförlig till skillnader i värdering avseende försäkringstekniska avsättningar jämfört med de finansiella rapporterna. Uppskjutna skattefordringar redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas.

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.

I tabellen nedan visas skillnader i avsättningar i solvensbalansräkningen och avsättningar i de finansiella rapporterna för affärsgrenen inkomst och avgångsbidrag inom Saco Folksam. Saco Folksam tillhandahåller endast försäkringar inom denna affärsgren.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärsgren 2020-12-31, Tkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Riskmarginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärsgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Inkomst och avgångsbidrag	105 870	0	100	105 970	8 392	114 362
Summa	105 870		100	105 970	8 392	114 362

Kompletterande kvantitativ information om försäkringstekniska avsättningar

Se bilaga 2, 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 och skaderegleringskostnader.

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 historiska skadedata och aktuariella beräkningsmetoder. De metoder som Saco Folksam använder är Development Factor Method (DFM) och Bornhuetter-Ferguson, eller en kombination av dessa.

Inga förenklade beräkningsmetoder 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 ovan nämnda kassaflödesprojektion enligt Solvens II-regelverket.

Därutöver diskonteras inte avsättningarna i de finansiella rapporterna.

Avsättning för återbäring hanteras som "andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar".

I Saco Folksam var återbäringen 0 kr per 31 december 2020, vilket förklarar att skillnad i metoder i tabellen ovan är noll.

Huvudsakliga antaganden

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

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

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

Enligt Solvens II-regelverket diskonteras samtliga försäkringstekniska avsättningar till skillnad mot i finansiella rapporter där ingen diskontering görs. Vid värderingen av avsättningarna enligt Solvens II-regelverket används en räntekurva fastställd i EU-kommissionens delegerade förordning.

D.2.3 Riskmarginal

Riskmarginalen motsvarar det belopp som tredje part skulle förväntas kräva in utöver bästa skattningen för att ta över företagets 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 kapitaliserings-kostnaden 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.

D.2.4 Skadeförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

För Saco Folksams produkter med kort avvecklingstid används främst DFM, i vissa fall i kombination med Bornhuetter-Ferguson. I dessa fall används utbetalda skadeersättningar i beräkningen.

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 denna bästa skattning under Solvens II-regelverket.

D.2.5 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.

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

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av andra skulder i Saco Folksam 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 2, Balansräkning S.02.01.02.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2020-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	-	-
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	3 340	3 340
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	16 340	16 340

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 t o m räkenskapsåret. Avsättningen värderas till nominellt belopp vilket motsvarar värderingen i de finansiella rapporterna där beloppet ingår i försäkringstekniska avsättningar.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

D.4.1 Allmänna principer

Saco Folksam tillämpar alternativa värderingsmetoder vid värdering till verkligt värde för en del innehav av obligationer. I avsnitt D.1.1 finns en tabell som visar fördelningen per tillgångsslag och kategori av alternativ värderingsmetod där det framgår att värdering för finansiella instrument sker med värderingsmetoder som är baserade på marknadsdata. Så långt det är möjligt använder Saco Folksam relevanta marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar indata än noterade priser till exempel räntor och avkastningskurvor. 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 Saco Folksam 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 Obligationer

Värdering till verkligt värde 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.

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 Saco Folksam uppgick till 250 939 tkr per 2020-12-31 och utgjordes av primärkapital av högsta kvalitet (nivå 1) med undantag av ett belopp om 1 817 tkr avseende uppskjuten skattefordran som klassificeras som nivå 3-kapital.

Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Saco Folksams solvenskapitalkrav. För att täcka minimikapitalkravet kan enbart kapitalbasen av högsta kvaliteten medräknas.

Kapitalbasen för Saco Folksam framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Tkr	2020-12-31	2019-12-31
Aktiekapital	8 000	8 000
Avstämningsreserv	241 122	266 521
Uppskjuten skattefordran	1 817	1 469
Total kapitalbas	250 939	275 990

I kapitalbasen ingick aktiekapital, uppskjuten skattefordran och en avstämningsreserv som omfattar balanserade vinstmedel, årets resultat, säkerhetsreserv och värderingsskillnader som finns mellan solvensbalansräkningen och balansräkningen i den finansiella rapporteringen.

Eget kapital och obeskattade reserver uppgick till 257 614 tkr per 2020-12-31 enligt den finansiella rapporteringen. Värderingsskillnaderna mellan den finansiella- och solvensrapporteringen hänfördes främst till försäkringstekniska avsättningar.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

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

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

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav i Saco Folksam uppgick till 136 839 tkr per 2020-12-31 och avsåg till största del teckningsrisk inom skadeförsäkring (124 579 tkr).

Solvenskapitalkravet har minskat med 36 878 tkr (-21 procent) jämfört med 2019-12-31. Förändringen beror framförallt på nettoeffekten av minskad marknadsrisk med 37 051 tkr, ökad motpartsrisk med 10 609 tkr, minskad teckningsrisk för skadeförsäkring med 30 279 tkr samt minskning av diversifieringseffekt med 18 971 tkr. I och med att samtliga placeringstillgångar har likviderats inför beståndsöverlåtelsen av företaget innebär detta att marknadsrisken elimineras, vilket i sin tur medför en ökning avseende motpartsrisk vid placeringar på bankkonto. Förändringen av teckningsrisk för skadeförsäkring beror framförallt på en eliminering av katastrofrisk till följd av att det inför beståndsöverlåtelsen inte finns några framtida försäkringskontrakt.

Uppskjuten skatt

Företaget rapporterar en uppskjuten skattefordran 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. Då företaget inte har en skatteskuld, innebär denna restriktion att företaget inte får möjlighet att uppta någon uppskjuten skatt i sin SCR beräkning.

Solvenskapitalkravet och förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter för Saco Folksam framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2020-12-31
Marknadsrisk	
Motpartsrisk	11 464
Teckningsrisk för skadeförsäkring	124 579
Diversifieringseffekt	-5 354
Primärt kapitalkrav	130 689
Operativ risk	6 151
Solvenskapitalkrav (SCR)	136 839

Saco Folksam tillämpar inte förenklingar eller företagsspecifika parametrar vid beräkning av solvenskapitalkravet. Saco Folksam tillämpar inte den så kallade durationsbaserade aktiekursriskmetoden.

E.2.2 Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet uppgick till 44 723 tkr per 2020-12-31.

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 affärsgrän.

E.2.3 Solvenssituation

Saco Folksam är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick till 1,83 per 2020-12-31, vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenskapitalkravet har ökat med 0,24 (15 procent) jämfört med 2019-12-31. Detta beror framförallt på att det inför beståndsöverlåtelsen av företaget skett en större minskning av solvenskapitalkravet relativt kapitalbasens minskning.

Solvenssituationen för Saco Folksam framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Tkr	2020-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	136 839
SCR-kvot	1,83
Minimikapitalkrav (MCR) ¹	44 723
MCR-kvot	5,57

Se bilaga 2 för ytterligare information kring 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

Eftersom försäkringsbeståndet planerats att överlåtas till Folksam Sak per 2021-01-04 och försäkringsverksamheten kommer att upphöra under 2021, har inte någon bedömning genomförts avseende företagets uppfyllnad av solvens och minimikapitalkravet under affärsperioden 2021-2023.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

Bilaga 1 Uppgifter om tillsynsmyndighet och revisor

Finansinspektionen är tillsynsmyndighet för Saco Folksam Försäkrings AB.

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 Saco Folksam Försäkrings AB.

Kontaktuppgifter:

Ernst & Young Aktiebolag

Jakobsbergsgatan 24

Box 7850

103 99 Stockholm

+46 (0)8 520 590 00

www.ey.se

Bilaga 2 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)

	Solvens II- värde
	C0010
R0030	-
R0040	1 817
R0050	-
R0060	-
R0070	-
R0080	-
R0090	-
R0100	-
R0110	-
R0120	-
R0130	-
R0140	-
R0150	-
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	-
R0200	-
R0210	-
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	-
R0280	-
R0290	-
R0300	-
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	-
R0360	509
R0370	-
R0380	551
R0390	-

Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

R0400	-
R0410	382 152
R0420	-
R0500	385 029

	Solvens II- värde	
	C0010	
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510	114 362
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520	114 362
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	-
Bästa skattning	R0540	105 970
Riskmarginal	R0550	8 392
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	-
Bästa skattning	R0580	-
Riskmarginal	R0590	-
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	-
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	-
Bästa skattning	R0630	-
Riskmarginal	R0640	-
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	-
Bästa skattning	R0670	-
Riskmarginal	R0680	-
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	-
Bästa skattning	R0710	-
Riskmarginal	R0720	-
Eventualförpliktelser	R0740	-
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	-
Pensionsåtaganden	R0760	-
Depåer från återförsäkrare	R0770	-
Uppskjutna skatteskulder	R0780	-
Derivat	R0790	-
Skulder till kreditinstitut	R0800	-
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	48
Återförsäkringsskulder	R0830	-
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	3 340
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	16 340
Summa skulder	R0900	134 090
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	250 939

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

		Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	-	-

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Övriga kostnader	R1200									
Totala kostnader	R1300									

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring			Total	
		Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	205 021					205 021
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	205 021	-	-	-	-	205 021

Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	205 021					205 021
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	205 021	-	-	-	-	205 021
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	223 013					223 013
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	223 013	-	-	-	-	223 013
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	20 977	-	-	-	-	20 977
Övriga kostnader	R1200								-
Totala kostnader	R1300								20 977

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

	R0010	Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden					Länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	205 021	-	-	-	-	-	205 021
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	205 021	-	-	-	-	-	205 021
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	205 021	-	-	-	-	-	205 021
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	205 021	-	-	-	-	-	205 021
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	223 013	-	-	-	-	-	223 013
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	223 013	-	-	-	-	-	223 013
Ändringar inom övriga avsättningar								
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	20 977	-	-	-	-	-	20 977
Övriga kostnader	R1200							-
Totala kostnader	R1300							20 977

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skadeavsättningar										
Brutto	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0280	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
 Bästa skattning
 Riskmarginal

R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt

	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
R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0330	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0340	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	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	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Skadeavsättningar								
Brutto	R0160	-	-	105 970	-	-	-	105 970
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	-	105 970	-	-	-	105 970
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	-	105 970	-	-	-	105 970
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	-	105 970	-	-	-	105 970
Riskmarginal	R0280	-	-	8 392	-	-	-	8 392

Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

R0290

Bästa skattning

R0300

Riskmarginal

R0310

	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade-försäkrings-förpliktelse	
Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring		
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Försäkringstekniska avsättningar – totalt								
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	-	-	114 362	-	-	-	114 362
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	-	114 362	-	-	-	114 362

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår

Z0010	Skadeår
-------	---------

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

	År	Utvecklingsår										Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)				
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100			C0110	C0170	C0180	
Föregående	R0100														-4		
N-9	R0160	59 649	43 408	2 766	482	28	6	0	0	0	0						
N-8	R0170	74 211	56 783	5 909	585	43	42	15	0	12							
N-7	R0180	91 196	68 105	7 428	623	254	5	68	44								
N-6	R0190	88 180	58 082	3 409	475	203	45	202									
N-5	R0200	78 826	51 719	4 622	964	252	166										
N-4	R0210	70 582	55 521	5 512	568	43											
N-3	R0220	61 196	54 513	4 384	788												
N-2	R0230	70 041	55 085	6 007													
N-1	R0240	88 540	67 735														
N	R0250	127 074															
Total	R0260														202 067		1 755 861

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													0	R0100		
N-9	R0160						22	-4	0	0					R0160		
N-8	R0170					156	0	0	0						R0170		
N-7	R0180				373	106	8	0							R0180		
N-6	R0190			1 171	-377	39	0								R0190		
N-5	R0200		8 041	1 123	234	10	3								R0200	3	
N-4	R0210	70 013	7 343	881	174	117									R0210	117	
N-3	R0220	76 834	5 720	889	225										R0220	225	
N-2	R0230	63 059	5 797	953											R0230	954	
N-1	R0240	77 136	7 385												R0240	7 393	
N	R0250	97 188													R0250	97 279	
															Total	R0260	105 970

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	8 000	8 000		-	
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	241 122	241 122			
Efterställda skulder					
R0140	-		-	-	-
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto					
R0160	1 817				1 817
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	250 939	249 122	-	-
					1 817

	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	250 939	249 122	-	-	1 817
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet					
R0510	249 122	249 122	-	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet					
R0540	250 939	249 122	-	-	1 817
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet					
R0550	249 122	249 122	-	-	
Solvenskapitalkrav					
R0580	136 839				
Minimikapitalkrav					
R0600	44 723				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav					
R0620	1,83				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav					
R0640	5,57				

		C0060	
Avstämningsreserv			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	250 939	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-	
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-	
Andra primärkapitalposter	R0730	9 817	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-	
Avstämningsreserv	R0760	241 122	
Förväntade vinster			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	-	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	-	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	-	

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln

Solvenskapitalkrav brutto	Företags-specifika parametrar	Förenklingar
C0110	C0090	C0120
Motpartsrisk R0020	11 464	
Teckningsrisk för livförsäkring R0030	-	NEJ Förenklingar används ej
Teckningsrisk för sjukförsäkring R0040	-	NEJ Förenklingar används ej
teckningsrisk för skadeförsäkring R0050	124 579	NEJ Förenklingar används ej
Diversifiering R0060	-5 354	
Immateriell tillgångsrisk R0070	-	
Primärt solvenskapitalkrav R0100	130 689	

Beräkning av solvenskapitalkrav

		C0100
Operativ risk R0130		6 151
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar R0140		0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter R0150		0
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG R0160		0
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg R0200		136 839
Kapitaltillägg redan infört R0210		0
Solvenskapitalkrav R0220		136 839
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk R0400		0
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid R0410		0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder R0420		0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer R0430		0
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304 R0440		0

S.25.01.21

Metod för beräkning av skattesats

Metod baserad på genomsnittlig skattesats

	Ja/Nej
	C0109
R0590	Tillvägagångssätt baseras på genomsnittlig skattesats

Beräkning av justeringsbeloppet för förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	C0130
		0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

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

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

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

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år

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

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år

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

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

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

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

Minimikapitalkrav _{NL} Resultat		C0010
	R0010	44 723

	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	-	-	-
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	-	-	-
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	-	-	-
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	-	-	-
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	-	-	-
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	-	-	-
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell	R0080	-	-	-
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	-	-	-
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	-	-	-
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	-	-	-
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell	R0130	105 970	205 021	-
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	-	-	-
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	-	-	-
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	-	-	-
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	-	-	-

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

Minimikapitalkrav _L Resultat		C0040
	R0200	-

	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	R0230	-	-	-
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	-	-	-
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	-	-	-

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300 44 723
Solvenskapitalkrav	R0310 136 839
Högsta minimikapitalkrav	R0320 61 578
Lägsta minimikapitalkrav	R0330 34 210
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 44 723
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 25 913
	C0070
Minimikapitalkrav	R0400 44 723