

Solvens- och verksamhetsrapport

Tre Kronor Försäkring AB

1 januari – 31 december 2023

2023

Folksam

Inledning

Tre Kronor Försäkring AB (Tre Kronor), org nr 516406-0369 är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak). Folksam Sak bildar tillsammans med Tre Kronor och ett antal övriga dotterföretag och företag som är föremål för ägarintresse till Folksam Sak, som inte bedriver försäkringsverksamhet, Folksam Sak-gruppen.

Försäkringsföretag och försäkringsgrupper omfattas av Solvens II-regelverket för beräkning och rapportering av solvens, såväl på företagsnivå som på gruppnivå. Solvens är ett mått på finansiell styrka som visar ett försäkringsföretags förmåga att fullfölja sina betalningsförpliktelser.

Tre Kronor inger årliga kvalitativa tillsynsrapporter, innefattande denna rapport om solvens och verksamhet (SFCR) samt regelbunden tillsynsrapportering (RSR). Dessa rapporter inges både på företagsnivå och på gruppnivå. SFCR på företagsnivå och försäkringsgruppens SFCR offentliggörs.¹

I SFCR lämnas information om verksamhet och resultat, företagsstyrning, riskprofil, värdering för solvensändamål och solvenssituation enligt Solvens II-regelverket.

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 som därmed ska beskrivas i rapporterna. Folksam Sak-gruppen 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 beskrivs därmed inte i rapporten.

Styrelsen har fastställt denna SFCR rapport för Tre Kronor den 19 mars 2024. Denna SFCR har inte varit föremål för granskning av företagets revisor.

¹ SFCR för Tre Kronor och Folksam Sak-gruppen offentliggörs på följande hemsida: <https://nyhetsrum.folksam.se/ir/reports/>

INNEHÅLLSFÖTECKNING

SAMMANFATTNING	4
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	5
A.1 VERKSAMHET	5
A.2 FÖRSÄKRINGSRESULTAT	5
A.3 INVESTERINGSRESULTAT	6
A.4 RESULTAT FRÅN ÖVRIGA VERKSAMHETER	7
A.5 ÖVRIG INFORMATION	7
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM	7
B.1 ALLMÅN 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	16
C.1 FÖRSÄKRINGSRISK	16
C.2 MARKNADSRISK	17
C.3 KREDITRISK	20
C.4 LIKVIDITETSRISK	21
C.5 OPERATIV RISK	22
C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKER	23
C.7 ÖVRIG INFORMATION	24
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	24
D.1 TILLGÅNGAR	24
D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR	26
D.3 ÄNDRA SKULDER	29
D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER	29
D.5 ÖVRIG INFORMATION	30
E. SOLVENSSITUATION	30
E.1 KAPITALBAS	30
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV	31
E.3 ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPEN FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET	32
E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMELN OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER	32
E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MINIMIKAPITALKRAVET OCH SOLVENSKAPITALKRAVET	32
E.6 ÖVRIG INFORMATION	32
BILAGA 1 UPPGIFTER OM TILLSYNSMYNDIGHET OCH REVISOR	33
BILAGA 2 KVANTITATIVA TABELLER	34

Sammanfattning

Tre Kronor Försäkring AB (Tre Kronor), org nr 516406-0369, bedriver skadeförsäkringsverksamhet i Sverige och affärsidén är att erbjuda skadeförsäkring som Swedbank och Sparbankerna marknadsför och säljer under eget varumärke. Genom samarbetet med Swedbank och Sparbankerna når Tre Kronor ut med skadeförsäkringsprodukter till en bred marknad.

Försäljningen (premieintäkterna) under 2023 uppgick till 1 351 498 tkr, vilket var en ökning med 6 procent jämfört med föregående år. Den största tillväxten var inom affärsgrän Sjuk- och olycksfall där premieintäkten uppgick till 315 026 tkr vilket var en ökning 12 procent jämfört med föregående år. Försäkringsresultatet uppgick till 34 818 (131 402) tkr och investeringsresultatet till 122 214 (-89 428) tkr. Avkastningen förklaras främst av en positiv utveckling för både aktier räntebärande placeringar.

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

Tre Kronor har under 2023 genomfört en egen risk- och solvensbedömning för den femåriga perioden 2024-2028. Bedömningen baseras på scenarier och stresstester avseende möjliga förändringar i företagens interna och externa miljö. Styrelsen är ansvarig för att företagens egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen. Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet under den femåriga perioden.

Tre Kronor är exponerat mot olika försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp, kostnadsutveckling och avveckling av inträffade skador. Företaget är även exponerat mot marknadsrisk. Bland marknadsriskerna är aktiekursrisk och ränterisk dominerande. Företagets största investeringar finns i värdepapper utgivna av Handelsbanken.

Värderingen av företagens tillgångar och skulder för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen i företagens finansiella rapporter. I Tre Kronors solvensbalansräkning sker värderingen av tillgångarna till verkligt värde, huvudsakligen enligt noterade priser på aktiva marknader. Alternativa värderingsmetoder förekommer endast i begränsad omfattning. Den bästa skattningen av de försäkringstekniska avsättningarna beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter (försäkringsutbetalningar, driftskostnader, skadereglering med mera) och förväntat nuvärde av beräknade framtida premier hänförliga till försäkringsavtalen. I avsättningarna ingår även en riskmarginal.

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagens tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Tre Kronor till 972 505 (936 154) tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet som uppgick till 500 057 (459 335) tkr. Kapitalbasen ställd i relation till det legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 1,94 (2,04).

Väsentliga händelser efter verksamhetsårets slut

Michael Lundin har meddelat att han lämnar posten som vd för Tre Kronor och går i pension till sommaren 2024. Processen för att hitta en ersättare är påbörjad.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

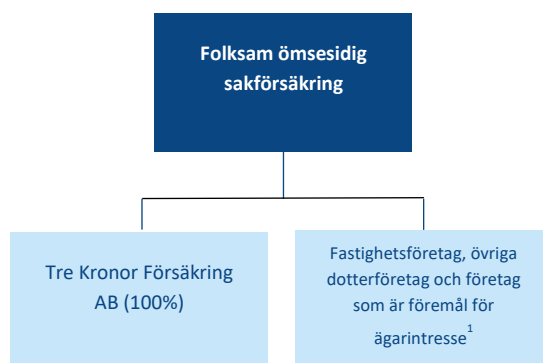
Tre Kronor Försäkring AB, org. nr. 516406-0369 (Tre Kronor) är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig sakförsäkring, org. nr. 502006-1619 (Folksam Sak). Tre Kronor bedriver skadeförsäkringsverksamhet i Sverige. Tre Kronor är försäkringsgivare för sak-, person, och företagsförsäkring som säljs av Swedbank och Sparbankerna. Produkterna säljs under Swedbanks och Sparbankernas varumärken genom olika distributionskanaler inom respektive bank. De huvudsakliga affärsgränarna i Tre Kronor är:

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

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

Tre Kronors externrevisor är Ernst & Young Aktiebolag, Box 7850, 103 99 Stockholm.

En förenklad bild över Folksam Sak-gruppen per den 31 december 2023 illustreras nedan.



¹ Detaljerad redovisning av samtliga dotterföretag och företag som är föremål för ägarintresse finns i bilaga 1.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultatet redovisas enligt finansiella redovisningen. Premieintäkten för Tre Kronor uppgick till 1 351 498 tkr vilket var en ökning med 78 594 tkr eller 6 procent jämfört med föregående år. Den största tillväxten var inom affärsgränsen Sjuk- och olycksfall där premieintäkten uppgick till 315 026 tkr vilket var en ökning med 33 819 tkr eller 12 procent jämfört med föregående år. Ökningen var driven både av beståndstillväxt och premiejusteringar. Även affärsgränsen Egendom ökade till en premieintäkt på 651 110 tkr vilket var en ökning med 31 110 tkr eller 5 procent. Ökningen var driven av premiejusteringar.

Försäkringsersättningarna för perioden uppgick till 906 726 tkr vilket var en ökning med 128 091 tkr eller 16 procent jämfört med föregående år. Skadekostnadsinflation, naturskador samt flera stora brandskador driver ökningen.

Driftskostnaderna uppgick till 409 954 tkr vilket var en ökning med 47 087 tkr eller 13 procent jämfört med föregående år. Ökningen förklaras främst av kostnader för inflationsdriven värdesäkring av förmånsbestämd pension.

Försäkringsresultatet uppgick till 34 818 tkr vilket var en minskning med 96 583 tkr eller 74 procent jämfört med föregående år. Högra försäkringsersättningar och driftskostnader är den huvudsakliga förklaringen.

Försäkringsresultat 2023-12-31, Tkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	315 026	87 197	259 815	651 110	38 350	1 351 498
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-109 472	-14 534	-202 369	-570 939	-9 412	-906 726
Driftskostnader ¹	-98 509	-24 004	-77 874	-188 074	-21 493	-409 954
Summa	107 044	48 659	-20 428	-107 903	7 446	34 818

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

Försäkringsresultat 2022-12-31, Tkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	281 207	81 275	251 552	620 000	38 870	1 272 904
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-112 373	-5 850	-183 099	-476 200	-1 113	-778 635
Driftskostnader ¹	-90 583	-19 581	-66 814	-161 088	-24 801	-362 867
Summa	78 251	55 843	1 639	-17 287	12 956	131 402

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 122 962 tkr enligt den finansiella redovisningen.

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

Avkastningen förklaras främst av en positiv utveckling för både aktier och räntebärande placeringar. Räntebärande placeringar utgjorde vid utgången av året cirka 92 procent av de totala tillgångarna. Avkastningen på räntebärande placeringar påverkades positivt av sjunkande räntor och uppgick till 96 638 tkr. Aktier utgjorde cirka 8 procent av de totala tillgångarna och påverkades positivt av en generellt stark utveckling för aktier globalt. Det totala resultatet för aktier blev 25 576 tkr kronor.

Totalavkastningstabell, Tkr	Ingående marknadsvärde 2023-01-01	Utgående marknadsvärde 2023-12-31	Total- avkastning 2023	Total- avkastning 2023 %	Total- avkastning 2022 %
Räntebärande placeringar	1 935 516	2 075 177	96 638	4,9	-3,3
Aktier	150 800	188 275	25 576	16,6	-12,3
Summa	2 086 316	2 263 452	122 214	5,8	-4,1

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 2023-12-31, Tkr	Orealiserade intäkter	Orealiserade vinster	Orealiserade kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Aktier och andelar	7 315	18 261	0	0	25 576
Räntebärande värdepapper	6 037	54 548	-4 115	0	56 470
Övriga placeringstillgångar	45 068	0	0	0	45 068
Övriga finansiella kostnader			-4 300		-4 300
Valutakurs	148		0		148
Investeringsresultat	58 568	72 809	-8 416	0	122 962
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					-476
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					-272
Totalavkastning enligt TAT					122 214

Investeringsresultat 2022-12-31, Tkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Aktier och andelar	5 601	0	0	-27 647	-22 046
Räntebärande värdepapper	1 069	0	-2 364	-95 275	-96 570
Övriga placeringstillgångar	31 601	0	0	0	31 601
Övriga finansiella kostnader			-2 659		-2 659
Valutakurs	247		0		247
Investeringsresultat	38 518	0	-5 024	-122 922	-89 428
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					1 558
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					1 186
Totalavkastning enligt TAT					-86 683

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheter.

A.5 Övrig information

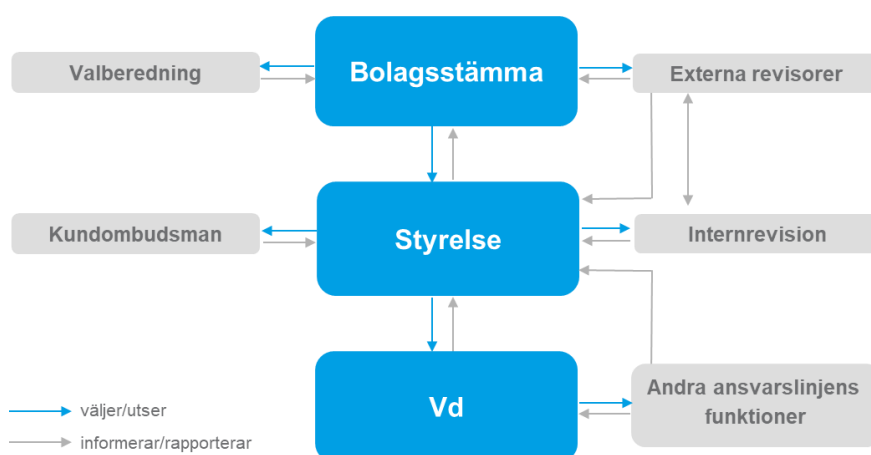
Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

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



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

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

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 Tre Kronors och Folksam Sak-gruppens verksamhet hanteras genom kontroller. CFO ansvarar för att samordna arbetet med intern kontroll och beslutar om övergripande instruktioner, anvisningar, rutiner och metodstöd.

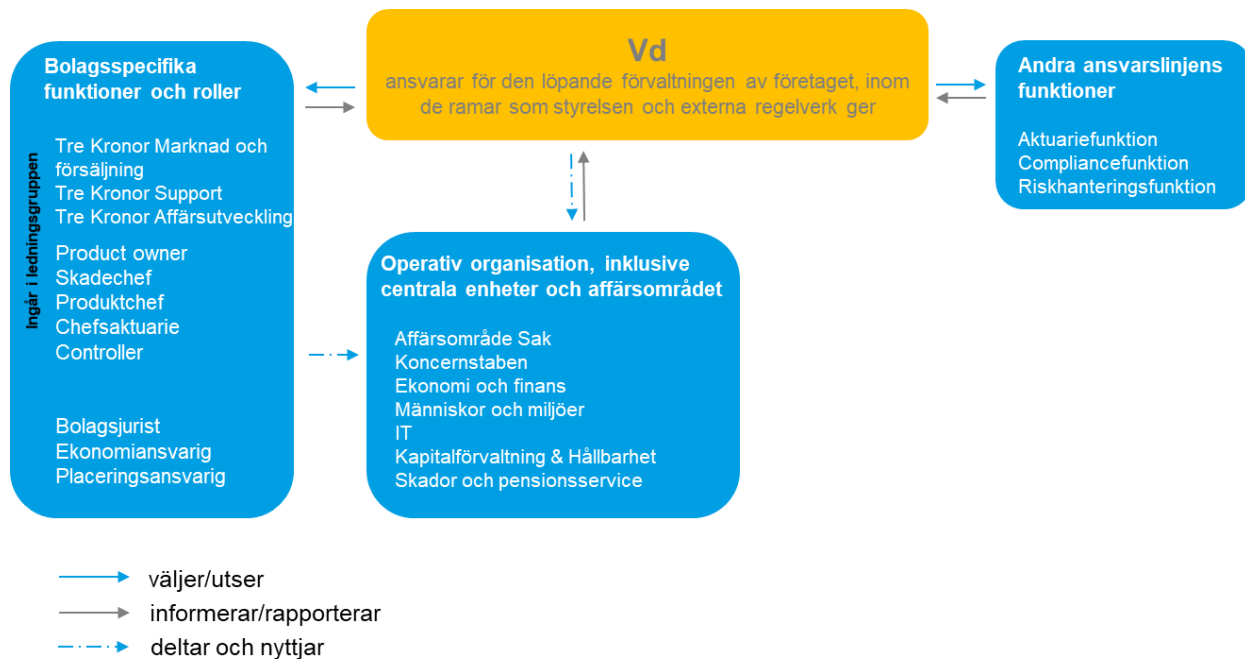
Compliancefunktionen ansvarar bland annat för att identifiera, övervaka och rapportera risker kopplat till externa eller interna regler för den tillståndspliktiga försäkringsverksamheten. Compliancefunktionen kontrollerar, följer upp och utvärderar regelefterlevnaden i verksamheten samt utgör ett stöd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

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

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

Tre Kronor 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 Tre Kronor 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 Tre Kronor har en anställd vd som utses av styrelsen och som ligger utanför den gemensamma operativa organisationen. Tre Kronor 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 Tre Kronors riskhanteringsfunktion, compliancefunktion och aktuariefunktion.

Tre Kronor har utöver ovan utsedda personer vissa funktioner som endast utför arbete i Tre Kronor. Dessa funktioner bemannas ur den gemensamma operativa organisationen men lyder organisatoriskt direkt under Tre Kronors vd. Dessa innefattar supportverksamhet och key account managers. Funktionerna bedriver sitt arbete i nära samarbete med de gemensamma funktionerna i Folksam.

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.

Styrelsen i Tre Kronor har fastställt en Ersättningspolicy som anger grunder och principer för ersättningar till anställda i företaget. För vd och anställda som kan påverka risknivån utgår ingen rörlig ersättning. Inte heller till övriga anställda i företaget utgår det några rörliga ersättningar 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.

För vd och personer som kan påverka risknivån utgår pensionsförmåner från den i kollektivavtal gällande tjänstepensionsplanen.

B.2 Lämplighetskrav

Tre Kronor har interna regler och en process för lämplighetsprövning av ledamöter i företagets styrelse i syfte att tillse att företaget har en sund och ansvarsfull ledning. Processen för lämplighetsprövningen är fastställd av bolagsstämman och finns beskriven i instruktionen för Tre Kronors valberedning. Processen säkerställer att enskilda styrelseledamöter och styrelsen som helhet har den kompetens och sammansättning som krävs för styrningen av företaget. Lämplighetsprövningen garanterar att Tre Kronors styrelse kollektivt innehar de insikter och erfarenheter som behövs inom områdena:

- Försäkrings- och finansmarknad
- Affärsstrategi och affärsmodeller
- Företagsstyrning
- Finansiell och aktuariell analys
- Tillämpliga regelverk

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.

Tre Kronor har även 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 av anställda 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.

Alla personalkategorier som anges ovan genomgår lämplighetsprövning vid anställning, byte av tjänst samt löpande under anställningen. Som stöd för lämplighetsprövningen genomförs bakgrundskontroller. Bakgrundskontroller genomförs på alla vid anställning och byte av tjänst samt via årligt stickprov.

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 fyra övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Operativa risker
- Affärsrisker

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

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

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

Styrelsen 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. För att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna inom organisationen finns bland annat en Riskkommitté inrättad. Första och andra ansvarslinjen är representerade i Riskkommittén som löpande bereder och diskuterar riskrelaterade frågor. Andra ansvarslinjen finns även representerad i Tre Kronors ledningsgrupp.

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

B.3.2 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. Företagets strategi- och affärsplaneringsprocess, samt företagets egna 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. Risktoleransen kompletteras med ytterligare gränsvärden som ska tjäna som varningsnivåer om risknivån kan vara på väg att hamna utanför risktoleransen. 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 inklusive rapportering

Företagets riskhanteringsprocess är integrerad i verksamhetsprocesserna 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 Tre Kronor och vad konsekvensen blir om dessa inträffar.

Alla materiella försäkringsrisker och finansiella risker mäts medan identifierade operativa risker och affärsrisker, inklusive deras orsaker och konsekvenser, dokumenteras, kategoriseras och analyseras genom en bedömning av deras sannolikhet och konsekvens. Värdering av konsekvens görs avseende kund- och varumärkespåverkan, ekonomisk påverkan och påverkan på regel efterlevnad.

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 behövs 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 stödjer verksamheten i dess arbete med riskhantering.

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. Redovisningsansvarig för företaget rapporterar, minst fyra gånger per år, företagets ekonomiska ställning till vd och styrelse.

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

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

B.3.4 Tre ansvarslinjer

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

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

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

B.3.5 Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen för de försäkringsföretag som ingår i Folksam Sak-gruppen ingår tillsammans med aktuariefunktionen i en organisatorisk enhet vilken är skild från den operativa verksamheten. Vd i Tre Kronor har utsett en person som utgör riskhanteringsfunktion i företaget.

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

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

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

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

Den egna risk- och solvensbedömningen visar att Tre Kronor har en stark kapitalsituation och styrelsen har bedömt att företaget är tillräckligt kapitaliserat för att genomföra beslutade strategier och affärsplaner.

Styrelsen är ansvarig för att företagets egna 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. Internkontrollsystemet ska 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 eller andra riskhanterande åtgärder.

Fokus för internkontrollsystemet är verksamhetens 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 och andra riskhanterande åtgärder. För att säkerställa att de mest väsentliga operativa riskerna som identifierats i verksamhetens processer hanteras på ett effektivt sätt, följs kontroller upp och utvärderas. Kontrollerna utförs i första ansvarslinjen. Andra linjens funktioner ska vara stödjande och kontrollerande i förhållande till den första ansvarslinjen. De kan därmed övervaka, kontrollera, följa upp och utvärdera första linjens kontroller eller utföra egna, självständiga, kontroller av verksamheten. Internrevisionen granskar och utvärderar företagsstyrningssystemet inklusive första och andra ansvarslinjens arbete med intern kontroll.

B.4.2 Funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktion)

I företaget finns en compliancefunktion med en av vd utsedd ansvarig person. Medarbetarna i compliancefunktionen ingår organisatoriskt i en gemensam sektion som leds av en sektionschef. Medarbetarna i compliancefunktionen utför arbetsuppgifter inom den andra ansvarslinjen och arbetar självständigt och riskbaserat.

Compliancefunktionen identifierar, bedömer och övervakar compliancerisker, samt granskar och rapporterar företagets regelefterlevnad, till styrelse och vd, inom funktionens ansvarsområde.

Arbetet bedrivs enligt en av vd fastställd complianceplan. Compliancefunktionen genomför granskande aktiviteter och bedömer konsekvenser av förändringar i relevant extern reglering. Compliancefunktionen ger också råd till styrelse, vd och medarbetare samt lämnar rekommendationer baserade på de iakttagelser som funktionen gjort.

B.5 Internrevision

Internrevisionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen och ska vara fristående från den verksamhet som ska utvärderas. Styrelsen utser ansvarig för internrevisionsfunktionen i Tre Kronor från sektionen internrevision Sak. Sektionen internrevision Sak utför internrevision åt samtliga företag i Folksam Sak-gruppen. För en effektiv styrning och samordning av resurser ansvarar internrevisionschefen för internrevisionsfunktionen i moderföretaget och Folksam Sak-gruppen.

Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande verksamhet som ska utföra sina uppgifter med opartiskhet och vara oberoende från den verksamhet som utvärderas. Kraven på oberoende innebär att internrevisionen normalt inte får delta i den operativa verksamheten eller vara involverad i det löpande arbetet med intern kontroll. Varje internrevisor ska vara oberoende i förhållande till den verksamhet och den personal som granskas. 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 ska bedrivas i enlighet med internationella standarder för yrkesmässigt utförande av internrevision samt den yrkesetiska koden, vilka tillsammans omfattar samtliga delar av det som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionsfunktionen följer även tillämpliga lagar och regler avseende internrevisionsfunktionens ansvar och uppgifter.

B.6 Aktuariefunktion

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

Aktuariefunktionen för Tre Kronor 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

Tre Kronor 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 (väsentliga uppdragsavtal) ska godkännas av styrelsen. Styrelsen har en samlad bild över alla väsentliga uppdragsavtal i företaget och erhåller regelbunden uppföljning av uppdragsavtal, åtminstone årligen.

Tre Kronor har ingått väsentliga uppdragsavtal om kapitalförvaltning, utdataproduktion, hantering av inkommande handlingar, samt väsentliga uppdragsavtal om molntjänster avseende IT-drift och IT-arbetsplatstjänster, applikationsförvaltning och applikationsdrift, molntjänster i MS 365 och MS Azure, kommunikationstjänster för kontaktcenter, datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister, tjänster avseende lagring och hantering av beslutstödsdata samt tjänster avseende sanktionskontroller. Tre Kronor har vidare ingått väsentliga uppdragsavtal om utlandskadereglering, assistanstjänster inom reseförsäkring samt tjänster avseende motorassistans och assistans vid bygg- och övriga saksador samt kalkyltjänster med därtill hörande verksamhet.

Samtliga väsentliga 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, med undantag för avtalet med Microsoft Irland Operations Limited, som regleras av irländsk rätt.

B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Det finns ingen övrig materiell information avseende företagsstyrningssystemet att ge.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Allmän information

Det övergripande målet med försäkringsverksamheten är att kunna erbjuda en väldiversifierad produktportfölj som svarar mot kundernas behov. Tre Kronor har därför ett brett utbud av försäkringsprodukter som riktar sig till stora delar av Sveriges befolkning. Genom sitt produkt erbjudande exponeras Tre Kronor mot ett antal försäkringsrisker. Dessa risker uppstår med anledning av osäkerhet i skadefrekvens, skadebelopp och kostnadsutveckling för såväl redan inträffade som framtida skador.

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

Eftersom Tre Kronor tecknar försäkring i hela Sverige, i samtliga stora försäkringsklasser och har ett stort antal kunder är försäkringsportföljen väldiversifierad. Sammantaget bedöms koncentrationsrisken vara begränsad för Tre Kronor.

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

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

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.

I känslighetsanalyserna särredovisas sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring, se tabell nedan.

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2023-12-31, Tkr	Förändring i antagande %	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	742 545	-103 512
Genomsnittligt antal skador	10%	742 545	-103 512
Sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	398 451	-48 940
Genomsnittligt antal skador	10%	398 451	-48 940

För stresstesterna för försäkringsrisk i nedanstående tabell har Solvens II-regelverkets standardformel använts, uppdelat på skadeförsäkring och sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring. 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 2023-12-31, Tkr	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
	2023-12-31	2023-12-31
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	742 545	-290 182
Katastrofrisk	742 545	-116 538
Sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk	398 451	-242 765
Katastrofrisk	398 451	-29 298

C.2 Marknadsrisk

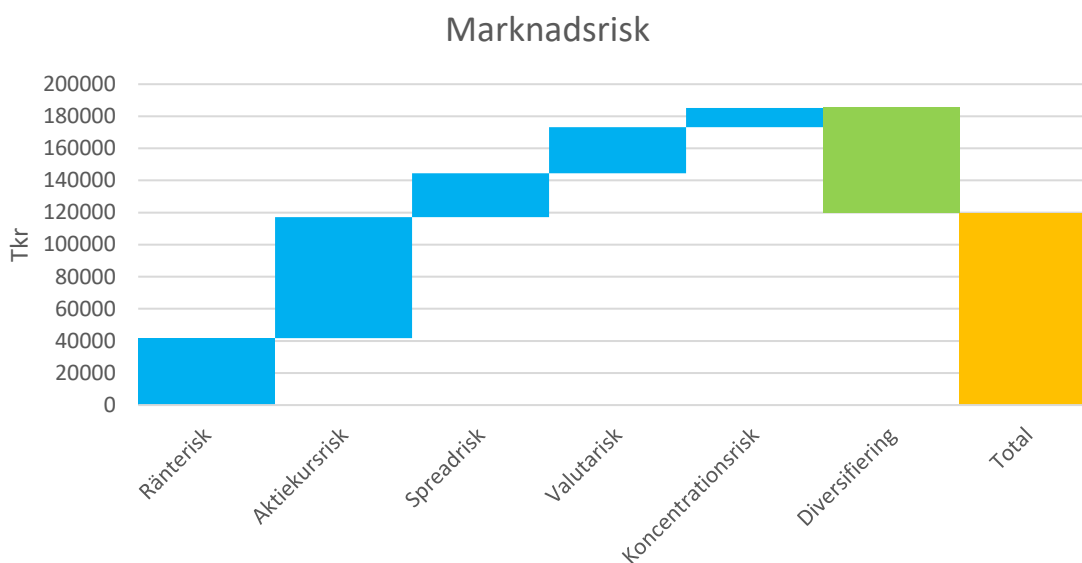
C.2.1 Allmän information

Marknadsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna. Utöver hänsyn till försäkringsskuldens karaktär tar Tre Kronors placeringsstrategi sin utgångspunkt i företagets riskaptit, och risktolerans samt avkastningsmål.

Placeringspolicyn styr företagets placeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet 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, men inom policyns gränser, fattas av vd.

Enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet och riskhanteringsfunktionen följer dagligen upp marknadsriskerna genom att kontrollera att beslutade limiter efterlevs. Vid en limitöverträdelse sker rapportering enligt fastställd rutin och åtgärder vidtas.

För respektive marknadsrisk mäter företaget kontinuerligt risker med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Aktiekursrisk och ränterisk är de dominerande riskerna i Tre Kronors riskprofil. Tre Kronors marknadsrisk. Diversifieringen är en följd av att de olika riskerna inte fullt ut korrelerar med varandra. Tre Kronors marknadsriskerna enligt ovan angivna metod per 2023-12-31 är fördelad enligt nedan.



I grafen illustrerar den blå färgen respektive riskkategoris kapitalkrav, den gröna färgen illustrerar diversifieringen och den gula färgen illustrerar det totala solvenskapitalkravet.

Förvaltning av placeringar i enlighet med akksamhetsprincipen

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

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

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

C.2.2 Aktiekursrisk

Aktiekursrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för aktier eller dessas volatilitet. Aktiekursrisk uppkommer av företagets placeringar i aktiefonder. Placering i aktiefonder söks för att uppnå en bred exponering mot världens etablerade marknader samt tillväxtmarknader.

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

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2023-12-31 och kapitalkrav enligt Solvens II-regelverkets standardformel redogörs för i nedanstående tabell.

Aktierisk 2023-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	186 575	-18 658	-75 400

C.2.3 Ränterisk

Ränterisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i de durationsberoende räntesatserna eller deras volatilitet. Företagets finansiella ställning påverkas av marknadsräntor då företagets åtaganden värderas med utgångspunkt i marknadsräntor samt att placeringstillgångarna till en betydande del består av räntebärande placeringar. Detta medför att en förändring i marknadsräntorna påverkar såväl värdet på företagets placeringstillgångar som värdet på försäkringsåtagandena och därmed företagets finansiella ställning.

Ränterisken hanteras genom limiter som begränsar storleken på investeringar i räntebärande instrument i relation till företagets totala placeringstillgångar.

Känslighetsanalysen utförs genom att beräkna hur tillgångar och skulder påverkas av en förändring i räntor som ett parallellskifte med +/- 1 procentenhet.

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2023-12-31 och kapitalkrav enligt Solvens II-regelverkets standardformel redogörs för i nedanstående tabell.

Ränterisk 2023-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Ökning av marknadsräntan			
Tillgångar	2 059 346	-53 448	-90 342
Skulder	1 100 083	38 316	48 630
Netto		-15 132	-41 712

C.2.4 Spreadrisk

Spreadrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för kreditspreaden över den riskfria räntan. Företaget har som policy att endast tillåta placeringar i värdepapper med hög kreditvärdighet.

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

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2023-12-31 och kapitalkrav enligt Solvens II-regelverkets standardformel redogörs för i nedanstående tabell.

Spreadrisk 2023-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	2 048 580	-3 915	-27 346

C.2.5 Valutarisk

Valutarisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på valutakurserna eller dessas volatilitet.

Företagets möjligheter till placering i andra valutor än SEK styrs genom placeringspolicyn. Där anges att valutarisk endast får förekomma mot de valutor mot vilka exponering kan uppstå genom placeringar i räntebärande instrument och aktier eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtagandena. Företagets försäkringsåtaganden är nästan till 100 procent i svenska kronor vilket i praktiken innebär att i de fall placeringstillgångar är exponerade mot andra valutor än svenska kronor uppstår en valutarisk.

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

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 2023-12-31 och kapitalkrav enligt Solvens II-regelverkets standardformel redogörs för i nedanstående tabell.

Valutarisk 2023-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	115 235	-11 523	-28 827

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, eller instrument, med lägst BBB- kreditbetyg enligt Standard & Poor's, eller motsvarande. Vidare anges även limiter för placeringar som bär kreditrisk. Dessa limiter följs upp regelbundet inom ramen för kapitalförvaltning och hållbarhets riskrapportering.

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

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

En avsevärd del av företagets placeringstillgångar är investerade i säkerställda bostadsobligationer. Kapitalförvaltning och hållbarhet 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. Analys genomförd under hösten 2023 visar att en sådan stress endast får marginella konsekvenser på nivåer av översäkerheter vilka befinner sig på betryggande nivå.

Kreditkvaliteten för Tre Kronors finansiella tillgångar fördelat per ratingkategori visas i tabellen nedan.

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2023-12-31, Tkr	Utan rating				Summa
	AAA	AA	A	låg risk	
Obligationer och andra rtb vp	2 006 546	31 434	-	-	2 037 980
Utlåning till kreditinstitut	-	1 464	-	-	1 464
Derivat	-	14 779	-	-	14 779
Fordringar	-	-	-	4 920	4 920
Kassa & bank	-	-	166 662	-	166 662
Upplupna ränteintäkter	10 144	7 249	-	-	17 392
Summa	2 016 689	54 926	166 662	4 920	2 243 197

Företaget mäter sin kreditrisk med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel. Modellen innehåller två moduler för kreditrisk, en spreadriskmodul och en motpartsriskmodul. Spreadriskmodulen syftar till att visa på förändringen av värdet av obligationer och lån, värdepapperisering samt kreditderivat orsakade av en förändrad kreditspread över den riskfria räntan. Motpartsriskmodulen inbegriper bland annat exponering som uppstår på grund av återförsäkring och bankkontotillgodohavanden. För redogörelse för företagets hantering av spreadrisk samt exponering mot spreadrisk, se avsnitt C.2.4.

Kapitalkravet för motpartsrisken uppgick till 14 024 tkr per 2023-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

C.4 Likviditetsrisk

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

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

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

Företaget likviditetsrisk hanteras främst genom de principer, processer och instruktioner som ges av företagets kapitalhanteringspolicy samt riktlinjer för likviditetshantering. I tillägg till dessa styrs företagets likviditetsrisk genom företagets placeringpolicy, 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 likviditeten även genom företagets placeringspolicy genom 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.

Tre Kronor mäter likviditetsrisken kontinuerligt enligt ovan. Per 2023-12-31 uppfylldes de fastställda kraven på likviditetsriskkvoten, i enlighet med företagets riktlinjer för likviditetsriskhantering.

Förväntad vinst inkluderad i framtida premier

Den förväntade vinsten inkluderad i framtida premier för Tre Kronor uppgick till 57 690 tkr per 2023-12-31. Anledningen till att vinster uppstår är att nuvärdet av framtida kassaflöden som uppstår på grund av förväntad premieinbetalning är högre än nuvärdet av de skadekostnader och driftskostnader som försäkringarna väntas ge upphov till. Beräkningen görs separat per homogen riskgrupp.

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

C.5 Operativ risk

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

Tre Kronors 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 analys av omvärlden 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.

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 2023-12-31 uppgick till 41 118 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.

Eftersom Tre Kronors operativa processer är nära sammanlänkade med dess samarbetspartners uppstår företagets operativa risker framför allt i dessa gränssytor.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Affärsrisk

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

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

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

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

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

C.6.2 Koncentrationsrisk

Gällande riskkoncentrationer som företaget är exponerat mot, bedöms de härrörande från finansiell koncentrationsrisk vara materiella.

Finansiell koncentrationsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som härrör från bristande diversifiering av tillgångsportföljen. Företaget skiljer mellan tre olika typer av koncentrationer som kan ge upphov till koncentrationsrisk: koncentration mot enskilda motparter/emittenter, geografisk koncentration och koncentration mot sektor/bransch. Vid bedömning av koncentrationer omfattas även stater och kommuner.

Företaget mäter finansiell koncentrationsrisk på två sätt: dels genom att regelbundet följa upp stora koncentrationer gentemot motparter/emittenter, dels genom stresstester (inklusive Solvens II-regelverkets standardformel, i vilken koncentrationsriskmodulen inom marknadsriskerna omfattar enskilda exponeringar som överstiger ett visst tröskelvärde i form av andel av balansomslutningen). Värdet av den enskilda exponeringen som överstiger detta tröskelvärde stressas.

I Tre Kronors exponering mot enskild motpart/emittent inkluderas innehav i kreditexponeringar (inklusive obligationer och medel på inlåningskonto), aktier och derivat. Tabellen nedan visar de fem största exponeringarna mot enskilda motparter/emittenter.

Emittent, 2023-12-31, Tkr	Marknadsvärde
Handelsbanken	409 205
Svenska staten	332 281
Nordea	235 993
Länsförsäkringar	201 016
Swedbank	332 215

Företagets största finansiella koncentrationsrisk är exponeringen (sektor/bransch såväl som enskild emittent) mot de svenska storbankerna, framför allt genom säkerställda obligationer. Företagets största koncentrationsrisk är exponeringen mot Handelsbanken. Tre Kronors geografiska koncentration är främst mot Sverige genom investeringar i räntebärande värdepapper och aktiefonder.

Kapitalkravet för koncentrationsrisk enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2023-12-31 uppgick till 11 980 tkr. Kapitalkravet för koncentrationsrisk har minskat med 50 procent sedan föregående rapportering. Det finns två anledningar till att koncentrationsrisken minskat; dels på grund av en minskad exponering i Handelsbanken samt dels på grund av att Tre Kronors totala marknadsvärde har ökat under året.

C.6.3 Inflationsrisk

Inflationsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av inflationen eller dess volatilitet. Inflation avser såväl skadeståndsinflation, konsumentprisindex som eventuellt andra relevanta inflationstyper. Inflationsrisken uppkommer genom att företaget har åtaganden gentemot kunder där ersättningsnivåerna förändras i takt med inflationen.

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

C.7 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende riskprofilen.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av tillgångarna i Tre Kronors 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. Leasingkontrakt redovisas i enlighet med nationella redovisningsregler.

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

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning för materiella kategorier av tillgångsslag.

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2023-12-31, Tkr	Alternativa värderingsmetoder			Total
	Standard värderingsmetod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata	
Obligationer	2 048 353	-	-	2 048 353
Investeringsfonder	188 275	-	-	188 275
Derivat	-4	10 768	-	10 764

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Tre Kronors finansiella rapporter. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar, för vilka värdemässiga skillnader kommenteras i avsnitt D.1.3 – D.1.4. Uppskjuten skatt kommenteras i avsnitt D.3.3. 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 2023-12-31, Tkr	Solvensbalansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Immateriella tillgångar	-	50 383	-50 383
Obligationer	2 048 353	2 048 353	-
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	40 912	41 862	-949
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	20 838	642 527	-621 689

D.1.3 Obligationer

Obligationer är finansiella instrument som i solvensbalansräkningen är värderade till verkligt värde. Värdering för solvensändamål sker i enlighet med samma metoder som tillämpas för de finansiella rapporterna.

Obligationer värderas huvudsakligen med hjälp av noterade kurser på aktiva marknader. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en likvid marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en reglerad marknad, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Svenska obligationer med officiell handel marknadsvärderas dagligen med hjälp av senaste officiella köpkurs i lokal valuta. En mindre del av innehaven värderas med alternativa värderingsmetoder med allmänt vedertagna värderingsmodeller som innebär att kassaflöden diskonteras till relevant värderingskurva samt en marknadsmässig justering med en bedömd rimlig kreditspread.

D.1.4 Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

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

De huvudsakliga affärsgrenarna inom Tre Kronor är:

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

I tabellen nedan visas skillnader i avsättningar i solvensbalansräkningen och avsättningar i de finansiella rapporterna för de huvudsakliga affärsgrenarna inom Tre Kronor.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärsgren 2023-12-31, Tkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärsgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Trafik	284 952	-46 491	-40 683	197 779	19 839	217 618
Motorfordon	170 822	-118 586	-1 342	50 893	2 223	53 116
Egendom	812 822	-316 735	-14 412	481 674	13 373	495 047
Sjuk- och olycksfall	637 618	-175 072	-64 095	398 451	49 045	447 495
Övrigt	17 096	-4 532	-367	12 198	1 059	13 257
Summa	1 923 310	-661 416	-120 898	1 140 995	85 539	1 226 534

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 skattning 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 skattning. 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 (skadeavsättning).

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

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

Inga förenklade beräkningsmetodiker har använts vid beräkning av bästa skattning.

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 avtalets kvarvarande exponeringstid och redovisas i avsättningen för ej intjänad premie och kvardröjande risk. I den mån avsättning för kvardröjande risk bedöms nödvändig innefattas den i ovannämnda kassaflödes-projektion enligt Solvens II-regelverket.

Huvudsakliga antaganden

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

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

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

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

Enligt Solvens II-regelverket diskonteras samtliga försäkringstekniska avsättningar, medan avsättningarna inte diskonteras i den finansiella redovisningen. 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 Tre Kronors försäkringsåtaganden. Riskmarginalen beräknas som förväntat nuvärde av kostnaden för att hålla ett kapital som motsvarar solvenskapitalkravet för andra risker än marknadsrisker och motpartsrisker i finansiella avtal under försäkringsavtalens återstående löptid. Den ränta som används vid beräkningen av kapitaliseringskostnaden är angiven i EU-förordningen.

Riskmarginalen bestäms genom att ett solvenskapitalkrav beräknas för alla framtida tidpunkter tills åtagandena är avvecklade. Beräkningen av det framtida solvenskapitalkravet följer standardformelns struktur med delmoduler och aggregering.

För premie- och reservrisk inom skadeförsäkring, beräknas framtida solvenskapitalkrav enligt standardformeln. För övriga risker beräknas framtida solvenskapitalkrav proportionellt mot så kallade riskdrivare som projiceras under återstående löptid. Olika riskdrivare används inom de olika delmodulerna.

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

D.2.4 Skadeförsäkring

Beräkningsgrund och metod för bästa skattning

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

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

För produkter där data ej är fullständigt eller lämpligt kompletteras detta med gruppintern data vid beräkning av avsättning för oreglerade skador. Detta sker under förutsättning att de olika produkterna kan likställas, alternativt att data kan korrigeras för mindre villkorsskillnader.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

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

Huvudsakliga antaganden bästa skattning

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

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

D.2.5 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

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

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

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

D.2.6 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag och specialföretag

Tre Kronor ingår i Folksam Saks återförsäkringsprogram som omfattar både katastrofåterförsäkring och individuell "excess of loss"-återförsäkring av produkter inom egendomsförsäkring, motorfordons- och trafikförsäkring, ansvarsförsäkring och olycksfallsförsäkring. Exponeringen mot katastrofer och enskilda stora risker följs löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov. Folksam Sak tecknar enbart återförsäkringsavtal med motparter med hög kreditvärdighet.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

Värdering av andra skulder i Tre Kronors 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, för vilka värdemässiga skillnader kommenteras i avsnitt D.3.3. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 2, Balansräkning S.02.01.02.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2023-12-31, Tkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter
Uppskjutna skatteskulder	26 432	-
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	160 010	160 010

D.3.3 Uppskjutna skatteskulder

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

För säkerhetsreserven i obeskattade reserver beräknas inte uppskjuten skatt. I solvensbalansräkningen ingår säkerhetsreserven därmed i sin helhet i kapitalbasen. För övriga obeskattade reserver i form av periodiseringsfond beräknas uppskjuten skatt vilket inte sker i de finansiella rapporterna.

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

D.4.1 Allmänna principer

Tre Kronor 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 Tre Kronor 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 ett konsekvent sätt med 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 Tre Kronor 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 Tre Kronor har ökat med 36 351 tkr (4 procent) sedan 2022-12-31. I kapitalbasen har ett avdrag gjorts om 50 000 tkr med anledning av en förutsebar utdelning.

Kapitalbasen är fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Tre Kronors solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Kapitalbasen består av primärkapital av högsta nivå, nivå 1, vilket betyder att det inte finns några begränsningar vad gäller förlusttäckningskapacitet.

Kapitalbasen för Tre Kronor framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Tkr	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital	325 832	277 550
Obeskattade reserver	699 596	674 242
Ojusterad kapitalbas	1 025 428	951 793
Värdejustering	-2 923	34 362
Förutsebar utdelning	-50 000	-50 000
Total kapitalbas	972 505	936 154

I kapitalbasen ingår aktiekapital och överkursfond från den finansiella redovisningen samt en avstämningsreserv. I avstämningsreserven ingår från den finansiella redovisningen säkerhetsreserv, periodiseringsfond, balanserade vinstmedel, årets resultat samt de värderingsskillnader som finns mellan balansräkningen som upprättas för solvensändamål respektive för finansiella rapporteringsändamål. Eget kapital och obeskattade reserver enligt den finansiella rapporteringen uppgick till 1 025 428 tkr per 2023-12-31. Värderingsskillnaderna utgjordes huvudsakligen av försäkringstekniska avsättningar samt premiefordran.

Vid bestämning av säkerhetsreservens belopp i kapitalbasen görs en årlig bedömning huruvida en betalning av skatt på grund av upplösning av säkerhetsreserven kommer att ske under det kommande året, i vilket fall det bedömda beloppet upptas som uppskjuten skatteskuld och därmed inte medräknas i kapitalbasen.

För en närmare specifikation av kapitalbasens sammansättning, sett till dess ingående kapitalbasposter och dessas medräkningsbarhet, klassificerat efter nivåer, se bilaga 2, Kapitalbas S.23.01.01.

E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Tre Kronor 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 solvenskapitalkraven) samt genomföra beslutade strategier och affärsplaner. Detta säkerställs genom regelbunden utvärdering av riktvärde för kapitalisering och analys av solvenssituationen.

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

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet i Tre Kronor har ökat med 40 722 tkr (9 procent) sedan 2022-12-31. Störst bidrag till ökningen av solvenskapitalkravet utgjorde teckningsrisk för skadeförsäkring.

Uppskjuten skatt

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

Solvenskapitalkravet samt förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter för Tre Kronor framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2023-12-31
Marknadsrisk	119 677
Motpartsrisk	14 024
Teckningsrisk för sjukförsäkring	252 227
Teckningsrisk för skadeförsäkring	338 717
Diversifieringseffekt	-239 273
Primärt kapitalkrav	485 371
Operativ risk	41 118
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-26 432
Solvenskapitalkrav (SCR)	500 057

Tre Kronor använder inga förenklingar vid beräkning av solvenskapitalkravet. Vidare används inga företagspecifika parametrar vid beräkning av solvenskapitalkrav för försäkringsverksamheten. Tre Kronor tillämpar inte heller den så kallade durationsbaserade aktiekursriskmetoden.

E.2.2 Minimikapitalkrav

För skadeförsäkringsverksamhet beräknas ett så kallat linjärt solvenskapitalkrav som en andel av bästa skattningen samt en andel av premieinkomsten de senaste 12 månaderna för respektive affärsgrän. Beräkningarna summeras till ett totalt minimikapitalkrav. Minimikapitalkravet uppgick till 225 026 tkr per 2023-12-31.

E.2.3 Solvenssituation

Tre Kronor är välkonsoliderat utifrån de legala solvenskapitalkraven. Solvenskvoten uppgick per 2023-12-31 till 1,94 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten. Solvenssituationen för Tre Kronor framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Tkr	2023-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	500 057
SCR-kvot	1,94
Minimikapitalkrav (MCR) ¹	225 026
MCR-kvot	4,32

¹ Se blankett S.28.01.01 i bilaga 2 för indata som använts vid beräkning av minimikapitalkravet.

Se bilaga 2, Solvenskapitalkrav S.25.01.21 och Minimikapitalkrav S.28.01.01.

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

Företaget tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Företaget tillämpar inte intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Enligt den egna risk- och solvensbedömningen bedöms företaget kunna uppfylla solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet under affärsplaneringsperioden 2024–2026. Uppstår behov av solvenshöjande åtgärder kan till exempel förändringar i riskexponering, premier och villkor och kostnadsmassa genomföras.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

Bilaga 1 Uppgifter om tillsynsmyndighet och revisor

Finansinspektionen är tillsynsmyndighet för Tre Kronor Försäkring AB.

Kontaktuppgifter:

Finansinspektionen

Box 7821

103 97 Stockholm

+46 (0)8 408 980 00

finansinspektionen@fi.se

www.fi.se

Ernst & Young Aktiefbolag är valt revisionsbolag i Tre Kronor Försäkring AB.

Kontaktuppgifter:

Ernst & Young Aktiefbolag

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)

Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

	Solvens II- värde
	C0010
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	18
R0070	2 259 890
R0080	-
R0090	-
R0100	-
R0110	-
R0120	-
R0130	2 048 353
R0140	723 503
R0150	1 324 850
R0160	-
R0170	-
R0180	188 275
R0190	21 798
R0200	1 464
R0210	-
R0220	-
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	40 912
R0280	40 912
R0290	40 912
R0300	-
R0310	-
R0320	-
R0330	-
R0340	-
R0350	-
R0360	20 838
R0370	3 311
R0380	18 929
R0390	-
R0400	-
R0410	166 662
R0420	9 931
R0500	2 520 491

	Solvens II- värde	
	C0010	
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510	1 226 534
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520	779 039
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	-
Bästa skattning	R0540	742 545
Riskmarginal	R0550	36 494
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	447 495
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	-
Bästa skattning	R0580	398 451
Riskmarginal	R0590	49 045
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	26 432
Derivat	R0790	11 034
Skulder till kreditinstitut	R0800	11 940
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	3 555
Återförsäkringsskulder	R0830	-
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	58 481
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	160 010
Summa skulder	R0900	1 497 986
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	1 022 505

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	-	332 415	-	93 168	271 229	-	684 778	7 481	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	-	248	-	245	699	-	9 449	7	-
Netto	R0200	-	332 167	-	92 923	270 531	-	675 328	7 474	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	315 274	-	87 442	260 514	-	660 560	7 443	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	-	248	-	245	699	-	9 449	7	-
Netto	R0300	-	315 026	-	87 197	259 815	-	651 110	7 437	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	109 472	-	14 534	202 591	-	606 401	3 127	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	222	-	35 462	-	-
Netto	R0400	-	109 472	-	14 534	202 369	-	570 939	3 127	-

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsä- kring 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									
Återförsäkrares andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	99 570	-	24 625	77 973	-	188 920	1 794	-
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R1210									
Totala kostnader	R1300									

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Total
		Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	30 913					1 419 984
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	10 648
Netto	R0200	-	-	30 913	-	-	-	-	1 409 336

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Total
		Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk-försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	30 913					1 362 146
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	10 648
Netto	R0300	-	-	30 913	-	-	-	-	1 351 498
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	6 285					942 410
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	35 684
Netto	R0400	-	-	6 285	-	-	-	-	906 726
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	-	-	19 725	-	-	-	-	412 607
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R1210								3 469
Totala kostnader	R1300								416 076

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Total
		Sjuk- försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond- försäkring och index- försäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkring savtal som härör från sjukförsäkrings- åtaganden	Livräntor som härör från skadeförsäkring savtal och som avser andra försäkrings- förpliktelser än sjukförsäkrings- förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter- försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto	R1510	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R2510									-
Totala kostnader	R2600									-
Totalt belopp för återköp	R2700	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	-	-38 852	-	-2 849	13 642	-	48 606	-1 248	-
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	-	-38 852	-	-2 849	13 642	-	48 606	-1 248	-
Skadeavsättningar										
Brutto	R0160	-	437 303	-	200 628	37 251	-	433 068	8 862	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	196	-	40 716	-	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	437 303	-	200 628	37 055	-	392 352	8 862	-

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring										
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring		
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100		
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	398 451	-	197 779	50 893	-	481 674	7 614	-
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	398 451	-	197 779	50 697	-	440 958	7 614	-
Riskmarginal	R0280	-	49 045	-	19 839	2 223	-	13 373	457	-

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring										
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring		
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100		
Försäkringstekniska avsättningar – totalt										
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	-	447 495	-	217 618	53 116	-	495 047	8 072	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	196	-	40 716	-	-	
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	447 495	-	217 618	52 920	-	454 331	8 072	-

	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	-	-	-	-	-	-	19 299
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	-	-	-	-	-	-	19 299
Skadeavsättningar								
Brutto	R0160	-	-	4 584	-	-	-	1 121 696
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-	40 912
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	-	4 584	-	-	-	1 080 784
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	-	4 584	-	-	-	1 140 995
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	-	4 584	-	-	-	1 100 083
Riskmarginal	R0280	-	-	602	-	-	-	85 539

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	-	-	5 186	-	-	-	-	1 226 534
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	-	-	-	-	40 912
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	-	5 186	-	-	-	-	1 185 622

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

	År	Utvecklingsår										Årets slut (diskonterade data)			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300			
Föregående	R0100											165 576	R0100	54 614	
N-9	R0160			71 794	58 776	52 101	44 943	46 014	33 341	27 971	22 670		R0160	19 555	
N-8	R0170		110 798	81 706	64 288	51 365	42 184	36 654	27 588	21 478			R0170	18 390	
N-7	R0180	299 143	119 203	90 136	68 528	54 864	49 465	42 238	32 549				R0180	28 057	
N-6	R0190	313 870	147 853	95 618	68 938	60 079	46 920	33 919					R0190	29 241	
N-5	R0200	346 296	155 689	106 952	70 853	55 647	44 999						R0200	39 147	
N-4	R0210	359 259	165 117	109 501	79 093	57 089							R0210	50 201	
N-3	R0220	377 460	169 217	109 954	73 733								R0220	65 715	
N-2	R0230	454 864	196 280	120 174									R0230	111 498	
N-1	R0240	426 792	174 288										R0240	164 070	
N	R0250	545 003											R0250	541 208	
													Total	R0260	1 121 696

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	25 000	25 000		-	
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital					
R0030	75 000	75 000		-	
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	872 505	872 505			
Efterställda skulder					
R0140	-		-	-	-
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto					
R0160	-				-
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan					
R0180	-	-	-	-	-
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II					
R0220	-				
Avdrag					
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut					
R0230	-	-	-	-	
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	972 505	972 505	-	-

TilläggskapitalObetalt och ej infortrat garantikapital
inlösningsbart på begäran**R0300**

-

-

Obetalt och ej infortrat
garantikapital, obetalda och ej
infortrade medlemsavgifter eller
motsvarande primärkapitalpost för
ömsesidiga och liknande företag,
som kan inlösas på begäran**R0310**

-

-

Obetalda och ej infortrade
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**

972 505

972 505

-

-

-

Total tillgänglig kapitalbas för att
täcka minimikapitalkravet**R0510**

972 505

972 505

-

-

Total medräkningsbar kapitalbas för
att täcka solvenskapitalkravet**R0540**

972 505

972 505

-

-

-

Total medräkningsbar kapitalbas för
att täcka minimikapitalkravet**R0550**

972 505

972 505

-

-

Solvenskapitalkrav**R0580**

500 057

Minimikapitalkrav**R0600**

225 026

**Medräkningsbar kapitalbas i
förhållande till solvenskapitalkrav****R0620**

1,94

**Medräkningsbar kapitalbas i
förhållande till minimikapitalkrav****R0640**

4,32

		C0060	
Avstämningsreserv			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	1 022 505	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-	
Förtutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	50 000	
Andra primärkapitalposter	R0730	100 000	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-	
Avstämningsreserv	R0760	872 505	
Förväntade vinster			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	-	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	57 690	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	57 690	

S.25.01.21**Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln**

Marknadsrisk
 Motpartsrisk
 Teckningsrisk för livförsäkring
 Teckningsrisk för sjukförsäkring
 teckningsrisk för skadeförsäkring
 Diversifiering
 Immateriell tillgångsrisk
Primärt solvenskapitalkrav

Beräkning av solvenskapitalkrav

Operativ risk
 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar
 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter
 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört
 varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ a
 varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ b
 varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ c
 varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ d

Solvenskapitalkrav**Övrig information om solvenskapitalkrav**

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk
 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående tid
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder
 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer
 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	119 677		Förenklingar används ej
R0020	14 024		
R0030	0	NEJ	Förenklingar används ej
R0040	252 227	NEJ	Förenklingar används ej
R0050	338 717	NEJ	Förenklingar används ej
R0060	-239 273		
R0070	-		
R0100	485 371		

C0100

R0130	41 118
R0140	-
R0150	-26 432
R0160	
R0200	500 057
R0210	-
R0211	
R0212	
R0213	
R0214	
R0220	500 057
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

S.25.01.21

Metod för beräkning av skattesats

Metod baserad på genomsnittlig skattesats

	Ja/Nej
	C0109
R0590	Tillvägagångssätt baseras på genomsnittlig skattesats

Beräkning av justeringsbeloppet för förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640 -26 432

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

R0650 -26 432

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

R0660 0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år

R0670 0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år

R0680 0

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0690 0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
C0130
R0640 -26 432
R0650 -26 432
R0660 0
R0670 0
R0680 0
R0690 0

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

Minimikapitalkrav _{NL} Resultat		C0010
	R0010	228 556

	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	398 451	332 167	
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	-	-	-
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	197 779	92 923	
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	50 697	270 531	
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	-	-	-
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell	R0080	440 958	675 328	
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	7 614	7 474	
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	4 584	30 913	
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	228 556
Solvenskapitalkrav	R0310	500 057
Högsta minimikapitalkrav	R0320	225 026
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	125 014
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	225 026
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	47 310
	C0070	
Minimikapitalkrav	R0400	225 026