

Solvens- och verksamhetsrapport

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)

1 januari – 31 december 2023



2023

Folksam

Inledning

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring), org nr 516401-8607, är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv). Folksam Liv bildar tillsammans med Folksam Fondförsäkring och ett antal övriga dotterföretag och företag som är föremål för ägarintresse till Folksam Liv, som inte bedriver försäkringsverksamhet, Folksam Liv-gruppen.¹

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.²

Folksam Fondförsäkring 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.³

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 Liv-gruppen har utifrån detta krav definierat vad som ska bedömas vara materiella eller väsentliga förändringar och som därmed ska beskrivas i rapporterna. Folksam Liv-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 Folksam Fondförsäkring den 13 mars 2024. Denna SFCR har inte varit föremål för granskning av företagens revisor.

¹ I Folksam Liv-gruppen ingår, förutom moderföretaget Folksam Liv, de helägda dotterföretagen Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) och Folksam Tjänstepension AB (Folksam Tjänstepension) samt de delägda dotterföretagen Folksam LO Tjänstepension (publ) (Folksam LO Pension) och KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) (KPA Tjänstepensionsförsäkring). Folksam Liv och Folksam Fondförsäkring är försäkringsföretag medan övriga är tjänstepensionsföretag. I gruppen finns härutöver ett antal dotterföretag och övriga företag som är föremål för ägarintresse som inte bedriver försäkringsverksamhet eller tjänstepensionsverksamhet.

² Försäkringsföretagens samt försäkringsgruppens solvensuppgifter påverkades till utgången av 2022 av övergångsbestämmelser i försäkringsrörelselagen (2010:2043) gällande tjänstepensionsverksamhet i försäkringsföretag. Övergångsbestämmelserna har inneburit att för verksamhet i försäkringsföretag beräknas övrig livförsäkring enligt Solvens II och tjänstepensionsverksamhet enligt den äldre solvensregleringen, Solvens I. De solvensrelaterade uppgifterna för verksamhet i försäkringsföretagen har således under denna period utgjort en kombination av dessa regelverk, vilket påverkar de jämförelsevärden för 2022 som presenteras i denna rapport.

³ SFCR för Folksam Fondförsäkring och Folksam Liv-gruppen offentliggörs på följande hemsida: <https://nyhetsrum.folksam.se/ir/reports/>

Innehållsförteckning Folksam Fondförsäkring

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 Allmän information om företagsstyrning.....	7
B.2 Lämplighetskrav.....	9
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	10
B.4 System för intern kontroll.....	13
B.5 Internrevision.....	14
B.6 Aktuariefunktion.....	14
B.7 Uppdragsavtal.....	14
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet.....	15
C. Riskprofil	15
C.1 Försäkringsrisk.....	15
C.2 Marknadsrisk.....	17
C.3 Kreditrisk.....	21
C.4 Likviditetsrisk.....	21
C.5 Operativ risk.....	22
C.6 Övriga materiella risker.....	23
C.7 Övrig information.....	23
D. Värdering för solvensändamål	23
D.1 Tillgångar.....	23
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	25
D.3 Andra skulder.....	26
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	27
D.5 Övrig information.....	27
E. Solvenssituation	28
E.1 Kapitalbas.....	28
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	29
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	30
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	30
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	30
E.6 Övrig information.....	30
Bilaga 1 Uppgifter om tillsynsmyndigheter och revisorer	31
Bilaga 2 Kvantitativa tabeller	32

Sammanfattning

Folksam Fondförsäkring AB (publ) (Folksam Fondförsäkring), org nr 516401-8607, erbjuder ett kvalitetssäkrat och guidat fondutbud från enbart externa fondförvaltare. Från och med 1 januari 2023 tillämpar Folksam Fondförsäkring Solvens II-regelverket för hela verksamheten.

Premieinkomsten för 2023 uppgick till 35 131 (26 694) tkr och Folksam Fondförsäkrings intäkter (avgifter och rabatter från fondförvaltare) till 538 496 (553 917) tkr. Företagets försäkringsresultat uppgick till 136 292 (155 668) tkr och investeringsresultatet till 117 830 (-61 871).

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

Folksam Fondförsäkring 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 solvenskravet och minimikapitalkravet under femåriga perioden.

Folksam Fondförsäkring är exponerat för olika försäkringsrisker som hänger samman med försäkrade händelser och produkternas utformning. Riskreducering sker genom återförsäkringsprogram. Företaget är även exponerat mot marknadsrisk. Riskerna är dock begränsade på grund av att försäkringstagarna står den finansiella risken i fondförsäkringstillgångarna.

Värderingen av företagens tillgångar och skulder för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen i företagens finansiella rapporter. I Folksam Fondförsäkrings solvensbalansräkning sker värderingen av tillgångarna huvudsakligen till verkligt värde enligt noterade priser på aktiva marknader. Gällande de försäkringstekniska avsättningarna ska de för solvensändamål beräknas som skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida intäkter hänförliga till försäkringsavtalen (bästa skattning) och en riskmarginal.

I samband med att övergångsregleringen för tjänstepensionsverksamhet upphörde att gälla från och med 1 januari 2023 så ökade företagens kapitalkrav under innevarande år till följd av att tjänstepensionsförsäkring i företaget hanteras fullt ut i enlighet med Solvens II-regelverket.

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagens tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen till 3 825 890 (2 866 520) tkr. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet som uppgick till 2 610 130 (1 211 757) tkr. Kapitalbasen ställd i relation till det legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 1,47 (2,37).

Väsentliga händelser efter verksamhetsårets slut

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter balansdagens slut.

A. Verksamhet och resultat

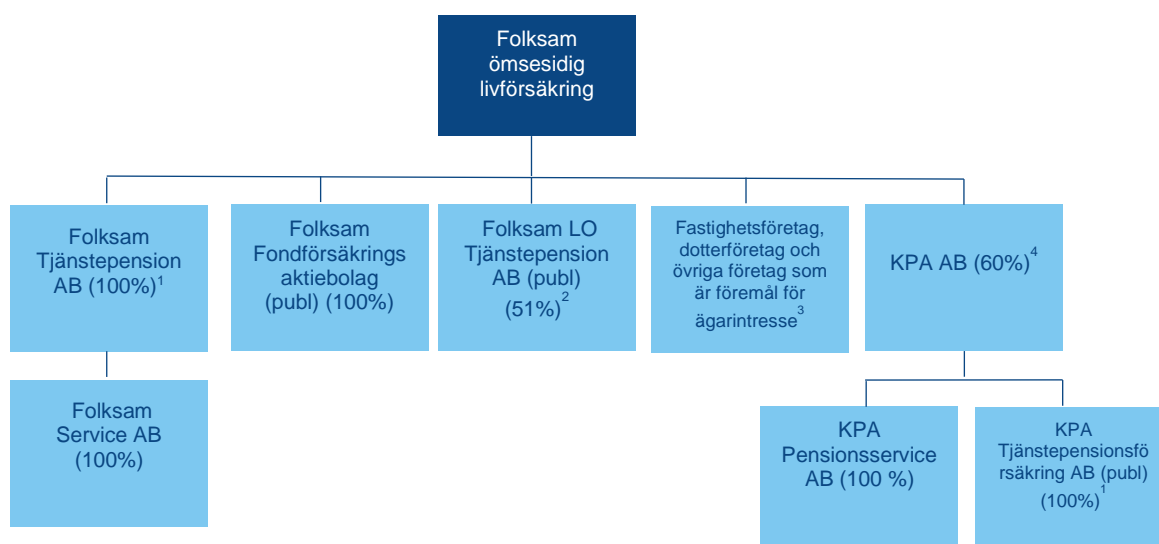
A.1 Verksamhet

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag AB (publ), org. nr. 516401-8607 (Folksam Fondförsäkring) är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring, org. nr. 502006-1585 (Folksam Liv). Folksam Fondförsäkring är ett försäkringsföretag som erbjuder fondförsäkringsprodukter (sparandeförsäkring) där kunden själv bestämmer risknivån genom att välja vilka fonder dennes kapital ska placeras i. Folksam Fondförsäkrings verksamhet bedrivs med inriktning på den svenska marknaden. Den huvudsakliga affärgrenen är fondförsäkring och indexförsäkring (affärgren 31).

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

Folksam Fondförsäkrings externrevisor är Ernst & Young Aktiebolag, Box 7850, 103 99 Stockholm.

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



¹ Detaljerad redovisning av samtliga dotterföretag och övriga företag som är föremål för ägarintresse till Folksam Tjänstepension AB respektive KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) finns i bilaga 1.

² Folksam LO Tjänstepension AB (publ) ägs till 49 procent av LO:s Försäkringshandelsbolag.

³ Detaljerad redovisning av samtliga dotterföretag och övriga företag som är föremål för ägarintresse finns i bilaga 1.

⁴ KPA AB ägs till 40 procent av SKR Företag AB.

A.2 Försäkringsresultat

Enligt den finansiella redovisningen uppgick försäkringsresultatet för 2023 till 136 292 tkr varav livförsäkring stod för 95 304 tkr och tjänstepensionsförsäkring bidrog med 40 988 tkr. Avgiftsintäkter och rabatter från fondförvaltare är företagets huvudsakliga intäkter och uppgick till totalt 538 496 tkr där 316 318 tkr var hänförliga livförsäkring.

Det lägre resultatet jämfört med föregående år är hänförligt till något lägre intäkter i form av fondrabatter, kopplat till något lägre medelkapital samt högre driftkostnader, vilka ökade främst till följd av högre kostnader för inflationssäkring av förmånsbestämda pensioner.

Driftkostnaderna ökade och uppgick till 388 394 tkr. Av dessa driftkostnader var 188 219 tkr anskaffningskostnader. Driftkostnaderna ökade främst till följd av högre kostnader för inflationssäkring av förmånsbestämda pensioner. Driftkostnaderna inom livförsäkring uppgick till 228 176 tkr varav en marginell kostnad hörde till affärgrenen sjukförsäkring.

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

Försäkringsresultat 2023-12-31, Tkr	Sjuk	Fond & index	Tjänstepensionsförsäkring	Total
Premieinkomst (f e r)	14	2 605	32 512	35 131
Avgifter avseende investeringsavtal	0	170 327	65 762	236 089
Övriga tekniska intäkter (f e r)	0	145 990	156 416	302 406
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	448	4 096	-53 485	-48 941
Driftskostnader ¹	-134	-228 042	-160 218	-388 394
Summa	327	94 977	40 988	136 292

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

Försäkringsresultat 2022-12-31, Tkr	Sjuk	Fond & index	Tjänstepension	Total
Premieinkomst (f e r)	16	4 025	22 653	26 694
Avgifter avseende investeringsavtal	0	177 347	65 540	242 887
Övriga tekniska intäkter (f e r)	0	158 015	153 016	311 030
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	2	-1 264	-51 873	-53 134
Driftskostnader ¹	-100	-225 184	-146 524	-371 808
Summa	-82	112 940	42 811	155 668

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

A.3 Investeringsresultat

Företagets investeringsresultat uppgick till 117 830 tkr (-61 870 tkr) enligt den finansiella redovisningen.

Det positiva resultatet härrör sig från att marknaden har vänt, främst räntemarknaden, och har haft en positiv utveckling under 2023.

Investeringsresultat 2023-12-31, Tkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Aktier och andelar	18 314	99	0	0	18 413
Räntebärande värdepapper	64 992	36 744	0	0	101 736
Övriga placeringstillgångar	0	0	-1 704	0	-1 704
Övriga finansiella kostnader			-615		-615
Värdeförändring fondförsäkringstillgångar försäkringstagaren bär risk		7 007 222		0	7 007 222
Kapitalavkastning enligt resultaträkningen	83 306	7 044 064	-2 320	0	7 125 052
Justering för resultat på fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk					-7 007 222
Justering för övriga poster som inte ingår i investeringsresultatet					
Investeringsresultat					117 830

Investeringsresultat 2022-12-31, Tkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Aktier och andelar	0	0	-13 581	-88	-13 669
Räntebärande värdepapper	14 294	0	-2	-60 303	-46 011
Övriga placeringstillgångar	0	0	-1 653	0	-1 653
Övriga finansiella kostnader			-371		-371
Valutakurs	-166		0		-166
Värdeförändring fondförsäkringstillgångar försäkringstagaren bär risk		29 295		-8 109 781	-8 080 486
Kapitalavkastning enligt resultaträkningen	14 128	29 295	-15 608	-8 170 172	-8 142 356
Justering för resultat på fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk					8 080 486
Justering för övriga poster som inte ingår i investeringsresultatet					
Investeringsresultat					-61 870

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Det förekommer inga materiella resultat från övriga verksamheter.

A.5 Övrig information

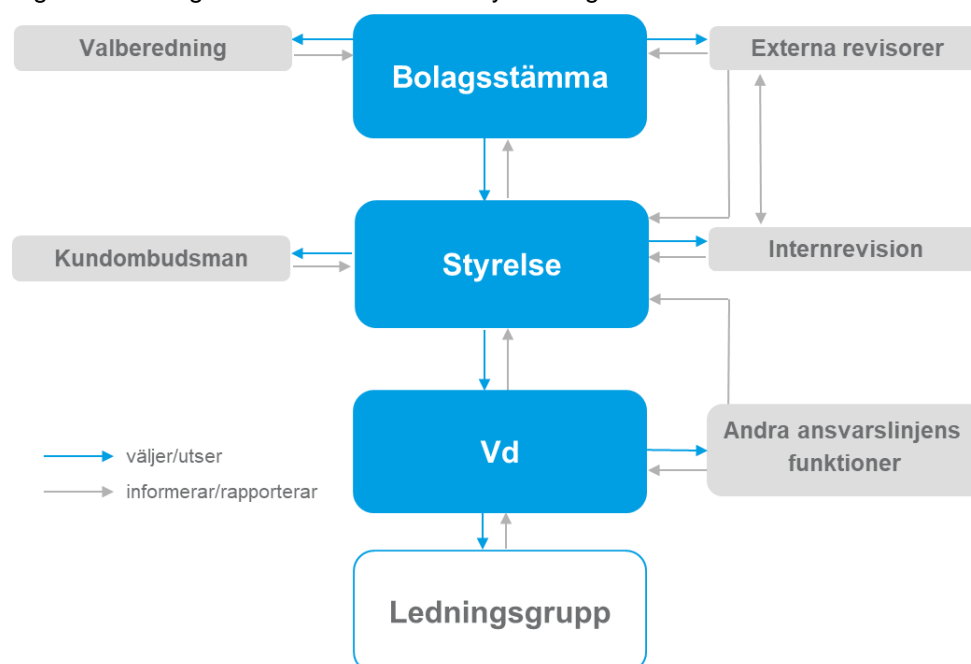
Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

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 verkställande direktör (vd). Vd har hand om den löpande förvaltningen av företaget inom de ramar som styrelsen ger.



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

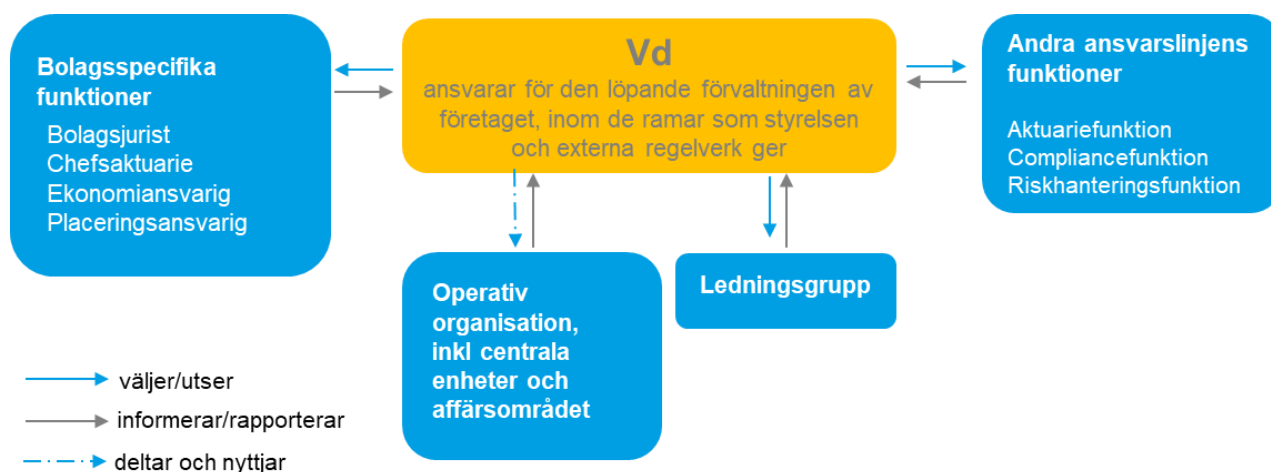
Compliancefunktionen ansvarar bland annat för att identifiera, övervaka och rapportera risker kopplat till externa eller interna regler för den tillståndspliktiga försäkringsverksamheten. Compliancefunktionen kontrollerar, följer upp och utvärderar regelefterlevnaden i verksamheten samt utgör ett stöd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

Folksam Fondförsäkring har tillsammans med de övriga rörelsedrivande företag som ingår Folksam Liv-gruppen och de företag som ingår i Folksam Sak-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 Folksam Fondförsäkring är inte tillikaanställd. Personal som utför uppgifter i riskhanterings-, compliance- och aktuariefunktionerna är endast tillikaanställda i de företag som ingår i Folksam Liv-gruppen.



Den gemensamma styrningsmodellen innebär bland annat att Folksam Fondförsäkring har en anställd vd som utses av styrelsen och som ligger utanför den gemensamma operativa organisationen. Folksam Fondförsäkring 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 Folksam Fondförsäkrings riskhanteringsfunktion, compliancefunktion och aktuariefunktion.

B.1.2 Ersättningspolicy

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

Styrelsen i Folksam Fondförsäkring har fastställt en Ersättningspolicy som anger grunder och principer för ersättningar till anställda i företaget. För vd och övriga personer 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 Liv-gruppen. Det kollektiva programmet utgörs av ett belöningsprogram som är gemensamt för Folksam Liv 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

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

Folksam Fondförsäkring 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. I prövningen säkerställs även att vd, såsom ledningsperson för försäkringsföretagets försäkringsdistribution samt anställda som deltar i försäkringsdistributionen, uppfyller kraven enligt gällande regler för försäkringsdistribution.

Alla personalkategorier som anges ovan genomgår lämplighetsprövning vid anställning, byte av tjänst samt löpande under anställningen. 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 dessa, 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 för. Tillsammans utgör dessa 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 inklusive riskapitramverk, processer, rutiner och metoder för hur risker ska identifieras, värderas, hanteras, övervakas, följas upp och rapporteras; samt ansvar och roller för riskhantering.

En väl fungerande riskhantering ökar företagets förmåga att ta önskvärda risker för att nå målen, att ta medvetna risker, och att bättre kunna hantera riskerna när de materialiseras. 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 i företaget är såväl första som andra ansvarslinjen representerade i företagets 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 det gällande riskkaptitramverket men utgör samtidigt ett underlag för riskkaptitramverkets framtida utformning.

Riskkaptiten uttrycker styrelsens syn på vilka risker, i art och omfattning, som företaget (gruppen) önskar exponera sig mot och risktoleransen uttrycker vilken nivå på dessa risker som styrelsen är villig att acceptera. Risktoleranserna kompletteras med ytterligare gränsvärden som ska tjäna som varningsnivåer om risknivån kan vara på väg att hamna utanför 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 en integrerad del i verksamheten och består av de olika steg som beskrivs nedan.



Risker på både kort och lång sikt identifieras, vilket görs med hjälp av olika metoder beroende på riskkategorier. Syftet med riskidentifieringen är att kartlägga vilka händelser som kan inträffa med negativ inverkan på företaget och vad konsekvenserna 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 regelefterlevnad.

Företagets riskkaptitramverk är vägledande för beslut om hantering av identifierade risker. Metod för hantering av enskilda risker eller kategorier av risker beror på riskens art, omfattning och komplexitet. Beslut tas om riskerna ska accepteras, reduceras, ökas eller elimineras.

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

Verksamheten genomför beslutade åtgärder samt följer upp att åtgärderna får avsedd effekt. Riskhanteringsfunktionen 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.

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- och 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.

B.3.4 Tre ansvarslinjer

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

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

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

B.3.5 Riskhanteringsfunktionen

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

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

B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning

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

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

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

Styrelsen är ansvarig för att företagets egen risk- och solvensbedömning genomförs minst årligen. 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 regelefterlevnadsfunktion (compliancefunktionen) 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

Internrevisionsfunktionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen och ska vara fristående från den verksamhet som ska granskas. Styrelsen utser internrevisionschef för Folksam Fondförsäkring från Folksam Livs internrevisionsfunktion. Denna utför internrevision åt Folksam Liv-gruppen, Folksam Liv och dess dotterföretag.

Internrevisionen är en oberoende, objektivt granskande och rådgivande verksamhet. Kraven på oberoende innebär att internrevisionen normalt inte får delta i den operativa verksamheten eller vara involverad i det löpande arbetet med intern kontroll. Uppdrag ska utföras med opartiskhet och objektivitet och internrevisorer får inte otillbörligt låta sig påverkas av egna eller andras intressen i bedömningar. Internrevisorer ska avstå från att bedöma verksamhet för vilken de tidigare ansvarat under den senaste tolv månadersperioden.

Internrevisionens arbete bedrivs enligt god sed för internrevision som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionsfunktionen följer även tillämpliga lagar och regler avseende internrevisionsfunktionens ansvar och uppgifter. Internrevisionens uppdrag fastställs av styrelserna och regleras i Policy för Internrevision.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen ansvarar för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna, vilket bland annat innebär att säkerställa lämpligheten i använda metoder och antaganden samt att validera kvaliteten i beräkningar och underliggande data. Aktuariefunktionen ansvarar också för att bedöma risker i försäkringsrörelsen, bidra till företagets riskhanteringsystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Aktuariefunktionen är normgivande på det aktuariella området och har en stödjande roll gentemot övriga aktuariella resurser i försäkrings- och tjänstepensionsföretagen.

Aktuariefunktionen för de försäkrings- och tjänstepensionsföretag som ingår i gruppen utgör tillsammans med riskhanteringsfunktionen en organisatorisk enhet som är skild från den operativa verksamheten.

Aktuariefunktionen rapporterar till vd och styrelse i frågor som rör funktionens ansvarsområde.

B.7 Uppdragsavtal

Folksam Fondförsäkring 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.

Folksam Fondförsäkring har ingått väsentliga uppdragsavtal om utdataproduktion och hantering av inkommande handlingar samt även väsentliga uppdragsavtal om molntjänster inom IT- drift, IT-arbetsplatstjänster, applikationsförvaltning och applikationsdrift, tjänster i MS 365 och MS Azure, samt kommunikationstjänster för kontaktcenter. Folksam Fondförsäkring har vidare ingått väsentliga uppdragsavtal om molntjänster avseende datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister, tjänster avseende lagring och hantering av beslutstödsdata samt tjänster avseende sanktionskontroller och kontroller enligt penningtvättsregelverk.

Samtliga väsentliga uppdragsavtal avser tjänster som tillhandahålls av tjänsteleverantörer utanför Folksam Liv-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

I samband med att övergångsregleringen för tjänstepensionsverksamhet upphörde att gälla från och med 1 januari 2023 så ökade företaget kapitalkrav under innevarande år till följd av att tjänstepensionsförsäkring i företaget hanteras fullt ut i enlighet med Solvens II-regelverket.

C.1 Försäkringsrisk

Folksam Fondförsäkring erbjuder sparandeförsäkring i form av fondförsäkring och riskförsäkring i form av livförsäkring samt sjuk- och - premiebefrielseförsäkring.

C.1.1 Hantering av försäkringsrisk

Företaget är exponerat för olika försäkringsrisker, vilka hänger samman med försäkrade händelser och produkternas utformning. Riskerna beaktas när försäkringsvillkor utformas, premier och avgifter fastställs och försäkringstekniska avsättningar beräknas. Riskerna hanteras även genom fastställda teckningslimiter, produkt- och teckningsregler. För att reducera försäkringsriskerna har Folksam Fondförsäkring ett återförsäkringsprogram.

Dödlighetsrisk

Med dödlighetsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av en ökad eller minskad dödlighet bland de försäkrade. Konsekvensen av felaktiga antaganden blir förluster då premien inte täcker försäkringens skadekostnader.

Riskerna hanteras genom att dödligheten i bestånden följs upp och genom att dödlighetsantaganden uppdateras. Dödlighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring. Dessa krav är hårdast för individuellt tecknad försäkring, där det sker en individuell riskbedömning. I samband med skadereglering av dödsfall sker också riskbedömning, främst av så kallade oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

Risk för ökad dödlighet hanteras vidare genom återförsäkring i Folksam Liv.

Sjuklighetsrisk

Med sjuklighetsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av de försäkrades sjuktilstånd.

Riskerna hanteras genom att sjukligheten i bestånden följs upp och genom att sjuklighetsantaganden uppdateras. Sjuklighetsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av försäkring. Dessa krav är hårdast för individuellt tecknad försäkring, där det sker en individuell riskbedömning. I samband med skadereglering av sjukfall sker också riskbedömning, främst av så kallade oriktiga uppgifter eller av om den försäkrade uppfyller kraven i villkoren för att omfattas av försäkringen.

Risk för ökad sjuklighet hanteras vidare genom återförsäkring i Folksam Liv.

Driftskostnadsrisk

Med driftskostnadsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas av förändringar av drift-, anskaffnings- och skadebehandlingskostnader. Underskattade driftskostnader kan till exempel medföra förluster på grund av att intäkterna inte täcker driftskostnaderna och att otillräckliga avsättningar beräknas. Förutsättningar för hantering av driftskostnadsrisken skapas genom uppföljning och utveckling av förbättrade metoder för att fördela driftskostnader.

Optionsrisk

Försäkringsprodukterna kan innehålla optioner att avsluta försäkringen på grund av flytt eller återköp samt att avsluta premiebetalningen. Med annullationsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att premiebetalningar upphör och/eller att försäkringskapital flyttas eller återköps i högre grad än förväntat.

Försäkringstagaren kan även ha en option att ändra till exempel utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. I optionsrisk ingår, förutom annullationsrisk, även risken att Folksam Fondförsäkring inte når sina mål på grund av att dessa optioner utnyttjas i högre grad än förväntat.

Företaget följer regelbundet utvecklingen av utnyttjande av optioner. Risken hanteras genom aktiva kundkontakter och produktutveckling. Vid flytt av försäkring till annat företag eller vid återköp av försäkring kan avgifter förekomma.

Katastrof- och koncentrationsrisk

Med katastrofrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av naturkatastrofer, epidemier eller katastrofer orsakade av mänskliga aktiviteter.

Med koncentrationsrisk avses risken för att Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker. Koncentrationsrisk kan uppstå om Folksam Fondförsäkring är ensidigt exponerat mot till exempel ett begränsat produktutbud eller ett enskilt avtalsområde.

Risken hanteras genom ett aktivt arbete för att åstadkomma stora blandade bestånd inom individuell livförsäkring. För kollektivavtalad försäkring har Folksam Fondförsäkring begränsad möjlighet att styra över riskspridningen. Folksam Fondförsäkring har del i Folksams gemensamma katastrofåterförsäkringsskydd som omfattar katastrofer i form av naturkatastrofer eller olyckor för skador kopplade till dödsfall.

Övrigt

Utöver ovan nämnda försäkringsrisker kan förändringar i lagar och externa regelverk samt inflationsökning också få betydelse för Folksam Fondförsäkrings möjlighet att nå sina mål. Dessa hanteras bland annat genom omvärldsbevakning och justerad prissättning.

C.1.2 Mätning av och exponering mot försäkringsrisk

För att mäta hur exponerat företaget är mot försäkringsrisker görs stresstester och framåtblickande analyser. Stresstesterna sker enligt standardformeln i Solvens II-regelverket. Dessutom beräknas ett internt kapitalkrav. Under rubriken Stresstester visas de mest väsentliga kapitalkraven enligt standardformeln.

Mätning av försäkringsrisker sker även genom uppföljning av risk- och driftskostnadsresultatet. Uppföljning sker också av använda antaganden och av hur känsliga avsättningarna är för en förändring av dessa. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet visas under rubriken Känslighetsanalyser.

Känslighetsanalyser

I tabellen nedan visas hur de försäkringstekniska avsättningarna skulle förändras om antaganden om driftskostnader eller utnyttjandet av optioner förändrades. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.3 ränterisk.

Känsligheten för utnyttjande av optioner visas genom att de antaganden om andelen försäkringar som annulleras ökas med 50 procent.

Känsligheten i avsättningarna för driftskostnader visas genom att kostnadsinflationen ökas med 1 procentenhet.

	2023-12-31		2022-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Känslighetsanalys, Tkr				
Bästa skattning	51 037 504		18 263 738	
Annullationsrisk	51 231 382	-193 878	18 372 713	-108 975
Kostnadsinflation	51 287 808	-250 304	18 366 930	-103 192

Stresstester

Stresstesterna för försäkringsrisk mäts i enlighet med standardformeln.

Utnyttjande av optioner stressas genom att 40 procent av de försäkringar där möjlighet finns att nyttja optionen omedelbart annulleras.

Avsättningen för driftskostnader antas öka med 10 procent och kostnadsinflationen ökas med 1 procentenhet.

	2023-12-31		2022-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
Stresstester för försäkringsrisk, Tkr				
Bästa skattning	51 037 504		18 263 738	
Annullationsrisk	52 267 572	-1 230 068	18 851 668	-587 930
Driftkostnadsrisk	51 334 034	-296 530	18 421 521	-157 783

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.

Företagets tillgångar delas upp i följande delar:

- *Placeringsstillgångar* för vilka försäkringstagarna står för placeringsrisken samt oplacerade premier som ingår i den försäkringstekniska avsättningen,
- *Handelslagret*, det lager av fondandelar som företaget har för att kunna hantera köp och försäljningar i de fonder försäkringstagare har valt,
- *Övriga egna medel*. Företagets egna medel som kan placeras på bankkonto eller i räntefonder till låg risk.

Folksam Fondförsäkrings affärsstrategi är att erbjuda kunderna ett kvalitetssäkrat guidat fondutbud inom vissa fondkategorier. Det innebär bland annat att urvalet av fonder till det guideade utbudet görs enligt en särskild selekteringsprocess med huvudfokus på riskjusterad avkastning efter avgifter, låga avgifter och hållbarhet. Fondutbudet utvärderas kontinuerligt. Fonder som över tid inte klarar av Folksam Fondförsäkrings kvalitetskrav, ersätts med fonder som bedöms ha bättre möjligheter att uppfylla kvalitetskraven.

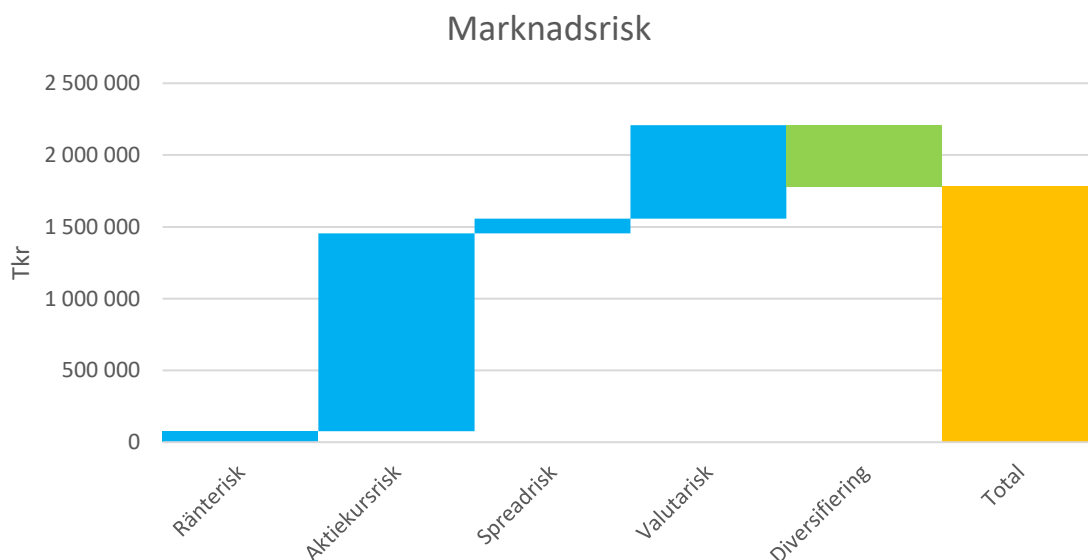
Det guideade utbudet är kvalitetssäkrat och väl lämpat att använda för Folksam Fondförsäkrings egna medel. Detta utbud är dock i första hand avsett för Folksam Fondförsäkrings försäkringstagare och fonderna är inte utvalda, storleksmässigt, för att även kunna inkludera de egna medlen. Därför ska placering av egna medel, utöver att kunna placeras i någon av de räntefonder som ingår i guideat utbud, även kunna placeras i någon av de andra räntefonder som fondselekteringen valt för något av företagen i Folksam Liv-gruppen.

Företagets placeringspolicy, vilken beslutas av styrelsen, styr på en övergripande nivå hanteringen av företagets marknadsrisk. Företagets riskexponering regleras ytterst av företagets riskapitramverk, vilket innehåller av styrelsen beslutade risktoleranser.

Avseende *Placeringsstillgångar för vilka försäkringstagarna står risken* sker ingen aktiv riskhantering gällande denna del av företagets tillgångar. För *handelslagret* begränsas företagets marknadsriskexponering i praktiken av de målnivåer som beslutas av företagets vd. När det gäller företagets *egna medel* begränsas dessa genom limiter på delportföljernas storlek i förhållande till företagets totala egna medel samt att de endast får placeras på bankkonto eller i räntefonder som godkänts av företagets vd.

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

Aktiekursrisk är den dominerande risken i Folksam Fondförsäkrings riskprofil för marknadsrisk. Folksam Fondförsäkrings marknadsrisk, beräknad per 2023-12-31 enligt ovan angivna metod, 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

Folksam Fondförsäkrings tillämpning av akksamhetsprincipen på fondförsäkring handlar främst om processen för fondselektering och den kontinuerliga utvärderingen av fonderna. Att säkerställa åtkomst till de egna medlen samt kvalitet, likviditet och lönsamhet för portföljen som helhet är också viktiga tillämpningar av akksamhetsprincipen.

Årligen genomförs en översyn av huruvida akksamhetsprincipen uppfylls. Slutsatsen från årets översyn är att företaget uppfyller 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 i de fall kunderna väljer att placera i fonder som innehåller aktier. Dessutom uppkommer aktiekursrisk även i företagets handelslager.

Aktiekursriskens känslighetsanalys anger effekten av en nedgång med 10 procent i marknadsvärdet på samtliga 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.

Aktiekursrisk 2023-12-31, Tkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav/Stress
Tillgångar	43 123 454	-4 312 284	-17 892 072
Skulder	50 954 076	3 934 124	16 471 738
Netto		-378 160	-1 377 647

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. Ränterisk uppkommer genom att företagets egna medel placeras i räntefonder inom ramen för företagets ränteportfölj samt i de fall kunderna väljer att placera i fonder som innehåller räntor. Ränterisk uppkommer även i de försäkringstekniska avsättningarna genom diskonteringen av framtida fasta kassaflöden, till exempel driftskostnader.

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

Enligt Solvens II-regelverket leder en minskning av marknadsräntan till det största kapitalkravet. I årsredovisningen, som inte beaktar storleken på kapitalkravet, är känsligheten störst vid en ökning av marknadsräntan. Den största känsligheten som redovisas i årsredovisningen avviker därmed från känsligheten redovisad i denna rapport.

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
Minskning av marknadsräntan			
Tillgångar	8 324 996	336 084	385 809
Skulder	50 956 529	-424 660	-462 660
Netto		-88 576	-76 851

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. Kreditspread beskriver skillnaden i pris mellan obligationer som har samma löptid men olika kreditvärdighet.

Spreadrisken i företagets egna medel hanteras genom att endast räntefonder som investerar i obligationer med hög kreditvärdighet tillåts. De egna medlen får vidare endast placeras i fonder som har godkänts av företagets vd.

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
Tillgångar	8 324 996	-31 510	-689 039
Skulder	50 954 076	26 804	585 985
Netto		-4 706	-103 055

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 svenska kronor styrs genom styrelsens beslut om möjliga placeringar i placeringspolicy. Valutarisk uppstår då försäkringstagarna väljer att placera i fonder denominerade i andra valutor än svenska kronor.

För valutarisk som uppkommer via investeringar i handelslager använder företaget valutakonton för att hantera valutarisker. Valutakonton finns uppsatta för att hantera exponeringar i US Dollar och Euro. Denna hantering går ut på att företaget vid köp eller försäljning av utländska fonder lånar in valuta till dess att likviden för transaktionen inkommer. Denna upplåning får max uppgå till 5 procent av företagets kapitalbas.

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
Tillgångar	30 477 426	-3 047 743	-7 619 272
Skulder	50 954 076	2 862 846	6 969 956
Netto		-184 897	-649 316

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer. Företagets materiella exponeringar mot kreditrisk kommer sig av företagets eller kundens investeringar i värdepapper som bär kreditrisk.

Företagets placering av egna medel får enbart ske via motparter och emittenter där risken för konkurs bedöms som mycket låg.

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

Kapitalkravet för motpartsrisken uppgick till 73 978 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.

Storleken på företagets handelslager påverkar företagets likviditet då ett ökat handelslager tar företagets likvida medel i anspråk. Målnivåer för storleken på handelslagret ges av företagets riktlinjer för handelslager.

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 hanteras främst genom de principer, processer och instruktioner som ges av företagets kapitalhanteringspolicy samt riktlinjer för likviditetsriskhantering. Dessutom 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 sikt (0-1 månader) och lång sikt (0-12 månader) och utgår från dagens position av likvida tillgångar med beaktande av prognosticerade kassaflöden.

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

Utöver analys och uppföljning av matchningen mellan in- och utflöden samt likviditetsbuffert på företagsnivå säkerställs även genom företagets placeringpolicy 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. Placeringspolicyn ställer krav på att styrelsen och vd regelbundet ska erhålla värderingar och bedömningar avseende likviditetsrisk.

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

C.5 Operativ risk

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

Folksam Fondförsäkrings hantering av operativa risker utgår från ett kontinuerligt arbete med att systematiskt identifiera händelser som, om de inträffar, kan påverka företagets möjligheter och förmåga att nå såväl kortsiktiga som långsiktiga mål och att upprätthålla god intern kontroll. Utgångspunkt vid riskidentifiering är en aktuell omvärldsanalys och nulägesbedömning av företagets verksamhet, inklusive inträffade incidenter. Identifierade händelser/risker analyseras och konsekvens, sannolikhet och eventuell samverkan för riskerna värderas. Effekten av eventuell samverkan mellan olika risker analyseras genom att de kategoriseras och aggregeras. Analysen utgör underlag för bedömning av företagets totala exponering mot olika kategorier av operativa risker och utgör ingångsvärden till företagets och verksamhetens affärsplanering. I affärsplaneringen utgör analysen av operativa risker underlag för beslut om hur riskerna ska hanteras.

Riskhanterande åtgärder genomförs antingen som löpande aktiviteter inom det berörda verksamhetsområdet eller inom ramen för affärsplanen.

Företaget mäter de operativa riskerna på två sätt:

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

Kapitalkravet för operativa risker enligt Solvens II-regelverkets standardformel uppgick per 2023-12-31 till 51 580 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.

Inom Folksam Fondförsäkring pågår ett förändringsarbete i syfte att förnya infrastruktur och applikationer både för den kundnära verksamheten och för verksamhetens stödprocesser. Den operativa risknivån är förhöjd inom delar av verksamheten och samtidigt innebär förändringsarbetet en ökad exponering mot operativ risk. Den operativa risknivån förväntas till följd av detta vara fortsatt förhöjd under pågående affärsplaneringsperiod (de kommande tre åren).

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Affärsrisk

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

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

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

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

De materiella affärsrisker som identifierats är bland annat relaterade till antaganden i företagets affärsmodell, regelverksförändringar, relationen till förmedlare och cyberhot.

C.7 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende riskprofilen.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av tillgångarna i Folksam Fondförsäkrings solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Utgångspunkten är värderingen av tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS, i förekommande fall med begränsning enligt svensk lag. Leasingkontrakt redovisas i enlighet med nationella redovisningsregler. Från och med 2023 har övergångsregleringen gällande för tjänstepensionsverksamhet i försäkringsföretag upphört, vilket medför att Folksam Fondförsäkring i sin helhet tillämpar Solvens II reglering vid upprättande av solvensbalansräkning.

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

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

Solvensbalansräkningens uppställningsform används vilket innebär att det för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen enligt de finansiella rapporterna.

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning för materiella kategorier av tillgångar. I Folksam Fondförsäkring förekommer inga materiella tillgångar där alternativa värderingsmetoder tillämpas.

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2023-12-31, Tkr	Standard värderings- metod	Total
Investeringsfonder	668	668
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	53 129	53 129

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Folksam Fondförsäkrings 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.3.5. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 2, Balansräkning S.02.01.02.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2023-12-31, Tkr	Solvens- balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Förutbetalda anskaffningskostnader	-	81 482	-81 482
Immateriella tillgångar	-	27 255	-27 255
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	53 128 752	53 128 752	-
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	1 697	2 536	-839

D.1.3 Förutbetalda anskaffningskostnader

Direkta försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden. De försäljningskostnader som aktiveras är provisionskostnader direkt hänförliga till ett visst försäkringsavtal. Med anledning av att Folksam Fondförsäkring har ändrat provisionerna till interna och externa rådgivare samt förmedlare aktiveras inga kostnader sedan den 1 januari 2018. Enligt Solvens II utgör inte förutbetalda anskaffningskostnader en balansgill post, så dessa upptas till noll i solvensbalansräkningen.

D.1.4 Investeringsfonder

Investeringsfonder utgörs av innehav i värdepappersfonder. Värdering sker på motsvarande sätt som i de finansiella rapporterna, enligt noterade kurser på aktiva marknader.

D.1.5 Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal

Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal avser tillgångar i form av fondandelar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken. Värdering sker med hjälp av noterade kurser på en aktiv marknad. Samma värderingsprincip tillämpas i de finansiella rapporterna där posten benämns Placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

Från och med 2023 har övergångsregleringen gällande för tjänstepensionsverksamhet i försäkringsföretag upphört, vilket medför att Folksam Fondförsäkring i sin helhet tillämpar Solvens II regleringen vid upprättande av solvensbalansräkning. I företagets solvensbalansräkning får detta främst till följd att de försäkringstekniska avsättningarna hänförliga till tjänstepensionsförsäkring, i likhet med livförsäkring, värderas enligt Solvens II-regleringen. Tidigare upptogs dessa avsättningar i balansräkningen förenligt med värdering enligt Folksam Fondförsäkrings finansiella rapporter.

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

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

Vid värderingen av bästa skattningen diskonteras förväntade kassaflöden med en riskfri räntekurva. Räntekurvan som används är som huvudprincip baserad på en räntekurva fastställd i EU-kommissionens delegerade förordningar. Om denna av praktiska skäl inte är möjlig att tillämpa används en räntekurva som är publicerad av Eiopa alternativt framtagna efter anvisningar från Eiopa. Mer information om beräkningsgrund och metod samt övriga huvudsakliga antaganden som används vid värdering av bästa skattningen redovisas nedan under rubriken Fondförsäkring.

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. De framtida solvenskapitalkraven skattas med hjälp av relevanta riskdrivare. Den ränta som används för beräkning av kapitaliseringskostnaden är angiven i EU-kommissionens delegerade förordning.

Riskmarginalen för enskilda affärsgränar är den totalt beräknade riskmarginalen fördelad proportionellt mot beräknad riskmarginal för respektive affärsgrän.

I tabellen nedan ingår Folksam Fondförsäkrings totala åtaganden och här visas skillnader mellan avsättningar värderade i solvensbalansräkningen och avsättningar värderade i finansiella rapporter.

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärsgrän 2023-12-31, Tkr	Avsättningar finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antagande	Summa bästa skattning	Riskmarginal	Avsättningar Solvens II
Sjuk- och olycksfall	-	-	-	-	-	-
Sjukförsäkring	3 099	-630	-16	2 453	140	2 593
Sjukåterförsäkring	-	-	-	-	-	-
Traditionell försäkring	-	-	-	-	-	-
Annan livförsäkring	-	-	-	-	-	-
Fondförsäkring och indexförsäkring	53 241 251	-2 206 200	0	51 035 051	769 770	51 804 821
Summa	53 244 350	-2 206 830	-16	51 037 504	769 910	51 807 414

D.2.2 Fondförsäkring

Bästa skattningen är skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida intäkter. Beräkningen sker individuellt för varje försäkringsavtal. Förväntade kassaflöden skapas genom att fondvärdena skrivs fram med hjälp av en avkastningsränta, som är densamma som den riskfria räntekurvan ovan.

Framtida utgifter omfattar försäkringsersättningar, driftskostnader, avkastningsskatt och andra kostnader som kan uppkomma under försäkringsavtalens hela löptid. För att skatta framtida försäkringsersättningar görs bland annat antaganden om livslängd (dödlighet) och försäkringstagarnas utnyttjande av avtalade optioner. Avtalade optioner innebär att försäkringstagaren har möjlighet att ändra till exempel utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. Hänsyn tas också till att försäkringsavtalen kan medge rätt till återköp eller flytt av försäkringskapitalet.

Framtida intäkter omfattar avgiftsuttag och fondrabatter från fondförvaltare. Framtida premier för befintliga försäkringar tas inte med i bästa skattningen.

De dödlighetsantaganden som tillämpas vid beräkning av bästa skattning motsvarar aktuell erfarenhet inom Folksam Fondförsäkring, med information från Folksam Livs försäkringsbestånd i de fall som företagets egna bestånd är alltför litet, kompletterade med årliga procentuella dödlighetsreduktioner för att uppskatta den framtida dödligheten.

Antaganden om försäkringstagarnas utnyttjande av optioner som tillämpas baseras på försäkringstagarnas beteende i Folksam Fondförsäkring.

Antaganden om administrativa driftskostnader och övriga kostnader, förutom provisionskostnader, baseras på relevant utfall i Folksam Fondförsäkring och tillämpas i form av årliga kostnader per försäkringsavtal, uppdelat per försäljningskanal. Framtida provisionskostnader för det befintliga beståndet baseras på befintliga provisionsavtal.

Antagande om avkastningsskatt baseras på antagande om framtida statslåneränta. För att bestämma detta används den statsobligationsränta som har en löptid närmast 10 år. För kapitalförsäkringar gäller att den antagna statslåneräntan ökas med 1 procentenhet, dock till minst 1,25 procent. För pensionsförsäkring är motsvarande golv 0,5 procent.

D.2.3 Skillnader i metoder och antaganden mot finansiella rapporter

För fondförsäkring sker värdering i solvenbalansräkningen med hjälp av kassaflöden. I de finansiella rapporterna består de försäkringstekniska avsättningarna av fondförsäkringsåtagandena, där avsättningarna värderas till fondandelarnas verkliga värde enligt aktuell köpkurs per balansdagen. Om de förväntade framtida intäkterna är lägre än de förväntade framtida kostnaderna görs en avsättning för förluster.

D.2.4 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

Val av antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar har avgörande betydelse för nivån. Osäkra antaganden medför osäkerhet i beräkningen av avsättningarna. En osäkerhet finns exempelvis avseende avsättningar för framtida driftskostnader då dessa skattas för avtalens hela löptid.

De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för förändring av antaganden finns illustrerat i avsnitt C.1 Försäkringsrisk.

D.2.5 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag

Folksam Fondförsäkring har ett återförsäkringskontrakt som täcker individuella sjuklighets- och dödsfallsrisker, med Folksam Liv som försäkringsgivare. Utöver detta skydd har företaget även del i Folksams gemensamma katastrofåterförsäkring. Folksam Liv-gruppen omfattas i detta endast av skador kopplade till dödsfall.

Behovet av återförsäkring ses över regelbundet och återförsäkringskontraktet justeras vid behov. Återförsäkring är dock en mycket marginell fråga för Folksam Fondförsäkring på grund av det låga inslaget av försäkringsrisk i produkterna.

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av andra skulder i Folksam Fondförsäkrings solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Värderingen utgår från värderingen av andra skulder enligt de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS, i förekommande fall med begränsning enligt svensk lag.

D.3.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och i finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av andra skulder, för vilka värdemässiga skillnader kommenteras i avsnitt D.3.3 – D.3.5, per utgången av 2023 föreligger inte någon skillnad i värdering. 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	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	7 051	7 051	-
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	203 065	203 065	-
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	19 149	19 149	-

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar avser reservering för eventuella framtida kompensationskostnader i samband med produkten seniorkapital. Seniorkapital avser den affär som Folksam Fondförsäkring hade tillsammans med SBAB där kund tecknade ett lån med bostaden som säkerhet vilket sedan placerades i en fondförsäkring. Reserveringen baseras på ett nuvärde av förväntade framtida kompensationsbelopp.

D.3.4 Pensionsförpliktelser

Pensionsförpliktelser ska värderas i enlighet med redovisningsstandarden IAS 19 Ersättningar till anställda. För pensionsförpliktelser tillämpas dock samma metoder som i de finansiella rapporterna där pensioner redovisas enligt Tryggandelagen. Pensionsförpliktelserna omfattar avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner reglerade genom kollektivavtal samt individuella pensionsutfästelser. De förmånsbestämda pensionsplanerna är tryggade genom avsättningar till Konsumentkooperationens pensionsstiftelse eller genom försäkring.

D.3.5 Uppskjutna skatteskulder

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

Folksam Fondförsäkring är skattskyldig för inkomstskatt på vinster avseende företagets egna medel samt sin verksamhet inom premiebefrielseförsäkring. Verksamhet inom sparprodukter (fondförsäkring) är avkastningsskattepliktig. Det är endast en mindre del av FFFs verksamhet som är föremål för inkomstskatt. Drygt 95 procent av tillgångsmassan tillhör den avkastningsbeskattade verksamheten.

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. Företaget har per 2023-12-31 en uppskjuten skattefordran om 4 821 tkr upptagen i solvensbalansräkningen, som också beaktas i kapitalbasens sammansättning (se avsnitt E.1).

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Folksam Fondförsäkrings finansiella instrument utgörs av tillgångar som värderas till verkligt värde enligt noterade kurser på aktiva marknader och inga alternativa värderingsmetoder används.

D.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende värdering för solvensändamål.

E. Solvenssituation

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen i Folksam Fondförsäkring uppgick till 3 825 890 tkr per 2023-12-31. I kapitalbasen har ett avdrag gjorts om 100 000 tkr med anledning av en förutsebar utdelning. Sammantaget ökade kapitalbasen med 33 procent sedan föregående år.

Kapitalbasen bedöms vara fullt förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Folksam Fondförsäkrings solvenskapitalkrav. Kapitalbasen består till största del av primärkapital av högsta nivå, nivå 1. I kapitalbasen för att täcka minimikapitalkravet medräknas dock inte den nivå 3 kapitalbaspost företaget har, som avser den uppskjuten skattefordran som är upptagen i företagens solvensbalansräkning (se avsnitt D.3.5).

Kapitalbasen för Folksam Fondförsäkring framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Tkr	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital	2 577 396	2 365 470
Obeskattade reserver	21 134	473
Ojusterad kapitalbas	2 598 530	2 365 944
Värdejustering	1 327 360	500 577
Förutsebar utdelning	-100 000	-
Total kapitalbas ¹⁾	3 825 890	2 866 520

¹⁾ Fram till utgången av 2022 följde Folksam Fondförsäkring de övergångsregler som var gällande för tjänstepensionsverksamhet enligt försäkringsrörelselagen (2010:2043), vilket medförde att kapitalbasen i tabellen i förra årets SFCR uppdelades i del hänförlig till tjänstepensionsverksamhet (397 617 tkr) och i del hänförlig till övrig verksamhet (2 468 903 tkr). Från och med 2023 följer företaget till sin helhet reglerna för försäkringsföretag (Solvens II), varvid denna uppdelning inte längre redovisas i ovan tabell.

I kapitalbasen ingår aktiekapital från den finansiella redovisningen samt en avstämningsreserv och uppskjutna skattefordringar (netto). I avstämningsreserven ingår från den finansiella redovisningen 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 uppgick till 2 598 530 tkr per 2023-12-31 enligt de finansiella rapporterna. Värderingsskillnaderna mellan den finansiella- och solvensrapporteringen hänfördes främst till försäkringstekniska avsättningar, som ökar kapitalbasen, och förutbetalda anskaffningskostnader, som minskar 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 Folksam Fondförsäkring har fastställts av styrelsen. Det interna regelverket syftar till att säkerställa att företaget är ändamålsenligt kapitaliserat för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten (inklusive uppfyllandet av kapitalkraven) samt skapa god avkastning för befintliga och framtida kunder i företaget. Detta säkerställs genom regelbunden utvärdering av 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 riktvärden för kapitalisering definierade. Riskkapiten får inte vara större än de gränsvärden som ges av den av styrelsen fastställda risktoleransen. Risktoleransen kompletteras med ett system för tidig varningssignal om att risknivån kan vara på väg att överskrida risktoleransen. Vid en tidig varningssignal initieras en särskild hanteringsprocess. Riskhanteringssystemet, inklusive egen risk- och solvensbedömning, är beskrivet i B.3.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet (SCR) uppgick till 2 610 130 tkr per 2023-12-31. Det innebär en ökning med 115 procent sedan föregående år. Den främsta anledningen till ökningen är att företaget under innevarande år räknar SCR för all verksamhet i företaget, detta efter att övergångsregleringen för tjänstepensionsverksamhet upphört 2022-12-31.

De riskmoduler som bidrog mest till ökningen var marknadsrisk och teckningsrisk för livförsäkring.

Uppskjuten skatt

Ingen beräkning av uppskjutna skatters förlusttäckningskapacitet i SCR görs för Folksam Fondförsäkring.

Detta beror på att företagets huvudsakliga verksamhet (fondförsäkring) är avkastningsskattepliktig, vilket inte ingår i beräkningen. Folksam Fondförsäkring är skattskyldig för inkomstskatt på vinster avseende företagets egna medel samt sin verksamhet inom premiebefrielseförsäkring. För denna del av verksamheten bedöms inte beräkningen vara väsentlig.

Solvenskapitalkravet för Folksam Fondförsäkring framgår av följande tabell:

Solvenskapitalkrav, Tkr	2023-12-31
Marknadsrisk	1 780 020
Motpartsrisk	73 978
Teckningsrisk för livförsäkring	1 412 884
Teckningsrisk för sjukförsäkring	247
Diversifieringseffekt	-708 581
Primärt kapitalkrav	2 558 549
Operativ risk	51 580
Solvenskapitalkrav (SCR)¹⁾	2 610 130

¹⁾Då övergångsregleringen för tjänstepensionsverksamhet upphört att gälla från och med 1 januari 2023 så hanteras all verksamhet i företaget i enlighet med Solvens II-regelverket. Därmed redovisas inte längre uppdelning av solvenskapitalkravet mellan företagets tjänstepensionsverksamhet och dess övriga verksamhet.

E.2.2 Minimikapitalkrav

För livförsäkringsverksamhet beräknas ett så kallat linjärt kapitalkrav baserat på avsättningarna samt en andel av positiva risksummor. Minimikapitalkravet uppgick till 652 532 tkr per 2023-12-31.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Fondförsäkring är välkonsoliderat utifrån de legala solvenskapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 2023-12-31 till 1,47 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenssituationen för Folksam Fondförsäkring framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Tkr	2023-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	2 610 130
SCR-kvot	1,47
Minimikapitalkrav (MCR) ¹	652 532
MCR-kvot	5,86

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

För ytterligare information 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 produktregler och kostnadsmassa genomföras.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

Bilaga 1 Uppgifter om tillsynsmyndigheter och revisorer

Finansinspektionen är tillsynsmyndighet för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag.

Kontaktuppgifter:

Finansinspektionen

Box 7821

103 97 Stockholm

+46 (0)8 408 980 00

finansinspektionen@fi.se

www.fi.se

Ernst & Young Aktiebolag är valt revisionsbolag i Folksam Fondförsäkringsaktiebolag.

Kontaktuppgifter:

Ernst & Young Aktiebolag

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

Placeringsstillgångar (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

	Solvens II- värde
	C0010
R0030	-
R0040	4 821
R0050	-
R0060	-
R0070	669 557
R0080	-
R0090	-
R0100	-
R0110	-
R0120	-
R0130	-
R0140	-
R0150	-
R0160	-
R0170	-
R0180	669 557
R0190	-
R0200	-
R0210	-
R0220	53 128 752
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	1 697
R0280	-
R0290	-
R0300	-
R0310	1 697
R0320	1 697
R0330	-
R0340	-
R0350	-
R0360	2 056
R0370	-

Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)

Egna aktier (direkt innehav)

Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infodrats men ej inbetalats

Kontanter och andra likvida medel

Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans

Summa tillgångar

R0380	99 289
R0390	-
R0400	-
R0410	1 992 352
R0420	72 604
R0500	55 971 126

	Solvens II- värde	
	C0010	
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510	-
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	-
Bästa skattning	R0540	-
Riskmarginal	R0550	-
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	-
Bästa skattning	R0580	-
Riskmarginal	R0590	-
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	2 593
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	2 593
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	-
Bästa skattning	R0630	2 453
Riskmarginal	R0640	140
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	51 804 821
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	-
Bästa skattning	R0710	51 035 051
Riskmarginal	R0720	769 770
Eventualförpliktelser	R0740	-
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	7 051
Pensionsåtaganden	R0760	-
Depåer från återförsäkrare	R0770	-
Uppskjutna skatteskulder	R0780	-
Derivat	R0790	-
Skulder till kreditinstitut	R0800	-
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	2 283
Återförsäkringsskulder	R0830	6 274
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	203 065
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	19 149
Summa skulder	R0900	52 045 236
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	3 925 890

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

		Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrarens andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrarens andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R1210									
Totala kostnader	R1300									

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Total
		Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-					-

		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
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R1210								-
Totala kostnader	R1300								-

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Total
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkring savtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	481	-	2 973 884	-	-	-	-	-	2 974 365
Återförsäkrares andel	R1420	394	-	1 188	-	-	-	-	-	1 582
Netto	R1500	87	-	2 972 696	-	-	-	-	-	2 972 783
Intjänade premier										
Brutto	R1510	481	-	2 973 884	-	-	-	-	-	2 974 365
Återförsäkrares andel	R1520	394	-	1 188	-	-	-	-	-	1 582
Netto	R1600	87	-	2 972 696	-	-	-	-	-	2 972 783
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	-14 352	-	4 137 614	-	-	-	-	-	4 123 261
Återförsäkrares andel	R1620	-12 917	-	455	-	-	-	-	-	-12 462
Netto	R1700	-1 435	-	4 137 158	-	-	-	-	-	4 135 724
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrares andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-791	-	389 185	-	-	-	-	-	388 394
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R2510									-302 406
Totala kostnader	R2600									85 988
Totalt belopp för återköp	R2700	-	-	-	-	-	-	-	-	-

S.12.01.02

Försäringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
		C0020	C0030	Avtal utan optioner och garantier C0040	Avtal med optioner eller garantier C0050	C0060	Avtal utan optioner och garantier C0070			
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-			-		-	-	-
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020	-	-			-		-	-	-
Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal										
Bästa skattning Bästa										
Bästa skattning, brutto	R0030	-		51 035 051	-	-	-	-	-	51 035 051
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	-		-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	-		51 035 051	-	-	-	-	-	51 035 051
Riskmarginal	R0100	-	769 770							769 770
Försäringstekniska avsättningar – totalt	R0200	-	51 804 821							51 804 821

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadeliv- räntor till följd av skade- försäkrings- avtal som härör från sjukförsäkring såtaganden	Mottagen åter- försäkring, Sjuk- försäkring	Totalt, sjuk- försäkring som liknar liv- försäkring
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-		-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0020	-		-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal						
Bästa skattning						
Bästa skattning, brutto	R0030	2 453	-	-	-	2 453
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	1 697	-	-	-	1 697
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	757	-	-	-	757
Riskmarginal	R0100	140		-	-	140
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	2 593		-	-	2 593

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	40 000	40 000	-	-
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	-	-	-	-
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040	-	-	-	-
Efterställda medlemskonton	R0050	-	-	-	-
Överskottsmedel	R0070	-	-	-	-
Preferensaktier	R0090	-	-	-	-
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110	-	-	-	-
Avstämningsreserv	R0130	3 781 069	3 781 069	-	-
Efterställda skulder	R0140	-	-	-	-
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	4 821	-	-	4 821
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	3 825 890	3 821 069	-	4 821
Tilläggskapital					
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	-	-	-	-

	Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-		-	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-		-	-
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-		-	-
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	-		-	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	-		-	-
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	-		-	
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370	-		-	-
Annat tilläggskapital	R0390	-		-	-
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	-		-	-
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas					
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	3 825 890	3 821 069	-	4 821
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	3 821 069	3 821 069	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	3 825 890	3 821 069	-	4 821
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	3 821 069	3 821 069	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	2 610 130			
Minimikapitalkrav	R0600	652 532			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	1,47			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	5,86			

		C0060	
Avstämningsreserv			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	3 925 890	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-	
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	100 000	
Andra primärkapitalposter	R0730	44 821	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-	
Avstämningsreserv	R0760	3 781 069	
Förväntade vinster			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	-	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	-	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	-	

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

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

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	1 780 020		Förenklingar används ej
R0020	73 978		
R0030	1 412 884	NEJ	Förenklingar används ej
R0040	247	NEJ	Förenklingar används ej
R0050	-	NEJ	Förenklingar används ej
R0060	-708 581		
R0070	-		
R0100	2 558 549		

C0100

R0130	51 580
R0140	0
R0160	0
R0200	2 610 130
R0210	0
R0211	0
R0212	0
R0213	0
R0214	0
R0220	2 610 130
R0400	0
R0410	0
R0420	0
R0430	0
R0440	0

S.25.01.21

Metod för beräkning av skattesats

Metod baserad på genomsnittlig skattesats

	Ja/Nej
	C0109
R0590	Tillvägagångssätt baseras på genomsnittlig skattesats

Beräkning av justeringsbeloppet för förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640 0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

R0650 0

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

R0660 0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år

R0670 0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år

R0680 0

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0690 0

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

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

	C0010
Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	R0010 -

Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring
 Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring
 Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring
 Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring
 Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell
 Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring
 Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring
 Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring
 Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell
 Icke-proportionell sjukåterförsäkring
 Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
 Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
 Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
R0020	-	-
R0030	-	-
R0040	-	-
R0050	-	-
R0060	-	-
R0070	-	-
R0080	-	-
R0090	-	-
R0100	-	-
R0110	-	-
R0120	-	-
R0130	-	-
R0140	-	-
R0150	-	-
R0160	-	-
R0170	-	-

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040
Minimikapitalkrav _L Resultat	R0200 357 419

Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner
 Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner
 Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
 Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser
 Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
R0210	-	
R0220	-	
R0230	51 035 051	
R0240	757	
R0250		225 569

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

	C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300 357 419
Solvenskapitalkrav	R0310 2 610 130
Högsta minimikapitalkrav	R0320 1 174 558
Lägsta minimikapitalkrav	R0330 652 532
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340 652 532
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350 47 310
	C0070
Minimikapitalkrav	R0400 652 532