

# Solvens- och verksamhetsrapport

Folksam ömsesidig livförsäkring

1 januari – 31 december 2023



2023

Folksam

## Inledning

Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv), org nr 502006-1585, är ett moderföretag som tillsammans med sina dotterföretag och övriga företag som är föremål för ägarintresse utgör försäkringsgruppen Folksam Liv-gruppen.<sup>1</sup>

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.<sup>2</sup>

Folksam Liv 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.<sup>3</sup>

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 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 Liv den 20 mars 2024. Denna SFCR har inte varit föremål för granskning av företagets revisor.

---

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

## Innehållsförteckning

<b>Sammanfattning</b> .....	4
<b>A. Verksamhet och resultat</b> .....	6
A.1 Verksamhet .....	6
A.2 Försäkringsresultat .....	6
A.3 Investeringsresultat .....	8
A.4 Resultat från övriga verksamheter .....	9
A.5 Övrig information .....	9
<b>B. Företagsstyrningssystem</b> .....	9
B.1 Allmän information om företagsstyrning .....	9
B.2 Lämplighetskrav .....	12
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning .....	13
B.4 System för intern kontroll .....	16
B.5 Internrevision .....	16
B.6 Aktuariefunktion .....	17
B.7 Uppdragsavtal .....	17
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet .....	17
<b>C. Riskprofil</b> .....	18
C.1 Försäkringsrisk .....	18
C.2 Marknadsrisk .....	21
C.3 Kreditrisk .....	25
C.4 Likviditetsrisk .....	26
C.5 Operativ risk .....	27
C.6 Övriga materiella risker .....	28
C.7 Övrig information .....	29
<b>D. Värdering för solvensändamål</b> .....	29
D.1 Tillgångar .....	29
D.2 Försäkringstekniska avsättningar .....	32
D.3 Andra skulder .....	35
D.4 Alternativa värderingsmetoder .....	37
D.5 Övrig information .....	38
<b>E. Solvenssituation</b> .....	39
E.1 Kapitalbas .....	39
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav .....	40
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet .....	41
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller .....	41
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet .....	41
E.6 Övrig information .....	41
<b>Bilaga 1 Folksam Livs ägarandelar i dotterföretag och övriga företag som är föremål för ägarintresse</b> .....	42
<b>Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndigheter och revisorer</b> .....	51
<b>Bilaga 3 Kvantitativa tabeller</b> .....	52

## Sammanfattning

Folksam ömsesidig livförsäkring, org. Nr. 502006-1585 (Folksam Liv) är ett ömsesidigt försäkringsföretag vilket innebär att företaget ägs av sina försäkringstagare. Några andra ägare till företaget finns inte. Folksam Liv är moderföretag i Folksam Liv-gruppen. Folksam Liv erbjuder såväl livförsäkring som skadeförsäkring. Livförsäkringen utgörs av både olika former av sparandeförsäkring (traditionell livförsäkring, traditionell livförsäkring med villkorad återbäring samt fondförsäkring) och av riskförsäkring (gruppliv- och tjänstegrupplivförsäkring, individuell dödsfallsförsäkring samt sjuk- och premiebefrielseförsäkring). Inom ramen för skadeförsäkringsverksamheten finns riskförsäkring i form av sjuk- och olycksfallsförsäkring. Folksam Liv mottar även återförsäkring från livföretag inom Folksam.

Försäljningen (premieinkomsten) uppgick 2023 till 6 790 (15 173) miljoner kronor varav 6 516 miljoner kronor var hänförligt till livförsäkring och 274 miljoner kronor till tjänstepensionsförsäkring. Resultatet från försäkringsrörelsen och placeringsverksamheten uppgick till 7 744 ( -1 668) miljoner kronor.

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

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

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

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

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

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick Folksam Livs kapitalbas till 51 378 (47 356) miljoner kronor. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala solvenskapitalkravet som uppgick till 28 083 (24 579) miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till det legala solvenskapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 1,83 (1,93).

#### **Väsentliga händelser efter verksamhetsårets slut**

Finansinspektionen (FI) har meddelat att man kommer att genomföra en undersökning av Folksam s investeringar i Heimstaden Bostad AB. FI har meddelat att undersökningen fokuserar på efterlevnad av bestämmelser om aktsamhet i bland annat försäkringsrörelselagen.

## A. Verksamhet och resultat

### A.1 Verksamhet

Folksam ömsesidig livförsäkring, org. Nr. 502006-1585 (Folksam Liv) är ett ömsesidigt försäkringsföretag vilket innebär att företaget ägs av sina försäkringstagare. Några andra ägare till företaget finns inte. Folksam Liv är moderföretag i Folksam Liv-gruppen.

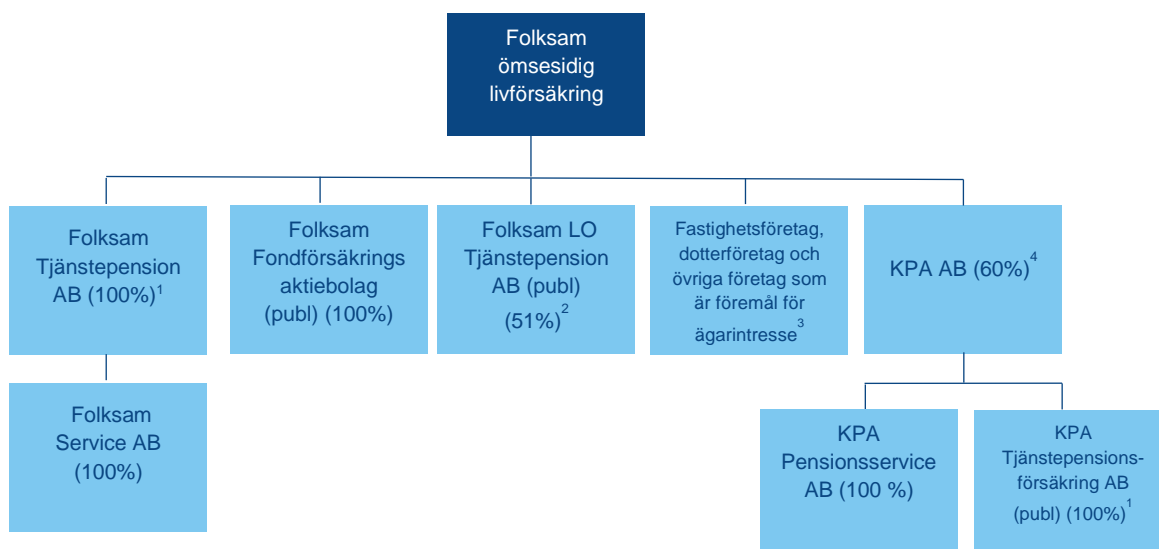
Folksam Liv erbjuder i huvudsak privat försäringssparande samt annan livförsäkring i form av såväl grupplivförsäkring och tjänstegrupplivförsäkring som sjuk- och premiefrielseförsäkring. De huvudsakliga affärgrenarna är:

- Traditionell livförsäkring (affärgren 30)
- Annan livförsäkring (affärgren 32)
- Sjuk- och olycksfallsförsäkring (affärgren 2)
- Sjukförsäkring (affärgren 29)
- Försäkring med fondförsäkring eller indexförsäkring (affärgren 31)

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

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

En förenklad bild över Folksam Liv-gruppen per den 31 december 2023 finns nedan. Folksam Livs ägarandelar i dotterföretag och övriga företag som är föremål för ägarintresse redovisas i bilaga 1.



<sup>1</sup> 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.

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

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

<sup>4</sup> KPA AB ägs till 40 procent av SKR Företag AB.

### A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultatet redovisas enligt finansiella redovisningen. Premieinkomsten under året uppgick till 6 790 miljoner kronor varav 6 516 miljoner kronor var hänförligt till livförsäkring och 274 miljoner kronor till tjänstepensionsförsäkring. Såväl för tjänstepensionsförsäkring som för livförsäkring minskade premieinkomsten jämfört med föregående år. Avvikelsen gällande tjänstepensionsförsäkring förklaras av beståndsöverlåtelsen till Folksam Tjänstepension 1 november 2022.

Den lägre premieinkomsten inom livförsäkring förklaras av en mer utmanande miljö för sparande med högre räntor vilket gett ett minskat sparutrymme.

Driftkostnaderna minskade och uppgick till 974 miljoner kronor jämfört med 1 198 miljoner kronor föregående år. Avvikelsen förklarades av beståndsöverlåtelsen till Folksam Tjänstepension vilket motverkades av högre personalkostnader, vilka påverkades negativt av ökad kostnad för förmånsbestämda pensioner.

Lägre diskonteringsräntor än föregående år bidrog till en ökning av försäkringstekniska avsättningar. Effekten av ändrad diskonteringsränta under 2023 uppgick till 1 942 miljoner kronor.

Försäkringsresultatet efter effekt av diskonteringsränta uppgick till -1 629 miljoner kronor för Folksam Liv. För livförsäkring uppgick försäkringsresultatet till -1 332 miljoner kronor, för skadeförsäkring -242 miljoner kronor och för tjänstepensionsförsäkring uppgick resultatet till -256 miljoner kronor.

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

<b>Försäkringsresultat 2023-12-31, Mkr</b>	<b>Sjuk- och olycksfall</b>	<b>Sjuk</b>	<b>Traditionell liv</b>	<b>Fond och index</b>	<b>Annan livförsäkring</b>	<b>Övriga affärs-grenar</b>	<b>Tjänstepensionsförsäkring</b>	<b>Total</b>
Premieinkomst (f e r)	688	82	4 467		1 278	2	274	6 790
Intäkter från investeringsavtal	-	-	-	5	-	-	9	13
Övriga tekniska intäkter (f e r)	-	-	-		-	0	9	9
Försäkringsersättningar (f e r) <sup>1</sup>	-713	-123	-4 229	0	-1 364	12	-295	-6 710
Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar (f e r) <sup>2</sup>	0	0	-2 239	-49	-20	0	-124	-2 432
Återbäring och rabatter (f e r)	-65	-15	-9	-	-66	-	-114	-268
Driftskostnader <sup>1</sup>	-152	-34	-566	-2	-155	-9	-57	-974
<b>Försäkringsresultat före effekt av diskonteringsränta</b>	<b>-242</b>	<b>-89</b>	<b>-2 576</b>	<b>-46</b>	<b>-326</b>	<b>6</b>	<b>-298</b>	<b>-3 571</b>
Effekt diskonteringsränta	-	-	1 900	-	-	-	42	1 942
<b>Försäkringsresultat efter effekt av diskonteringsränta</b>	<b>-242</b>	<b>-89</b>	<b>-676</b>	<b>-46</b>	<b>-326</b>	<b>6</b>	<b>-256</b>	<b>-1 629</b>

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

<sup>2</sup> Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar före effekt av diskonteringsränta.

<b>Försäkringsresultat 2022-12-31, Mkr</b>	<b>Sjuk- och olycksfall</b>	<b>Sjuk</b>	<b>Traditionell liv</b>	<b>Fond och index</b>	<b>Annan livförsäkring</b>	<b>Övriga affärs-grenar</b>	<b>Tjänstepension</b>	<b>Total</b>
Premieinkomst (f e r)	714	93	6 985	0	1 424	2	5 955	15 173
Intäkter från investeringsavtal	-	-	-	5	-	-	8	13
Övriga tekniska intäkter (f e r)	-	0	-	-1	-	0	8	7
Försäkringsersättningar (f e r) <sup>1</sup>	-621	-91	-3 726	0	-1 287	-2	-2 364	-8 091
Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar (f e r) <sup>2</sup>	-	1	-490	63	-23	-	-1 716	-2 165
Återbäring och rabatter (f e r)	0	-	-10	-	-1	-	-11	-21
Driftskostnader <sup>1</sup>	-132	-30	-512	-1	-146	-2	-375	-1 198
<b>Försäkringsresultat före effekt av diskonteringsränta</b>	<b>-39</b>	<b>-28</b>	<b>2 248</b>	<b>66</b>	<b>-33</b>	<b>-2</b>	<b>1 505</b>	<b>3 718</b>
Effekt diskonteringsränta	-	-	5 722	-	-	-	7 572	13 294
<b>Försäkringsresultat efter effekt av diskonteringsränta</b>	<b>-39</b>	<b>-28</b>	<b>7 970</b>	<b>66</b>	<b>-33</b>	<b>-2</b>	<b>9 077</b>	<b>17 012</b>

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

<sup>2</sup> Förändring i övriga försäkringstekniska avsättningar före effekt av diskonteringsränta.

### A.3 Investeringsresultat

Företagets investeringsresultat uppgick till 9 373 miljoner kronor enligt den finansiella redovisningen.

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

Avkastningen förklaras främst av en positiv utveckling både för aktier och räntebärande placeringar. Aktier utgjorde cirka 29 procent av de totala tillgångarna och påverkades positivt av en generellt stark utveckling för aktier globalt. Bolagets stora post i Swedbank-aktier bidrog extra till den positiva avkastningen då utvecklingen under året för aktien var något starkare än svenska börsen i stort. Avkastningen för aktier uppgick till 5 828 miljoner kronor.

Räntebärande placeringar utgjorde vid utgången av året cirka 46 procent av de totala tillgångarna. Obligationsräntorna sjönk under året vilket resulterade i ett positivt resultat och avkastningen för räntebärande placeringar blev 3 066 miljoner kronor.

Special placeringar utgjorde vid utgången av året cirka 9 procent av de totala tillgångarna. Avkastningen blev under året negativ och uppgick till -39 miljoner kronor, till största del beroende på nedjustering av värdet på innehavet i Heimstaden Bostad AB. Strategiska placeringar utgjorde vid utgången av året cirka 7 procent av de totala tillgångarna och avkastade under året 717 miljoner kronor.

Fastigheter utgjorde vid utgången av året cirka 9 procent av de totala tillgångarna och avkastade -307 miljoner kronor.

<b>Totalavkastningstabell, Mkr</b>	<b>Ingående marknadsvärde 2023-01-01</b>	<b>Utgående marknadsvärde 2023-12-31</b>	<b>Total- avkastning 2023</b>	<b>Total- avkastning 2023 %</b>	<b>Total- avkastning 2022 %</b>
Räntebärande placeringar	55 959	55 732	3 066	5,8	-10,0
Aktier	30 362	34 821	5 828	19,5	-11,6
Specialplaceringar	9 785	10 643	-39	-0,2	17,3
Fastigheter	11 893	11 322	-307	-2,6	5,4
Strategiska placeringar	7 286	8 004	717	9,8	-9,9
<b>Summa</b>	<b>115 286</b>	<b>120 522</b>	<b>9 266</b>	<b>8,2</b>	<b>-7,0</b>

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

<b>Investeringsresultat 2023-12-31, Mkr</b>	<b>Intäkter</b>	<b>Orealiserade vinster</b>	<b>Kostnader</b>	<b>Orealiserade förluster</b>	<b>Summa</b>
Byggnader och mark	247	0	-80	-324	-157
Aktier och andelar	1 982	4 267	-39	0	6 210
Räntebärande värdepapper	759	3 310	-1 126	0	2 943
Övriga placeringstillgångar	0	51	-15	0	36
Övriga finansiella kostnader			-65		-65
Valutakurs	406		0		406
Värdet förändring fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk		160		0	160
<b>Kapitalavkastning enligt resultaträkningen</b>	<b>3 394</b>	<b>7 789</b>	<b>-1 324</b>	<b>-324</b>	<b>9 533</b>
Justering för resultat på fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk					-160
<b>Investeringsresultat</b>					<b>9 373</b>
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					40
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					-12
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					-135
<b>Totalavkastning enligt TAT</b>					<b>9 266</b>



<b>Investeringsresultat 2022-12-31, Mkr</b>	<b>Intäkter</b>	<b>Orealiserade vinster</b>	<b>Kostnader</b>	<b>Orealiserade förluster</b>	<b>Summa</b>
Byggnader och mark	1 816	0	-89	-1 132	595
Aktier och andelar	14 364	0	0	-27 267	-12 903
Räntebärande värdepapper	1 360	0	-4 900	-4 698	-8 238
Övriga placeringstillgångar	0	0	-21	-51	-72
Övriga finansiella kostnader			-508		-508
Valutakurs	2 445		0		2 445
Värdeförändring fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk		0		-149	-149
<b>Kapitalavkastning enligt resultaträkningen</b>	<b>19 985</b>	<b>0</b>	<b>-5 517</b>	<b>-33 297</b>	<b>-18 830</b>
Justering för resultat på fondförsäkringstillgångar där försäkringstagaren bär risk					149
<b>Investeringsresultat</b>					<b>-18 681</b>
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					55
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					-192
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					1 012
<b>Totalavkastning enligt TAT</b>					<b>-17 806</b>

#### A.4 Resultat från övriga verksamheter

Folksam Liv har ingått ett antal operationella leasingavtal som huvudsakligen gäller hyra av lokaler. Total leasingkostnad för året uppgick till 0,09 (3) miljoner kronor. Vidare har Folksam Liv ingått operationella leasingavtal avseende uthyrning av lokaler med en hyresintäkt uppgående till 64 (129) miljoner kronor under året.

#### A.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

## B. Företagsstyrningssystem

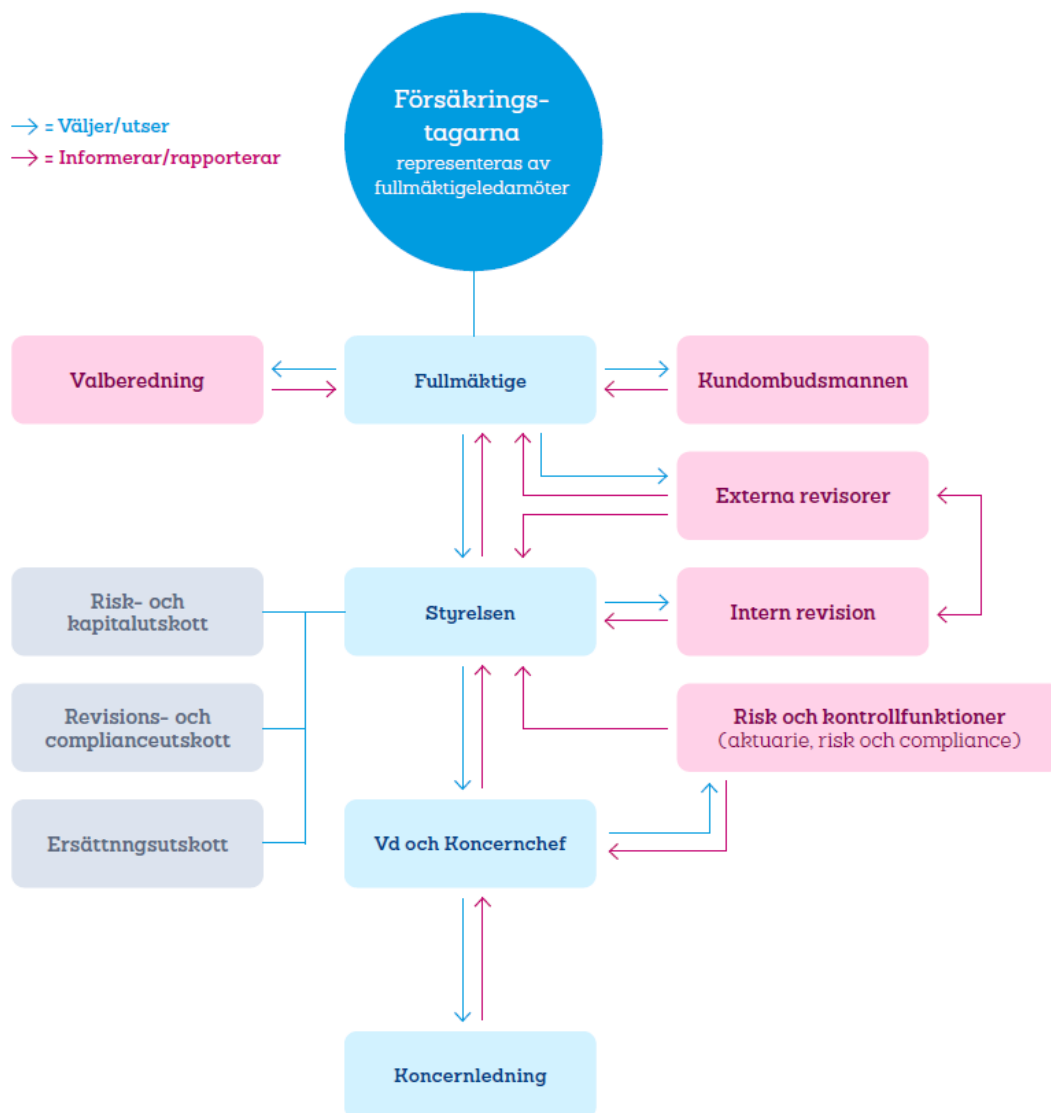
### B.1 Allmän information om företagsstyrning

#### B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Folksam Liv ägs av sina försäkringstagare och det finns inga andra ägare i företaget. Försäkringstagarnas (delägarnas) inflytande i form av rösträtt, yttranderätt och förslagsrätt utövas på fullmäktigemötet genom särskilt valda fullmäktigeledamöter. Folksam Liv har totalt 60 fullmäktigeledamöter<sup>4</sup> och mandatfördelningen baseras på premievolyms och strategisk betydelse för respektive kundgrupp.

Fullmäktigeledamöter och de organisationer som utser dessa får nominera styrelseledamöter till valberedningen som har till huvudsaklig uppgift att bland annat föreslå styrelseledamöter och styrelseordförande.

<sup>4</sup> Beslut fattades på ordinarie stämma 2023 om ändring av bland annat antalet fullmäktigeledamöter från 75 till 60 fullmäktigeledamöter.



Styrelsen ansvarar för företagets organisation och förvaltningen av företagets angelägenheter inom de ramar som fullmäktige och externa regelverk ger. Styrelsen har i företagsstyrningspolicyn fastställt en övergripande organisationsstruktur. I företagsstyrningsriktlinjerna finns den närmare regleringen av organisation och ansvarsfördelning. Styrelsen i Folksam Liv har tolv ledamöter. Styrelsen har inrättat följande utskott som bereder frågor inom ett visst område.

- Risk- och kapitalutskottet består av tre personer från styrelsen varav en är ordförande i utskottet. Utskottet bistår styrelsen i dess arbete med riskhantering, samt frågor rörande det egna solvensbehovet, regulativa kapitalkrav och kapitalstyrning och bidrar därigenom till att utveckla företaget och gruppens samlade hantering inom nämnda områden.
- Revisions- och complianceutskottet består av tre personer från styrelsen varav en är ordförande i utskottet. Utskottet bistår styrelsen i att fullgöra dess skyldigheter och ansvar för den finansiella rapporteringen samt den interna styrningen och kontrollen för moderföretaget samt för dotterföretagen.
- Ersättningsutskottet bereder och lämnar förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för vd, koncernledningsledamöter och chefen för internrevision samt säkerställer att ersättningspolicyn följs upp.

Det finns centrala funktioner som utgörs av riskhanteringsfunktionen, funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktionen), aktuariefunktionen samt internrevisionen. Dessa är skilda från motsvarande funktioner i Folksam Sak-gruppen och fristående från den operativa verksamhet som kontrolleras.

Riskhanteringsfunktionen följer upp, övervakar och utvärderar företagets riskhantering samt utvecklar och förvaltar riskhanteringssystemet. Funktionen kontrollerar och analyserar företagets väsentliga risker och utvecklingen av dessa samt identifierar nya risker som kan uppstå. Funktionen rapporterar till vd, samt styrelsen. Verkställande direktör (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 Liv och Folksam Liv-gruppens verksamhet hanteras genom kontroller. CFO ansvarar för att samordna arbetet med intern kontroll och beslutar om övergripande instruktioner, anvisningar, rutiner och metodstöd.

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

Aktuariefunktionen ansvarar bland annat för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Funktionen ansvarar vidare för att bedöma försäkringstekniska risker, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Funktionen 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 Liv har en gemensam ledningsgrupp tillsammans med Folksam Sak benämnd Koncernledningen. Vd utser de ledamöter som ingår i denna och som ansvarar för olika delar av verksamheten.

### **B.1.2 Ersättningspolicy**

Principer för ersättningar till vd och andra ledande befattningshavare fastställs årligen av fullmäktige. Fullmäktige beslutar vidare om styrelsens arvoden, vilka består av dels ett fast årsarvode, dels ett fast sammanträdesarvode. Inga rörliga ersättningar utgår till ledande befattningshavare.

Styrelsen i Folksam Liv har fastställt en Ersättningspolicy som anger grunder och principer för ersättningar till anställda i företaget. För vd och koncernledning samt för övriga anställda som kan påverka Folksam Livs risknivå utgår ingen rörlig ersättning. Inte heller till övriga anställda i företaget utgår det några rörliga ersättningar dock med undantag för ett företagsgemensamt belöningsprogram baserat på Folksam Livs övergripande mål fastställt av styrelsen och som gäller för alla anställda inom Folksam Liv med dotterföretag. Det företagsgemensamma belöningsprogrammet syftar till att öka

medarbetarnas engagemang och motivation att arbeta mot Folksams mål. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en avsättning i en individuell tjänstepensionsförsäkring.

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

## B.2 Lämplighetskrav

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

- Försäkrings- och finansmarknad
- Affärsstrategi och affärsmodeller
- Företagsstyrning
- Finansiell och aktuariell analys
- 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 Liv har även interna regler för att säkerställa att verkställande direktören och vice verkställande direktören samt de personer som ansvarar för eller utför arbete inom centrala funktioner (aktuariefunktionen, compliancefunktionen, riskhanteringsfunktionen och internrevisionen), vid varje tidpunkt är lämpliga för sina uppdrag. De interna reglerna för lämplighetsprövning 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 också att verkställande direktören och vice verkställande direktören, såsom ledningspersoner för försäkringsföretagets försäkringsdistribution, samt anställda som deltar i försäkringsdistributionen, uppfyller kraven enligt gällande regler för försäkringsdistribution.

Alla personalkategorier som anges ovan genomgår lämplighetsprövning vid anställning, byte av tjänst samt löpande under anställningen. 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 händelser, besluta om hur de ska hanteras samt utforma, planera och genomföra åtgärder för att hantera risker. De risker som kan påverka företagets förmåga att nå sina mål delas in i fyra övergripande riskkategorier:

- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- Operativa risker
- Affärsrisker

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

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

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

Styrelsen i Folksam Liv är ytterst ansvarig för riskhanteringen och att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt och proportionerligt i förhållande till verksamhetens komplexitet och riskexponering. Det operativa ansvaret åligger vd som i sin tur beslutar om de styrande dokument som behövs för att tydliggöra ansvar och genomförande av riskhantering inom organisationen. Folksam Liv har, för att säkerställa ett aktivt informationsutbyte mellan ansvarslinjerna inom organisationen, inrättat kommittéer där risk- och kapitalfrågor bereds och diskuteras löpande.

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

### B.3.2 Riskaptitramverket

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

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



Risker på både kort och lång sikt identifieras, vilket görs med hjälp av olika metoder beroende på riskkategorier. Syftet med riskidentifieringen är att kartlägga vilka händelser som kan inträffa med negativ inverkan på Folksam Liv 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 regel efterlevnad.

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

Vilka åtgärder som ska vidtas om en risk överstiger den accepterade nivån framgår av riskkaptitramverket. Om en risk kan accepteras på sin nuvarande nivå behöver inga specifika åtgärder planeras eller 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. Enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet rapporterar kontinuerligt till vd och styrelse i enlighet med krav på innehåll och periodicitet som ställs i placeringspolicyn och placeringsriktlinjerna. Rapporteringens syfte är att utgöra underlag för bedömningar av och beslut om placeringsverksamheten. CFO rapporterar, minst fyra gånger per år, företagets ekonomiska ställning till vd och styrelse.

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

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

#### **B.3.4 Tre ansvarslinjer**

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

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

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

#### **B.3.6 Egen risk- och solvensbedömning**

Folksam Liv genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning i syfte att analysera och fastställa att företaget är finansiellt stabilt och tillräckligt kapitaliserat under en 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 riskkapitramverk.
- Analys av åtgärder om solvenssituationen förändras i sådan riktning att företaget inte uppfyller det externa solvenskravet eller att risktoleransen överskrids.

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

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

## **B.4 System för intern kontroll**

### **B.4.1 Ramverk för intern kontroll**

Internkontrollsystemet är ett stöd för riskhantering i verksamhetens väsentliga processer och syftar till att skapa struktur i arbetet med intern kontroll. 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 Funktion för regelefterlevnad (compliancefunktionen)**

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 Liv samt för Folksam Liv-gruppen från Folksam Livs internrevisionsfunktion. Denna utför internrevision åt Folksam Liv-gruppen, Folksam Liv och dess dotterföretag.



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

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

### **B.6 Aktuariefunktion**

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 försäkringstekniska risker, bidra till företagets riskhanteringssystem och analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Aktuariefunktionen är normgivande på det aktuariella området och har en stödjande roll gentemot övriga aktuariella resurser i 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 Liv har interna regelverk som anger hur visst arbete och vissa funktioner som ingår i försäkringsrörelsen i Folksam Liv får läggas ut på uppdrag till en tjänsteleverantör. Enligt dessa regelverk ska ett sådant uppdrag regleras av ett skriftligt uppdragsavtal. Uppdragsavtal som avser operativ verksamhet eller funktioner som är av väsentlig betydelse (väsentligt 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 Liv har ingått väsentliga uppdragsavtal om kapitalförvaltning, utdataproduktion och hantering av inkommande handlingar samt även väsentliga uppdragsavtal om molntjänster inom IT-drift, IT-arbetsplatstjänster, applikationsförvaltning och applikationsdrift, tjänster i MS365 och MS Azure, kommunikationstjänster för kontaktcenter. Folksam Liv har också 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 tjänsteleverantörer som Folksam Liv ingått väsentliga uppdragsavtal med är etablerade i EU och i de flesta fall i Sverige. Oavsett var tjänsteleverantörerna eller dess underleverantörer är etablerade gäller svensk rätt för samtliga uppdragsavtal, med undantag för avtalet med Microsoft Ireland 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 företagets kapitalkrav till följd av att tjänstepensionsförsäkring i företaget hanteras fullt ut i enlighet med Solvens II-regelverket.

### C.1 Försäkringsrisk

Folksam Liv erbjuder såväl livförsäkring som skadeförsäkring. Livförsäkringen utgörs av både olika former av sparandeförsäkring (traditionell livförsäkring, traditionell livförsäkring med villkorad återbäring samt fondförsäkring) och av riskförsäkring (gruppliv- och tjänstegrupplivförsäkring, individuell dödsfallsförsäkring samt sjuk- och premiebefrielseförsäkring). Inom ramen för skadeförsäkringsverksamheten finns riskförsäkring i form av sjuk- och olycksfallsförsäkring. Folksam Liv mottar även återförsäkring från livföretag inom Folksam.

#### C.1.1 Hantering av försäkringsrisk

Det breda produktutbudet exponerar Folksam Liv för en mängd olika försäkringsrisker, vilka hänger samman med försäkrade händelser och produkternas utformning. Konsekvenser av dessa risker beaktas när försäkringsvillkor utformas, premier och åtaganden fastställs, försäkringstekniska avsättningar beräknas och överskott fördelas till försäkringsavtalen och över tid. Riskerna hanteras även genom fastställda teckningslimiter, produkt- och teckningsregler. Ett brett produktutbud och stora försäkringstagarkollektiv bidrar till en utjämning av de olika riskerna.

#### Dödlighetsrisk

Med dödlighetsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av en ökad eller minskad dödlighet bland de försäkrade. I Folksam Liv är risken för minskad dödlighet bland försäkrade med traditionell försäkring den dominerande dödlighetsrisken. Om dödligheten överskattas vid tecknande av försäkring kan det leda till att för höga ersättningar utlovas. En överskattad dödlighet medför också att de beräknade avsättningarna blir otillräckliga, liksom att fördelningen av överskott blir felaktig. Det förekommer även risk för ökad dödlighet både bland vissa sparandeprodukter och riskprodukter.

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

#### Sjuklighetsrisk

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

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

#### Olycksfallsrisk

Med olycksfallsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av förändringar av de försäkrades olycksfallstillstånd. Riskerna hanteras genom att inträffade olycksfall i bestånden följs upp.

### **Driftskostnadsrisk**

Med driftskostnadsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas av förändringar av drift-, anskaffnings- och skadebehandlingskostnader. Underskattade driftskostnader kan till exempel medföra förluster på grund av att för höga ersättningar utlovas eller att otillräckliga avsättningar beräknas. Även fördelning av överskott påverkas av belastning för driftskostnader. Förutsättningar för hantering av driftskostnadsrisken skapas genom uppföljning och utveckling av förbättrade metoder för att fördela driftskostnader.

### **Optionsrisk**

Många försäkringsprodukter, främst produkter med sparandeinslag, innehåller optioner att avsluta försäkringen på grund av flytt eller återköp samt att avsluta premiebetalningen. Med annullationsrisk avses risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att premiebetalningar upphör och/eller att försäkringskapital flyttas eller återköps.

Försäkringstagaren har även en option att ändra till exempel utbetalningstidpunkt eller utbetalningstidens längd. I optionsrisk ingår, förutom annullationsrisk, även risken att Folksam Liv inte når sina mål på grund av att utnyttjandet av dessa optioner avviker från vad som är förväntat. Dessa optionsrisker regleras i första hand genom försäkringsvillkor och ändringsregelverk. Målet är att avgiftsstrukturen ska vara utformad så att lönsamheten kan bibehållas och finansiell stabilitet upprätthållas. Vidare bör det säkerställas att avsättningarna har aktuella antaganden om annullationer samt att annullationer inte medför att oskäligen andel av överskottet utbetalas så att kvarvarande/övriga kunder drabbas negativt.

### **Katastrof- och koncentrationsrisk**

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

Folksam Liv har ett återförsäkringsprogram som omfattar katastrofåterförsäkring för olyckshändelser med mer än ett dödsfall. Återförsäkringsprogrammet har störst påverkan på resultatet för riskförsäkring.

Koncentrationsrisk avser risken för att Folksam Livs möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker inom och mellan verksamhetsgrenar. Koncentration av försäkringsrisk uppstår om riskexponeringen är koncentrerad till ett fåtal försäkrade eller viss geografisk plats. Koncentrationsrisk kan även uppstå om Folksam Liv är ensidigt exponerat mot till exempel ett begränsat produktutbud eller ett enskilt avtalsområde.

Folksam Livs försäkringsverksamhet är inriktad på stora kollektiv. Inom ett och samma kollektiv adderas en stor mängd oberoende risker vilket ger en riskutjämning i form av en större förutsägbarhet om den totala ersättningens omfattning. Koncentrationsrisken hanteras genom ett aktivt arbete för att åstadkomma stora blandade bestånd inom individuell livförsäkring. För kollektivavtalad försäkring har Folksam Liv begränsad möjlighet att styra över riskspridningen.

Försäkringar med risk för förhöjd dödlighet eller sjuklighet är geografiskt spridda över Sverige. De är även spridda på ett stort antal olika försäkringar. Koncentrationsrisken för försäkringar med förhöjd dödlighet och sjuklighet är därmed begränsad.

Katastrof- och koncentrationsrisk utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov.

### **Övrigt**

Utöver ovan nämnda risker kan förändringar i lagar och externa regelverk samt inflationsökning också få betydelse för Folksam Livs 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. Bland annat sker uppföljning av det så kallade riskresultatet och driftskostnadsresultatet. Uppföljning sker också av använda antaganden och av hur känsliga avsättningarna är för en förändring av dessa. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet visas under rubriken Känslighetsanalyser. Där illustreras hur kapitalbasen skulle påverkas till följd av en förändring av antaganden i försäkringstekniska avsättningar.

#### Känslighetsanalyser

I tabellerna nedan visas hur de försäkringstekniska avsättningarna skulle förändras om antaganden om dödlighet, sjuklighet, driftkostnader eller utnyttjandet av optioner förändrades. De försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för ränteförändringar framgår av avsnitt C.2.3 ränterisk.

Antagandena om framtida dödlighet för sparförsäkring baseras på aktuell erfarenhet inom Folksam Liv kompletterade med antagna framtida dödlighetsreduktioner. I känslighetsanalysen antas att dödlighetsreduktionerna ökas med 50 procent. En minskad dödlighet ger ökade avsättningar för sparandeförsäkringar.

Känsligheten för utnyttjande av optioner visas genom att de antaganden om andelen försäkringar som annulleras minskas med 50 procent och andelen försäkringar som ändrar utbetalningstid minskar med 10 procent.

Antaganden för sannolikheten att sjukfall upphör har stor påverkan på avsättningarna för lång sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Känsligheten i avsättningarna för en förändring av dessa antaganden illustreras genom att anta att de minskas med 10 procent.

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

För sjuk och olycksfallsprodukter som tillhör skadeförsäkring (affärgren 2) visas hur avsättningarna påverkas av en ökning av genomsnittliga skadekostnader med 10 procent.

Analyserna är gjorda för respektive antagande oberoende av varandra.

Känslighetsanalyser för försäkringsrisk, Mkr	2023-12-31		2022-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
<b>Bästa skattning</b>	60 115		54 862	
Långlevnadsrisk-dödlighetsrisk	60 343	-228	55 059	-197
Optioner-annullation	60 723	-608	55 324	-462
Optioner-förändring av utbetalningstid	60 160	-45	54 903	-41
Sjuklighet-avveckling	60 275	-160	54 874	-12
Kostnadsinflation	60 341	-226	55 062	-200
Skadeförsäkring-genomsnittlig skadekostnad	60 257	-142	55 000	-138

## Stresstester

Stresstesterna för försäkringsrisk mäts i enlighet med standardformeln.

Premie- och reservrisk avser risken för att avsättningen för inträffade skador för sjuk och olycksfallsförsäkring inom grupp-försäkringsaffären inte är tillräcklig, samt risken att premien för dessa produkter inte är tillräcklig för att täcka kostnaderna förknippade med avsättningen för icke inträffade skador.

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

Långlevnadsrisk avser risken för minskad dödlighet. Dödssannolikheten antas minska omedelbart med 20 procent.

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

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

Stressen för katastrofrisk illustrerar effekten av en kraftig omedelbar ökning av dödligheten. Vid beräkningen används en enligt regelverket godkänd förenklingsmetod.

	2023-12-31		2022-12-31	
	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt	Bästa skattning brutto	Effekt på kapitalbas före skatt
<b>Stresstester för försäkringsrisk, Mkr</b>				
<b>Bästa skattning</b>	60 115		54 862	
<b>Sjukförsäkring</b>				
Premie- och reservrisk	60 523	-408	55 249	-387
Sjuklighetsrisk	60 357	-242	54 911	-49
<b>Livförsäkring</b>				
Långlevnadsrisk	60 736	-621	55 439	-577
Annullationsrisk	68 617	-8 502	63 468	-8 605
Driftkostnadsrisk	60 634	-519	55 327	-465
Katastrofrisk	61 401	-1 286	56 006	-1 144

## C.2 Marknadsrisk

### C.2.1 Allmän information

Marknadsrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna. Marknadsrisk tas dels för att hantera de risker som uppstår inom företagets försäkringsåtaganden, dels för att genom företagets placeringsverksamhet över tid skapa värden för försäkringstagarna samt lämna ett positivt bidrag till företagets finansiella ställning.

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

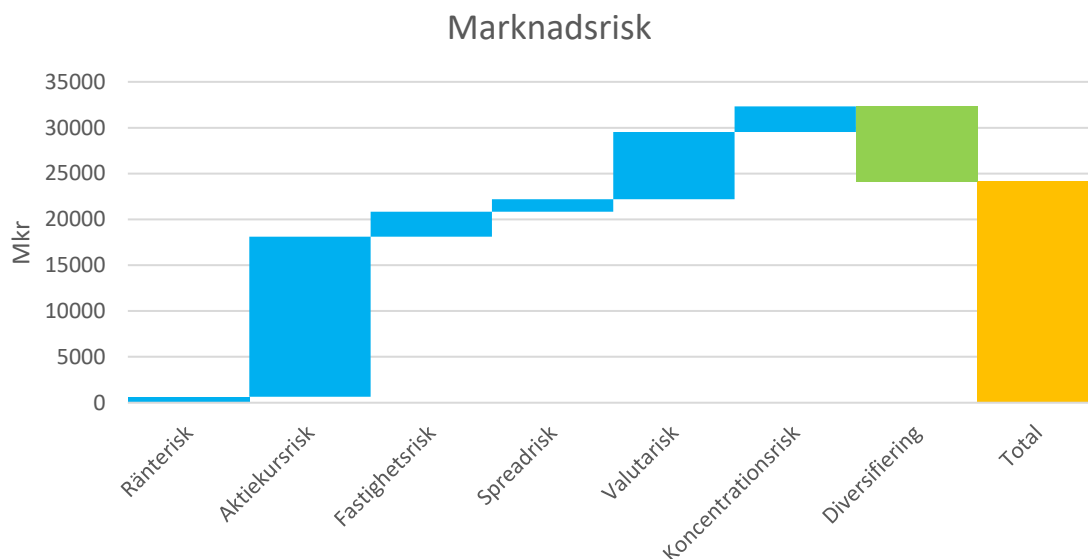
Företagets marknadsrisker hanteras övergripande genom att försäkringsförpliktelseernas ränterisker matchas till önskad grad med hjälp av placeringstillgångarna, samt genom att upprätthålla en god diversifiering av placeringarna mellan olika tillgångsslag och inom varje tillgångsslag. Utöver hänsyn till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

Placeringspolicyn styr företagets placeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella risker som uppkommer som ett resultat av denna. Enheten för kapitalförvaltning och hållbarhet ansvarar för att hantera identifierade risker inom placeringsverksamheten. Företaget strävar efter en effektiv portföljhantering vilket syftar till att hålla nere förvaltningskostnaderna genom att undvika onödiga och kostsamma transaktioner. Detta görs genom att man använder derivatinstrument såsom optioner, terminer, swappar och swaptioner för att snabbt och effektivt förändra placeringsportföljernas allokering, och därmed också riskexponering. Derivatens exponering fångas genom att de räknas in i den totala exponeringen för det aktuella tillgångsslaget. Vd beslutar om placeringsriktlinjer varmed verksamhetens mandat för förändringar av placeringsverksamheten fastställs. Beslut om förändringar utanför detta mandat, men inom policyns gränser, fattas av vd efter beredning i företagets Finanskommitté.

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

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

Aktiekursrisk är den dominerande risken i Folksam Livs riskprofil. Diversifieringen är en följd av att de olika riskerna inte fullt ut korrelerar med varandra. Folksam Livs marknadsrisker enligt ovan angivna metod per 2023-12-31 är fördelad enligt nedan:



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

### Förvaltning av placeringar i enlighet med akksamhetsprincipen

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

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

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

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

#### C.2.2 Aktiekursrisk

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

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

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

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

Aktiekursrisk 2023-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	48 627	-4 585	-13 633

### C.2.3 Ränterisk

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

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

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

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, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Minskning av marknadsräntan			
Tillgångar	54 445	2 112	2 773
Skulder	60 095	-5 029	-3 431
<b>Netto</b>		<b>-2 917</b>	<b>-658</b>

### C.2.4 Fastighetsprisrisk

Fastighetsprisrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen som direkt eller indirekt orsakas av känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för fastigheter eller dessas volatilitet. Fastighetsprisrisken begränsas genom limiter som i sin tur begränsar fastighetsinvesteringarnas storlek i relation till företagets totala placeringstillgångar. Fastighetsprisrisken hanteras genom köp och försäljning av fastigheter eller andelar av fastighetsfonder, samt genom att limitera belopp för köp och försäljning, nybyggnation och ombyggnad/ tillbyggnad eller reparation.

Fastighetsprisriskens känslighetsanalys anger effekten av en nedgång med 10 procent i marknadsvärdet på fastighetsinnehaven.

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

Fastighetsprisrisk 2023-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	10 873	-1 087	-2 718

### C.2.5 Spreadrisk

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

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

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



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

Spreadrisk 2023-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	56 968	-131	-1 361

### C.2.6 Valutarisk

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

Placeringar i andra valutor än svenska kronor får endast förekomma i de valutor mot vilka exponering kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier och fastigheter, specialplaceringar och bolagsstrategiska placeringar eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtaganden. Företagets försäkringsåtaganden är till största del utställda i svenska kronor. I de fall placeringstillgångar är exponerade mot andra valutor än svenska kronor uppstår en valutarisk.

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

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

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

Valutarisk 2023-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	33 498	-3 350	-7 317

### C.3 Kreditrisk

Kreditrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer. Företaget har som policy att endast exponera sig mot emittenter, motparter och gäldenärer med hög kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kreditrisk uppstår i placeringsverksamheten, men även som en följd av den återförsäkring som köps. Inom Folksam Livs tillgångsförvaltning styrs exponeringen mot kreditrisk genom styrelsens beslutade placeringspolicy och underliggande placeringsriktlinjer. Där regleras att placeringar i tillgångsslaget räntebärande placeringar enbart får ske mot motparter och emittenter, eller instrument, med lägst BBB- kreditbetyg enligt Standard & Poor's, eller motsvarande. Vidare anges även limiter för placeringar som bär kreditrisk. Dessa limiter följs upp regelbundet inom ramen för kapitalförvaltningens riskrapportering.

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

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

En avsevärd del av företagets placeringstillgångar är investerade i säkerställda bostadsobligationer. Företagets kapitalförvaltning bedömer regelbundet risken i dessa placeringar, bland annat genom att analysera hur mycket säkerheter det finns utöver det totala emitterade nominella beloppet av utgivna säkerställda bostadsobligationer. Analysen inbegriper även ett stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent. Gällande nivåer av översäkerheter visar analys genomförd under hösten 2023 att nivåerna befinner sig på betryggande nivå.

Kreditkvaliteten för kreditexponeringar på företagets finansiella tillgångar fördelat per kreditbetygskategori visas i tabellen nedan:

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2023-12-31, Mkr	AAA	AA	A	BBB	Utan rating låg risk	Ingen rating	Utan rating hög risk	Summa
Rtb vp emitterade av, och lån till koncernföretag	-	-	-	-	50	-	-	50
Rtb vp emitterade av, och lån till intresseföretag	-	-	-	-	465	-	-	465
Obligationer och andra rtb vp	45 111	1 820	2 358	1 317	-	574	-	51 179
Övriga lån	-	-	-	-	-	2 256	2	2 258
Utlåning till kreditinstitut	-	360	-	-	-	-	-	360
Derivat	-	70	1 943	-	-	-	-	2 013
Fordringar	-	-	-	-	335	251	-	586
Kassa & bank	-	-	5 060	-	-	-	-	5 060
Upplupna ränteintäkter	246	25	34	25	33	-	-	363
<b>Summa</b>	<b>45 357</b>	<b>2 275</b>	<b>9 394</b>	<b>1 341</b>	<b>882</b>	<b>3 081</b>	<b>2</b>	<b>62 333</b>

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 blanda annat exponering som uppstår på grund av återförsäkring och banktillgodohavanden. För redogörelse för företagets hantering av spreadrisk samt exponering mot spreadrisk, se avsnitt C.2.5.

Kapitalkravet för motpartsrisken uppgick till 257 miljoner kronor per 2023-12-31, beräknad enligt Solvens II-regelverkets standardformel.

#### C.4 Likviditetsrisk

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

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

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

Företagets likviditetsrisk hanteras främst genom de principer, processer och instruktioner som ges av företagets kapitalhanteringspolicy samt riktlinjer för likviditetsriskhantering. I tillägg till dessa styrs företagets likviditetsrisk dels genom företagets placeringpolicy, vilken anger krav på placeringstillgångarnas likviditet, samt dels de villkor som gäller vid tecknande av försäkring.

Företagets likviditet samt likviditetsrisker analyseras och följs upp löpande med hjälp av ett särskilt mått kallat "likviditetsriskkvot". Detta mått beräknas på kort sikt (0-1 månader) och lång sikt (0-12 månader) och utgår från dagens position av likvida tillgångar med beaktande av prognosticerade kassaflöden.

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

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

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

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

#### **Förväntad vinst inkluderad i framtida premier**

Den förväntade vinsten inkluderad i framtida premier kommer i huvudsak från löpande premier som förväntas inbetalas till traditionell kapitalförsäkring. Vinster uppstår då nuvärdet av dessa premieinbetalningar är större än nuvärdet av de förväntade kostnader, skatter och utbetalningar som premierna förväntas ge upphov till.

Den förväntade vinsten uppgick till 52 miljoner kronor per 2023-12-31 vilket utgör en mindre del av kapitalbasen och innebär en marginell likviditetsrisk.

### **C.5 Operativ risk**

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

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

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

Företaget mäter de operativa riskerna på två sätt:

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

Kapitalkravet för operativa risker enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2023-12-31 uppgick till 290 miljoner kronor.

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

Inom Folksam Liv pågår ett förändringsarbete i syfte att förnya infrastruktur och applikationer både för den kundnära verksamheten och för verksamhetens stödprocesser. 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 värdoförluster för företaget.

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

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

### C.6.2 Koncentrationsrisk

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

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

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

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

<b>Emittent, 2023-12-31, Mkr</b>	<b>Marknadsvärde</b>
Swedbank	11 748
Handelsbanken	8 996
Svenska staten	4 759
Nordea	4 616
Länsförsäkringar	4 330

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

Kapitalkravet för koncentrationsrisk enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2023-12-31 uppgick till 2 794 miljoner kronor. Kapitalkravet för koncentrationsrisk har ökat med 32 procent sedan föregående rapportering vilket kan härledas till att värdet på flera av Folksam Livs befintliga innehav ökat, däribland värdet på aktieinnehavet i Swedbank.

### C.7 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende riskprofilen.

## D. Värdering för solvensändamål

### D.1 Tillgångar

#### D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

Värderingen av tillgångarna i Folksam Livs solvensbalansräkning bygger på principer om värdering till verkligt värde. Utgångspunkten är värderingen av tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna som sker i enlighet med IFRS, i förekommande fall med begränsning enligt svensk lag. Leasingkontrakt redovisas i enlighet med nationella redovisningsregler. Från och med 2023 har övergångsregleringen gällande för tjänstepensionsverksamhet i försäkringsföretag upphört, vilket medför att Folksam Liv 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 Livs solvensbalansräkning sker värdering till verkligt värde huvudsakligen enligt noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder, så kallad standardvärderingsmetod. Tillgångar och skulder som värderas enligt alternativa värderingsmetoder kan delas in i två grupper. Antingen sker värdering utifrån marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar data än noterade priser till exempel räntor och avkastningskurvor. Om inte sådan information finns används alternativa värderingsmetoder som bygger på data som inte är observerbara på marknaden.

I tabellerna i detta avsnitt presenteras balansräkningarna för solvensändamål och finansiell rapportering för Folksam Liv i sin helhet. Solvensbalansräkningens uppställningsform används vilket innebär att det för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen enligt de finansiella rapporterna.

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning materiella kategorier per tillgångsslag. För anknutna dotterföretag och övriga ägarintressen, finns särskilda regler angivna i regelverket då standardvärderingsmetoden inte kan tillämpas, som då utgår från att den justerade kapitalandelsmetoden i stället ska tillämpas (se nedan avsnitt D.1.4).

Värderingsmetoder solvensbalansräkning 2023-12-31, Mkr	Alternativa värderingsmetoder				Total
	Standard värderingsmetod	Baserad på marknadsdata	Baserad på annan data än marknadsdata	Justerade kapitalandelsmetoden	
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	-	-	5 420	-	5 420
Aktier och andelar i dotterföretag och övriga ägarintressen	-	-	-	13 407	13 407
Aktier	33 260	-	999	-	34 259
Obligationer	50 921	181	393	-	51 495
Investeringsfonder	2 906	-	3 940	-	6 847
Övriga investeringar	-	-	132	-	132
Tillgångar avseende indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	1 256	-	-	-	1 256
Lån	-	-	2 805	-	2 805
Derivat	-17	1 694	-	-	1 677

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Folksam Livs finansiella rapporter. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar, för vilka värdemässiga skillnader kommenteras i avsnitt D.1.3 – D.1.7. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3, Balansräkning S.02.01.02.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2023-12-31, Mkr	Solvensbalansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Immateriella tillgångar	4	130	-126
Akter och andelar i dotterföretag och övriga ägarintressen	13 407	7 402	6 005
Aktier	34 259	34 259	-
Obligationer	51 495	51 495	-
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	25	28	-2
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	1	2	-1

### D.1.3 Fastigheter

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

### D.1.4 Aktier och andelar i dotterföretag och övriga företag som är föremål för ägarintresse i

I solvensbalansräkningen värderas innehav i försäkringsföretag med den justerade kapitalandelsmetoden. Detta innebär att värdering sker motsvarande kapitalandelen av dotterföretagets solvensbalansräkning.

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

I de finansiella rapporterna värderas motsvarande innehav till anskaffningsvärde efter avdrag för erforderliga nedskrivningar.

Vid värdering beaktas särskilt om innehavet är i livförsäkringsföretag och tjänstepensionsföretag som drivs med vinstutdelningsförbud, i vilket fall dessa ägarintressen i Folksam Livs solvensbalansräkning värderas till ett belopp som motsvarar aktiekapitalet. Överskottet i ej vinstutdelande livförsäkringsaktiebolag och tjänstepensionsaktiebolag tillfaller försäkringstagarna och de ersättningsberättigade i form av återbäring och kan således inte disponeras av moderföretaget.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **D.1.6 Lån och hypotekslån**

Lån och hypotekslån avser reverslån till företag, inklusive lån till dotter- och övriga företag som är föremål för ägarintresse, med eller utan säkerhet i fast egendom. Värdering sker på motsvarande sätt som i de finansiella rapporterna. Koncerninterna fastighetslån värderas utifrån diskonterade kassaflöden med icke noterade indata som input. I det fall det har förekommit nyligen genomförda transaktioner utgör dessa det verkliga värdet. Samtliga koncerninterna fastighetslån har konverterats till aktieägartillskott i december 2023. För resterande lån bedöms det nominella beloppet motsvara det verkliga värdet. Lån som avser lån till alternativa investeringsfonder värderas till verkligt värde på motsvarande sätt som i de finansiella rapporterna.

#### **D.1.7 Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar**

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

## **D.2 Försäkringstekniska avsättningar**

### **D.2.1 Allmänna värderingsprinciper**

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

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 framtagen efter anvisningar från Eiopa. Mer information om beräkningsgrund och metod samt övriga huvudsakliga antaganden som används vid värdering av bästa skattningen redovisas nedan under rubrik för respektive affärgren.

Riskmarginalen beräknas som förväntat nuvärde av kostnaden för att hålla ett kapital som motsvarar solvenskapitalkravet för andra risker än marknadsrisker och motpartsrisker i finansiella avtal under försäkringsavtalens återstående löptid. Den ränta som används för beräkning av kapitaliseringskostnaden är angiven i EU-kommissionens delegerade förordning.

För premie- och reservrisk inom skadeförsäkring, beräknas framtida solvenskapitalkrav med standardformeln. För övriga risker beräknas framtida solvenskapitalkrav proportionellt mot så kallade riskdrivare som projiceras under återstående löptid.

Riskmarginalen på enskilda affärgrenar är den totalt beräknade riskmarginalen fördelad proportionellt mot beräknad riskmarginal för respektive affärgren.

I tabellen nedan ingår Folksam Livs totala åtaganden och här visas skillnader mellan avsättningar värderade i Folksam Livs solvensbalansräkning och avsättningar värderade enligt finansiella rapporter för produkter som ingår i Folksam Livs erbjudande.

<b>Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärgren 2023-12-31, Mkr</b>	<b>Avsättningar finansiella rapporter</b>	<b>Skillnader i metoder</b>	<b>Skillnader i antagande</b>	<b>Summa bästa skattning</b>	<b>Risk-marginal</b>	<b>Avsättningar Solvens II</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar</b>						
Affärgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Sjuk- och olycksfall	868	-18	0	850	59	909
Sjukförsäkring	2 072	-1 060	-7	1 005	70	1 075
Sjukåterförsäkring	3	-1	0	2	0	2
Traditionell försäkring	57 747	-164	-1 534	56 049	3 886	59 935
Annan livförsäkring	2 528	-1 835	-1	693	182	875
Fondförsäkring och indexförsäkring	1 754	-238	0	1 516	94	1 610
<b>Summa</b>	<b>64 972</b>	<b>-3 316</b>	<b>-1 541</b>	<b>60 115</b>	<b>4 291</b>	<b>64 406</b>

## D.2.2 Traditionell försäkring

Bästa skattningen är skillnaden mellan förväntat nuvärde av beräknade framtida utgifter och förväntat nuvärde av beräknade framtida intäkter. Beräkningen sker som högst på avtalsnivå och hänsyn tas till löpande premieinbetalningar och utgifter i form av försäkringsersättningar, driftkostnader, avkastningsskatt och andra kostnader som kan uppkomma under försäkringsavtalens hela löptid. För att skatta framtida försäkringsersättningar görs bland annat antaganden om livslängd (dödlighet) och försäkringstagarnas utnyttjande av avtalade optioner.

De dödlighetsantaganden som tillämpas vid beräkning av bästa skattning motsvarar aktuell erfarenhet inom Folksam Liv, kompletterade med årliga procentuella dödlighetsreduktioner för att uppskatta den framtida dödligheten.

De antaganden som tillämpas om försäkringstagarnas utnyttjande av optioner att återköpa, flytta och premieannullera samt ändra utbetalningstiden baseras på försäkringstagarnas beteende i Folksam Liv. Antaganden om premieannullation avser enbart annullation av löpande premier, eftersom engångspremier i serie inte ingår i reservberäkningen.

Tillämpade driftkostnadsantaganden består av en kostnad som reducerar ränteantagandet, en kostnad som är proportionell mot kapitalvärdet på utbetalningarna och en kostnad som är proportionell mot inbetald premie.

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 Annan livförsäkring**

Bästa skattningen beräknas med vedertagna försäkringsmatematiska metoder. För gruppförsäkring, som utgör merparten av affärgrenen annan livförsäkring, tillämpas främst metoder som baseras på historik av utbetalda belopp. I bästa skattningen tas även hänsyn till nästa års premier samt till dessa antagna försäkringsersättningar och driftkostnader.

Avsättning för skadebehandlingskostnader baseras på tidigare års skadebehandlingskostnader och en uppskattning av den totala mängden skador som återstår att reglera.

### **D.2.4 Sjukförsäkring**

Till sjukförsäkring räknas sjuk- och premiebefrielseförsäkring. Bästa skattningen består av en avsättning för kända skador som baseras på antagande om sannolikhet för avveckling genom tillfrisknande och dödsfall. En avsättning görs också för okända skador, vilken är baserad på avsättningen för kända skador. Vid beräkningen av bästa skattningen tas även hänsyn till att framtida premieinbetalningar på avtal där Folksam Liv inte har möjlighet att ändra premien är otillräckliga.

Störst påverkan på värderingen har antagandet om avveckling. Övriga väsentliga antaganden är antaganden om skadebehandlingskostnader.

Avsättning för skadebehandlingskostnader avser att täcka framtida skadebehandlingskostnader för redan inträffade skador och beräknas som en faktor på avsättningen för kända och okända skador.

### **D.2.5 Fondförsäkring och indexförsäkring**

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.

### **D.2.6 Sjuk- och olycksfallsförsäkring**

För gruppsjuk- och olycksfallsförsäkring tillämpas vedertagna försäkringsmatematiska metoder som baseras på historik av utbetalda belopp. I bästa skattningen tas även hänsyn till nästa års premier samt till dessa antagna försäkringsersättningar och driftkostnader.

Avsättning för skadebehandlingskostnader baseras på tidigare års skadebehandlingskostnader och en uppskattning av den totala mängden skador som återstår att reglera.

### **D.2.7 Skillnader i metoder och antaganden mot finansiella rapporter**

I solvensbalansräkningen är försäkringstekniska avsättningar värderade som en bästa skattning med ett tillägg i form av en riskmarginal. I finansiella rapporter sker inte någon sådan uppdelning. Där beräknas i stället avsättningarna för livförsäkring med hjälp av betryggande antaganden, vilket innebär att avsättningarna innefattar inbyggda säkerhetsmarginaler.

De räntekurvor som används vid värdering av försäkringstekniska avsättningar i de finansiella rapporterna och i solvensbalansräkningen skiljer sig åt. Vidare diskonteras, nuvärdesberäknas, alla avsättningar i solvensbalansräkningen. Affärsgrenar för vilka avsättningar inte diskonteras inom finansiella rapporter är annan livförsäkring (främst grupplivförsäkring), fondförsäkring samt gruppsjuk- och olycksfallsförsäkring.

För fondförsäkring sker värdering i solvensbalansräkningen 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.

För vissa produkter inom affärsgren annan livförsäkring och för gruppsjuk- och olycksfallsförsäkring skiljer sig hanteringen åt av vilka flöden som ingår vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. I bästa skattningen ingår, till skillnad från avsättningar i de finansiella rapporterna, förväntade premier nästkommande år samt till dessa premier förväntade framtida utgifter som försäkringsersättningar och driftkostnader. Vidare ingår i beräkningen av bästa skattningen enbart tilldelad återbäring som faller inom avtalets gränser i försäkringstekniska avsättningar. I finansiella rapporter är denna tilldelade återbäring en försäkringsteknisk avsättning oavsett när i tiden återföringen är tänkt att ske.

#### **D.2.8 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar**

Val av antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar har avgörande betydelse för nivån. Osäkra antaganden medför osäkerhet i beräkningen av avsättningarna.

När det gäller långlevnadsrisker, och i viss mån även sjuklighetsrisker, finns av naturliga skäl en stor osäkerhet. En värdering av långa åtaganden innebär till exempel att dödligheten måste skattas för många år framöver. En osäkerhet finns även avseende avsättningar för framtida driftkostnader då dessa skattas för avtalens hela löptid.

Försäkringstekniska avsättningarnas känslighet för förändring av dessa antaganden finns illustrerat i avsnitt C.1 Försäkringsrisk.

#### **D.2.9 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag**

Folksam Liv har ett återförsäkringsprogram som omfattar katastrofåterförsäkring för olyckshändelser med mer än ett dödsfall. Återförsäkringsprogrammet omfattar också individuell återförsäkring av höga sjukfallsrisksummor. Återförsäkringsprogrammet har störst påverkan på resultatet för riskförsäkring. Katastrof- och koncentrationsrisker utvärderas löpande och återförsäkringsprogrammet justeras vid behov.

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

### **D.3 Andra skulder**

#### **D.3.1 Allmänna värderingsprinciper**

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

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

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av andra skulder, för vilka värdemässiga skillnader kommenteras i avsnitt D.3.3 – D.3.5. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3, Balansräkning S.02.01.02.

<b>Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2023-12-31, Mkr</b>	<b>Solvens-balansräkning</b>	<b>Finansiella rapporter</b>	<b>Skillnad</b>
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	3 057	-	3 057
Pensionsförpliktelser	70	-	70
Uppskjutna skatteskulder	662	695	(33)
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	334	317	17

### D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

Andra avsättningar avser avsättning för ej förfallen återbäring. Avsättningen utgörs av den återbäring på avtal som löpt till och med räkenskapsåret som inte förväntas utbetalas till försäkringstagarna under det kommande året.

Avsättningen värderas till de ej förfallna beloppen vilket motsvarar värderingen i de finansiella rapporterna. I de finansiella rapporterna ingår den ej förfallna återbäringen i sin helhet bland försäkringstekniska avsättningar.

### D.3.4 Pensionsförpliktelser

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

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

Förpliktelse avseende förmånsbestämda planer beräknas separat för varje plan genom en uppskattning av den framtida ersättning som de anställda intjänat. Denna ersättning diskonteras till ett nuvärde. Diskonteringsräntan är räntan på balansdagen på en svensk bostadsobligation med en löptid som motsvarar koncernens pensionsförpliktelser. Beräkningen av pensionsförpliktelserna sker med ett antal antaganden om bland annat förväntad livslängd, inflation, förväntad avkastning på förvaltningstillgångarna samt förväntad kostnad för löneökningar. Nettoförpliktelserna utgörs av nuvärdet av förpliktelserna, med beaktande av verkligt värde på förvaltningstillgångarna.

### D.3.5 Uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatt beräknas för samtliga tillgångar och skulder, inklusive försäkringstekniska avsättningar, i enlighet med samma metod som tillämpas för de finansiella rapporterna. Uppskjutna skatt beräknas med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. För obeskattade reserver i form av periodiseringsfond beräknas uppskjuten skatt vilket inte sker i de finansiella rapporterna.

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

## D.4 Alternativa värderingsmetoder

### D.4.1 Allmänna principer

Folksam Liv tillämpar alternativa värderingsmetoder vid värdering till verkligt värde för samtliga innehav i fastigheter och övriga investeringar samt för vissa innehav i aktier, investeringsfonder, obligationer och derivat.

Tillgångar och skulder som värderas enligt alternativa värderingsmetoder kan delas in i två kategorier beroende på i hur hög grad marknadsdata används vid värderingen. Så långt det är möjligt använder Folksam Liv relevanta marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar data än noterade priser till exempel räntor och avkastningskurvor. För innehav där det inte finns tillgång till sådan information används alternativa värderingsmetoder som bygger på data som inte är observerbar på marknaden. I avsnitt D.1.1 där tabellen visar fördelningen per tillgångsslag och kategori av alternativ värderingsmetod framgår det att värdering för finansiella instrument till största delen sker med värderingsmetoder som är baserade på marknadsdata. Värdering till verkligt värde i solvensbalansräkningen av tillgångar och skulder med användning av alternativa värderingsmetoder sker på ett konsekvent sätt med de finansiella rapporterna.

Värdering av tillgångar som saknar noterade kurser på en aktiv marknad innebär alltid en osäkerhet om värderingen motsvarar vad som skulle erhållas om tillgångarna avyttrades. Det finns osäkerhet i använda värderingsmodeller, exempelvis vad gäller tillförlitlighet avseende de antaganden som används. Om stora innehav ska avyttras vid samma tillfälle finns även en likviditetsrisk. Genom att använda värderingsmetoder som i möjligaste mån följer etablerad branschpraxis på respektive marknader avser Folksam Liv säkerställa att värderingarna ger en rättvisande bild av det verkliga värdet på respektive investering. Tillämpning och utveckling av praxis för värderingsmetoder följs genom engagemang i gjorda investeringar samt genom bevakning av utvecklingen inom respektive bransch.

### D.4.2 Fastigheter

Samtliga fastighetsinnehav värderas med alternativa värderingsmetoder. Värdering sker med kassaflödesanalys vilket är den mest använda metoden på marknaden och använder flest parametrar där Folksam Liv har kontroll. Vid värdering med kassaflödesanalys används ett antal antaganden som bland annat omfattar inflation, kalkylränta, direktavkastning, långsiktig vakansgrad och marknadshyra. Vidare görs antaganden för drifts- och underhållskostnader samt investeringar.

En viss grad av osäkerhet föreligger alltid vid värdering till verkligt värde där alternativa värderingsmetoder används. Osäkerheten är olika stor beroende på typ av fastighet, läge och marknad. I avsnitt C.2.4 Fastighetsprisrisk illustreras känslighet i värderingarna av fastigheter genom procentuell förändring av marknadsvärdet.

### D.4.3 Aktier

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

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

#### D.4.4 Obligationer

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

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

#### D.4.5 Investeringsfonder samt övriga investeringar

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

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

Koncerninterna fastighetslån värderas utifrån diskonterade kassaflöden med icke noterade indata som input. I det fall det har förekommit nyligen genomförda transaktioner utgör dessa det verkliga värdet.

#### D.4.6 Derivat

De alternativa värderingsmetoder som används för värdering av derivat är baserade på data som är observerbara på marknaden. För respektive innehav av derivat såsom valutaterminer, ränteswappar och swaptions används relevant data som exempelvis valutakurser, räntor, avkastningskurvor och kreditspread i vedertagna värderingsmodeller.

Värdering till verkligt värde av derivat med alternativa värderingsmetoder innebär att det finns viss osäkerhet i värderingen, hänförlig till använda antaganden och värderingsmodeller. I avsnitt C.2 marknadsrisk visas känslighet i värdering av derivat hänförliga till respektive risk som en procentuell förändring av marknadsvärdet.

#### D.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende värdering för solvensändamål.

## E. Solvenssituation

### E.1 Kapitalbas

#### E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen i Folksam Liv uppgick till 51 378 mkr per 2023-12-31. Sammantaget ökade kapitalbasen med 8,5 procent sedan föregående år. Ökningen härrör från kapitalavkastning i årets resultat.

Kapitalbasen bedöms vara fullt ut förlusttäckande vid behov och kan användas för att täcka Folksam Livs solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Kapitalbasen består av primärkapital av högsta nivå, nivå 1, vilket betyder att det inte finns några begränsningar vad gäller förlusttäckningskapacitet.

Företagets kapitalbas framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital	47 895	43 259
Obeskattade reserver	156	798
<b>Ojusterad kapitalbas</b>	<b>48 050</b>	<b>44 057</b>
Värdejustering	3 328	3 299
<b>Total kapitalbas <sup>1)</sup></b>	<b>51 378</b>	<b>47 356</b>

<sup>1)</sup> Fram till utgången av 2022 följde Folksam Liv 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 (2 456 mkr) och i del hänförlig till övrig verksamhet (44 900mkr). 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 konsolideringsfond från den finansiella redovisningen samt en avstämningsreserv. 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 enligt den finansiella rapporteringen uppgick per 2023-12-31 till 48 050 miljoner kronor. Värderingsskillnaderna mellan balansräkningen som upprättas för solvensändamål respektive för finansiella rapporteringsändamål härrör primärt från en omvärdering av innehav i aktier och andelar i dotterföretag och övriga företag som är föremål för ägarintresse, som ökar kapitalbasen, samt försäkringstekniska avsättningar, som minskar kapitalbasen.

För en närmare specifikation av kapitalbasens sammansättning, sett till dess ingående kapitalbasposter och dessas medräkningsbarhet, klassificerat efter nivåer, se bilaga 3, Kapitalbas S.23.01.01.

#### E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Folksam Liv har fastställts av styrelsen. Det interna regelverket syftar till att säkerställa att företaget är ändamålsenligt kapitaliserat för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten (inklusive uppfyllandet av kapitalkraven) samt skapa god avkastning för befintliga och framtida kunder i företaget.

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

## E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

### E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet (SCR) per 2023-12-31 uppgick till 28 083 miljoner kronor. Det innebär en ökning med 14 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. Det största bidraget till ökningen var marknadsrisk, som ökade med 20 procent.

I samband med beräkning av SCR har Folksam Liv använt en förenklad metod för beräkning av katastrofrisk. Förenklingen bedöms ge en försumbar skillnad jämfört med standardformeln. Folksam Liv använder inga företagsspecifika parametrar vid beräkning av SCR för skadeförsäkringsverksamheten.

#### Uppskjuten skatt

Företaget rapporterar en uppskjuten skatteskuld i Solvens II-balansräkningen.

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

Uppskjutna skatters förlusttäckningskapacitet i SCR beräknas enbart för den del av verksamheten som företaget är skattskyldig för inkomstskatt. Denna del av verksamheten motsvarar riskprodukterna grupplivförsäkring, sjukförsäkring samt premiebefrielseförsäkring. De delar av verksamheten som är föremål för avkastningsskatt, verksamhet inom sparprodukter, ingår däremot inte i beräkningen.

Totalt solvenskapitalkrav och förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter för Folksam Liv framgår av följande tabell:

<b>Solvenskapitalkrav, Mkr</b>	<b>2023-12-31</b>
Marknadsrisk	24 131
Motpartsrisk	257
Teckningsrisk för livförsäkring	9 372
Teckningsrisk för sjukförsäkring	581
Diversifieringseffekt	-6 096
<b>Primärt kapitalkrav</b>	<b>28 244</b>
Operativ risk	290
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-451
<b>Solvenskapitalkrav (SCR) <sup>1)</sup></b>	<b>28 083</b>

<sup>1)</sup> 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 livförsäkringsverksamheten beräknas ett så kallat linjärt solvenskapitalkrav baserat på avsättningarna samt en andel av positiva risksummor. För skadeförsäkringsverksamheten tar det linjära solvenskapitalkravet hänsyn till avsättningarna samt premieinkomster de senaste 12 månaderna. Beräkningarna summeras till ett totalt minimikapitalkrav. Minimikapitalkravet uppgick till 7 021 miljoner kronor per 2023-12-31.

### E.2.3 Solvenssituation

Folksam Liv är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till kapitalkravet) uppgick per 2023-12-31 till 1,83 vilket innebär att kapitalbasen överstiger de kapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenssituationen för Folksam Liv framgår av följande tabell:

<b>Solvenssituation, Mkr</b>	<b>2023-12-31</b>
Solvenskapitalkrav (SCR)	28 083
SCR-kvot	1,83
Minimikapitalkrav (MCR) <sup>1</sup>	7 021
MCR-kvot	7,32

<sup>1</sup> Se blankett S.28.02.01 i bilaga 3 för indata som använts vid beräkning av minimikapitalkravet.

För ytterligare information se bilaga 3, Solvenskapitalkrav S.25.01.21 och Minimikapitalkrav S.28.02.01.

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

Företaget tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk.

### E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Företaget tillämpar inte intern modell.

### E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

### E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

## Bilaga 1 Folksam Livs ägarandelar i dotterföretag och övriga företag som är föremål för ägarintresse

I förteckningen nedan visas samtliga dotterföretag och övriga företag som är föremål för ägarintresse till Folksam Liv per 2023-12-31 (direkt eller indirekt ägande över 20 procent). Efter årsskiftet har Folksam Liv, 2024-01-12, avyttrat samtliga sina aktier i Sicklaön Bygg Invest AB. Vidare har Folksam ömsesidig livförsäkring och Folksam Tjänstepension AB samma datum, ökat sitt innehav i Tornet Bostadsproduktion AB till 25 procent av aktierna vardera.

Firma	Org.nr	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)	516401-8607	100		<p><b>Försäkringsbolag</b>            Bolaget har till föremål för sin verksamhet att meddela direkt livförsäkring med anknytning till värdepappersfonder (klass III) och tilläggsförsäkring i form av premiebefrielse (klass 1b). Bolaget driver direkt försäkringsrörelse i hela riket. Bolaget ska inte driva försäkringsrörelse utanför EES. Bolaget får biträda annat försäkringsbolag i dess försäkringsrörelse, uppföra bostads-, kontors- eller affärsfastighet, avsedd att utgöra en varaktig kapitalplacering, samt bedriva sådan maskin-uthyrnings- och annan verksamhet, vilken medför ett ändamålsenligt utnyttjande av maskiner och personal som erfordras för bolagets försäkringsrörelse. Bolaget får biträda bankinstitut, finansbolag, investmentbolag och värdepappersbolag vid försäljning av sparande samt i samband därmed bedriva sådan verksamhet, som medför ett ändamålsenligt utnyttjande av maskiner, lokaler och personal.</p>
Folksam LO Tjänstepension AB (publ)	516401-6619	51		<p><b>Tjänstepensionsbolag</b>            Bolagets verksamhet ska vara att bedriva tjänstepensionsverksamhet som tjänstepensionsföretag inom följande försäkringsklass:            - III, försäkring som avses i klassen I a och som är anknuten till fonder vilka förvaltas av den som har rätt att driva fond-verksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller till specialfonder vilka förvaltas av den som har rätt att förvalta special-fonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (fondförsäkring).            Bolaget ska bedriva tjänstepensionsverksamhet inom EES. Bolaget får bedriva annan med bolagets tjänstepensionsverksamhet förenlig verksamhet.</p>

Firma	Org.nr	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Folksam Tjänstepension AB	559337-6741	100		<b>Tjänstepensionsbolag</b> Bolagets verksamhet ska vara att bedriva tjänstepensionsverksamhet som tjänstepensionsföretag inom följande försäkringsklasser: - försäkring där utbetalning av försäkringsbelopp (engångsbelopp eller periodiska utbetalningar) är beroende av en persons eller flera personers liv (klass 1a), - försäkring som meddelas som tillägg till försäkring enligt klass 1 a (klass 1 b), och - försäkring som avses i klassen 1 a och som är anknuten till fonder vilka förvaltas av den som har rätt att driva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller till specialfonder vilka förvaltas av den som har rätt att förvalta specialfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (fondförsäkring) (klass III). Bolaget får också bedriva annan med bolagets tjänstepensionsverksamhet förenlig verksamhet. Bolaget ska driva sin verksamhet inom EES.
KB Påsen 7	969646-1236		99,9	<b>Fastighetsbolag</b>
Fastighets KB Gräshoppan 1	969797-3643		99,9	<b>Fastighetsbolag</b>
Fastighets KB Nelip 30	969797-8915		99,9	<b>Fastighetsbolag</b>
Fastighets KB Stockholm Hugin 11	969797-3668		99,9	<b>Fastighetsbolag</b>
Fastighets KB Nekcob 26	969797-8907		99,9	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Fastighets AB	559161-0836		10,6	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Argonet 6 AB	556598-3425		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Elenergin 2 AB	556746-6098		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Stenen 5 AB	559112-0745		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Gjutaren 27 AB	556925-7941		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Väst Lerum AB	556655-2518		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Backa 192:5 AB	556543-8719		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Ellesbo 2:10 AB	556855-6913		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Tynnered 1:10 AB	556813-4737		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Stockholm Lisenen AB	556806-5295		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Strömledningsgatan AB	559204-5644		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Backa 192:10 AB	556849-3273		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Bolsheden 1:4 HB	916837-5336		1	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Stenen 1 AB	559111-0860		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Riggen 2 AB	556821-1980		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Väst HS 31 AB	559096-7757		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Bolsheden 1:4 HB	916837-5336		99	<b>Fastighetsbolag</b>
Folksam Service AB	556267-0843		100	<b>Administrationsbolag</b> Bolaget har till föremål för sin verksamhet att självt eller som representant för annan tillhandahålla tjänster avseende bank- och finansieringstjänster, försäkringar, kollektiv tjänstepension och kollektivavtalsstiftelser samt bedriva därmed förenlig verksamhet.
Gyllenforsen Förvaltning AB	556368-8745		50	<b>Fastighetsbolag</b>

Firma	Org.nr	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Gyllenforsen Fastigheter KB (med dotterbolag)	969640-2339		0,1	<b>Fastighetsbolag</b>
AIPP Folksam Europe II KB	969778-3281		24,39	<b>AIF-förvaltare</b> Bolaget ska bedriva investeringsverksamhet samt därmed förenlig verksamhet. ävensom idka därmed förenlig verksamhet.
Folksam Tjänstepension Specialplaceringar AB	559230-0833		100	<b>Holdingbolag</b> Föremålet för bolagets verksamhet ska vara att äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom samt att utöva därmed förenlig verksamhet.
Gyllenforsen Fastigheter KB	969640-2339		71	<b>Fastighetsbolag</b>
KB Gyllenvärnet	916594-5180		99	<b>Fastighetsbolag</b>
KB Gyllentorpen	969700-5081		99,90	<b>Fastighetsbolag</b>
KB Gyllenoket	969700-5388		99,90	<b>Fastighetsbolag</b>
KB Gyllentaken	969711-9767		99,90	<b>Fastighetsbolag</b>
Renmarken Komplementär AB	556348-0135		100	<b>Fastighetsbolag</b>
KB Gyllentorpen	969700-5081		0,10	<b>Fastighetsbolag</b>
KB Gyllenoket	969700-5388		0,10	<b>Fastighetsbolag</b>
KB Gyllentaken	969711-9767		0,10	<b>Fastighetsbolag</b>
KB Gyllenvärnet	916594-5180		1	<b>Fastighetsbolag</b>
Gyllenforsen Holding 1 AB	559171-8712		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Gyllenblästern 6 AB	556745-4870		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Gyllenroddaren 7 AB	559165-9825		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Folksam Fastighet Holding AB	556810-7113		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Fastighets AB Vårängen	556240-7022		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Fastighets AB Valkyrian	556806-2342		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Folksam Fastighet Junior AB	559138-6940		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Grönbask junior AB	556822-2375		100	<b>Fastighetsbolag</b>
FF Liv Tjänste Komplementär AB	559385-2410		100	<b>Fastighetsbolag</b>
KB Påsen 7	969646-1236		0,1	<b>Fastighetsbolag</b>
Fastighets KB Gräshoppan 1	969797-3643		0,1	<b>Fastighetsbolag</b>
Fastighets KB Nelip 30	969797-8915		0,1	<b>Fastighetsbolag</b>
Fastighets KB Stockholm Hugin 11	969797-3668		0,1	<b>Fastighetsbolag</b>
Fastighets KB Necob 26	969797-8907		0,1	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostadsproduktion AB	556796-2682		16,67	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Kajsa AB	556776-4500		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Koggen AB	556817-3560		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Helsingborg AB	556817-3578		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Notudden AB	556888-7581		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Rydebäck AB	556889-5634		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Boulevard AB	556889-5626		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostäder Stagsellet 3 AB	556908-2125		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Sälgen 5 AB	556908-2133		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Amhult AB	556830-9925		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Lillhamra AB	556925-9475		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Vidar AB	556866-4311		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Tegnérilunden AB	556944-2220		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Järfälla AB	556914-0766		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostäder Munkebäck AB	556992-0845		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Kungsängen AB	556992-0894		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Franstorp 5 AB	556950-8764		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad LP Höjden AB	556997-8751		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Spårvagnen AB	556996-8190		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Lampan AB	556996-8166		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Lagerplatsen AB	559058-0964		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Brunnhög AB	559063-2245		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Drottninghög AB	559063-2252		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Mesanseglet AB	559063-2260		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Bettorp AB	559073-6715		100	<b>Fastighetsbolag</b>

Firma	Org.nr	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Tornet Bostad Skytten AB	559122-5791		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Tallbohov AB	559122-5833		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad LP Parken AB	559122-5825		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad LP Plattan AB	559122-5817		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Kuggören AB	556759-8056		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Lidingö AB	556854-2863		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Jägersro AB	559195-9068		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Maria station AB	559176-2090		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bygg och Projekt AB	559209-0442		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Körsbäret AB	559210-4177		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Projektutveckling GB AB	559210-4185		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Norrhöjden AB	559244-5802		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Söderhöjden AB	559244-8897		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Skog AB	559244-5794		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Natur AB	559244-8889		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Tamarinden AB	559231-1772		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Linköping AB	559250-2131		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad LP Slänten AB	559262-1238		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Åsen AB	559262-1253		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Titteridamm AB	559303-6808		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Krusbäret AB	559311-0553		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Blåbäret AB	559312-7920		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Björnbäret AB	559311-3102		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Södertälje AB	559311-3128		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad Väx AB	559311-3151		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Tornet Bostad LP11 AB	559041-8462		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Parkeringsbolag LP AB	559073-6707		100	<b>Fastighetsbolag</b>
KPA AB	556527-7182	60		<b>Holdingbolag</b> Föremålet för bolagets verksamhet är att - självt eller genom hel- eller delägda bolag - bedriva pensions- och försäkringsservice med därtill hörande tjänster samt att bedriva med nämnda verksamheter förenlig verksamhet.
KPA Pensionservice Aktiebolag	556569-1077		100	<b>Administrationsbolag</b> Föremålet för bolagets verksamhet är att - självt eller genom hel- eller delägda bolag - bedriva pensions-service med därtill hörande tjänster samt att bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolaget skall dessutom tillhandahålla försäkringsadministrativa tjänster. Ovan nämnda tjänster ska vara hänförliga till pensionsavtal mellan parterna på den svenska arbetsmarknaden.

Firma	Org.nr	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ)	516401-6544		100	<b>Tjänstepensionsbolag</b> Bolaget har till föremål för sin verksamhet att såsom direkt försäkring meddela följande slag av försäkring: Livförsäkring Försäkringsklass I a) försäkring där utbetalning av försäkringsbelopp (engångsbelopp eller periodiska utbetalningar) är beroende av en persons eller flera personers liv. Försäkringsklass 1 b) försäkring som meddelas som tillägg till försäkring enligt klass 1) Försäkringsklass III: försäkring som avses i klasserna I a, II a och II b och som är anknutna till fonder vilka förvaltas av den som har rätt att driva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller specialfonder vilka förvaltas av den som har rätt att förvalta specialfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (fondförsäkring). Bolaget ska driva sin verksamhet inom EES.
KPA Pension Specialplaceringar AB	559230-0858		100	<b>Holdingbolag</b> Föremålet för bolagets verksamhet ska vara att äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom samt att utöva därmed förenlig verksamhet.
Sinoma Fastighets AB	559161-0836		23,4	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Argonet 6 AB	556598-3425		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Elenergin 2 AB	556746-6098		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Stenen 5 AB	559112-0745		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Gjutaren 27 AB	556925-7941		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Väst Lerum AB	556655-2518		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Backa 192:5 AB	556543-8719		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Backa 192:10 AB	556849-3273		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Bolsheden 1:4 HB	916837-5336		1	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Ellesbo 2:10 AB	556855-6913		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Tynnered 1:10 AB	556813-4737		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Stockholm Lisenen AB	556806-5295		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Strömledningsgatan AB	559204-5644		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Stenen 1 AB	559111-0860		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Rikken 2 AB	556821-1980		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Väst HS 31 AB	559096-7757		100	<b>Fastighetsbolag</b>
Sinoma Bolsheden 1:4 HB	916837-5336		99	<b>Fastighetsbolag</b>
AIPP Folksam Europe II KB	969778-3281		24,39	<b>AIF-förvaltare</b> Bolaget ska bedriva investeringsverksamhet samt därmed förenlig verksamhet. ävensom idka därmed förenlig verksamhet.

Firma	Org.nr	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Fastighets AB Kungsbrohus	556617-8512		70	Fastighetsbolag
Fastighets Kommanditbolaget Mariaporten	969771-7156		99,9	Fastighetsbolag
Stopstorp KB	969715-6249		99	Fastighetsbolag
KB Sandspridaren	969747-2950		99	Fastighetsbolag
Hysesbostäder Sköndal KB	969770-9542		99,9	Fastighetsbolag
Fastighets KB Sejen	969778-3158		99,9	Fastighetsbolag
Fastighets Kommanditbolaget Lommanian	969778-3380		99,9	Fastighetsbolag
Hysesbostäder i Pålsjö Kommanditbolag	969778-3414		99,9	Fastighetsbolag
Fastighets KB Limhamns Sjöstad	969778-3117		99,9	Fastighetsbolag
Litreb Fridhem Fastigheter KB	969790-9753		99	Fastighetsbolag
Fastighets KB Majfisken 1	969790-9720		99	Fastighetsbolag
Fastighets KB Adonis 2	969796-3685		99,9	Fastighetsbolag
Fastighets KB Adonis 16	969795-6457		99,9	Fastighetsbolag
Fastighets KB Tesarom 24	969796-3701		99,9	Fastighetsbolag
Litreb III AB	559062-0984		100	Fastighetsbolag
Litreb Kungsgatan AB	556657-7259		100	Fastighetsbolag
Copper Building AB	556875-8717		100	Fastighetsbolag
Litreb VI AB	559214-2391		100	Fastighetsbolag
Litreb Brädstapeln AB	556963-0279		100	Fastighetsbolag
Litreb Nesåg AB	559033-0758		100	Fastighetsbolag
Litreb IX AB	559320-0123		100	Fastighetsbolag
Litreb Stockholm Gångaren 10 AB	556825-9419		100	Fastighetsbolag
Fastighets AB Sjösättningen	559142-4345		100	Fastighetsbolag
Litreb X AB	559435-2527		100	Fastighetsbolag
Fastighets AB Lundaboken	556743-6026		100	Fastighetsbolag
Litreb V AB	559137-8749		100	Fastighetsbolag
Helbask Holding AB	559111-5257		100	Fastighetsbolag
Helbask Gju Fastigheter AB	556865-0179		100	Fastighetsbolag
Helsingborg Hannover 2226 Fastigheter AB	559051-6737		100	Fastighetsbolag
Helbask Myr Fastigheter AB	559051-6885		100	Fastighetsbolag
Helbask O Fastigheter AB	559051-6877		100	Fastighetsbolag
Helbask Prins Fredrik Fastigheter AB	556661-3898		100	Fastighetsbolag
Litreb XI AB	559390-2181		100	Fastighetsbolag
Kortbyrån 19 Holding AB	559390-2199		100	Fastighetsbolag
Kortbyrån 19 AB	559127-3858		100	Fastighetsbolag
Kortbyrån 20 Holding AB	559390-2207		100	Fastighetsbolag
Kortbyrån 20 AB	559127-3874		100	Fastighetsbolag
Borgbask Holding AB	559111-5232		100	Fastighetsbolag
Borgbask Hugo AB	556990-8543		100	Fastighetsbolag
Helsingborg Ragnvalla 1 Fastigheter AB	556877-8384		100	Fastighetsbolag
Helsingborg Ör 23 Fastigheter AB	559051-6869		100	Fastighetsbolag
Helsingborg Nen 24 Fastigheter AB	559051-6851		100	Fastighetsbolag
Litreb I AB	556715-5782		100	Fastighetsbolag
Stopstorp KB	969715-6249		1	Fastighetsbolag
Ymerplan AB	556742-7199		100	Fastighetsbolag
Trumman Häggvik AB	556728-3923		100	Fastighetsbolag

Firma	Org.nr	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Godsfinkan Hammarby AB	556605-7757		100	Fastighetsbolag
Löten Vårdbostäder AB	556758-5426		100	Fastighetsbolag
Arlöv Vårdbostäder AB	556668-0566		100	Fastighetsbolag
Åldreboendet Solbacka AB	556768-3924		100	Fastighetsbolag
Fastighets AB Gudingen	556824-8396		100	Fastighetsbolag
Fastighets AB Jäsby	556824-8370		100	Fastighetsbolag
Boende Ursvik 22 AB	556912-1394		100	Fastighetsbolag
Boende Ursvik 32 AB	556912-1386		100	Fastighetsbolag
Hysesbostäder Sköndal KB	969770-9542		0,1	Fastighetsbolag
Fastighets Kommanditbolaget Mariaporten	969771-7156		0,1	Fastighetsbolag
Litreb II AB	556730-4679		100	Fastighetsbolag
Fastighets KB Majfisken 1	969790-9720		1	Fastighetsbolag
KB Sandspridaren	969747-2950		1	Fastighetsbolag
Fastighets KB Spårvagnen	969778-3125		0,1	Fastighetsbolag
Fastighets KB Sejen	969778-3158		0,1	Fastighetsbolag
Fastighets KB Lommanian	969778-3380		0,1	Fastighetsbolag
Hysesbostäder i Pålsjö Kommanditbolag	969778-3414		0,1	Fastighetsbolag
Fastighets KB Limhamns Sjöstad	969778-3117		0,1	Fastighetsbolag
Litreb Fridhem Fastigheter KB	969790-9753		1	Fastighetsbolag
Fastighets KB Adonis 2	969796-3685		0,1	Fastighetsbolag
Fastighets KB Adonis 16	969795-6457		0,1	Fastighetsbolag
Fastighets KB Tesarom 24	969796-3701		0,1	Fastighetsbolag
Fastighets KB Spårvagnen	969778-3125		99,9	Fastighetsbolag
Folksam Liv Övrig Specialplaceringar AB	559230-0841	100		<b> Holdingbolag</b> Föremålet för bolagets verksamhet ska vara att äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom samt att utöva därmed förenlig verksamhet.
Tornet Bostadsproduktion AB	556796-2682	16,67		Fastighetsbolag
Tornet Bostad Kajsa AB	556776-4500		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Koggen AB	556817-3560		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Helsingborg AB	556817-3578		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Notudden AB	556888-7581		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Rydebäck AB	556889-5634		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Boulevard AB	556889-5626		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostäder Stageglet 3 AB	556908-2125		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Sälgen 5 AB	556908-2133		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Amhult AB	556830-9925		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Lillhamra AB	556925-9475		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Vidar AB	556866-4311		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Tegnérulunden AB	556944-2220		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Järfälla AB	556914-0766		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostäder Munkebäck AB	556992-0845		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Kungsängen AB	556992-0894		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Franstorp 5 AB	556950-8764		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad LP Höjden AB	556997-8751		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Spårvagnen AB	556996-8190		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Lampan AB	556996-8166		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Lagerplatsen AB	559058-0964		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Brunnshög AB	559063-2245		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Drottninghög AB	559063-2252		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Mesanseglet AB	559063-2260		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Bettorp AB	559073-6715		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Skytten AB	559122-5791		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Tallbohov AB	559122-5833		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad LP Parken AB	559122-5825		100	Fastighetsbolag



Firma	Org.nr	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Tornet Bostad LP Plattan AB	559122-5817		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Kuggören AB	556759-8056		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Lidingö AB	556854-2863		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Jägersro AB	559195-9068		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Maria station AB	559176-2090		100	Fastighetsbolag
Tornet Bygg och Projekt AB	559209-0442		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Körsbäret AB	559210-4177		100	Fastighetsbolag
Projektutveckling GB AB	559210-4185		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Norrhöjden AB	559244-5802		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Söderhöjden AB	559244-8897		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Skog AB	559244-5794		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Natur AB	559244-8889		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Tamarinden AB	559231-1772		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Linköping AB	559250-2131		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad LP Slänten AB	559262-1238		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Åsen AB	559262-1253		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Titteridamm AB	559303-6808		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Krusbäret AB	559311-0553		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Blåbäret AB	559312-7920		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Björnbäret AB	559311-3102		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Södertälje AB	559311-3128		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad Väx AB	559311-3151		100	Fastighetsbolag
Tornet Bostad LP11 AB	559041-8462		100	Fastighetsbolag
Parkeringsbolag LP AB	559073-6707		100	Fastighetsbolag
Niterka KB	969711-9965	99		Fastighetsbolag
Niterka II KB	969712-1524	99		Fastighetsbolag
Sinoma Fastighets AB	559161-0836	10,2		Fastighetsbolag
Sinoma Argonet 6 AB	556598-3425		100	Fastighetsbolag
Sinoma Elenergin 2 AB	556746-6098		100	Fastighetsbolag
Sinoma Stenen 5 AB	559112-0745		100	Fastighetsbolag
Sinoma Gjutaren 27 AB	556925-7941		100	Fastighetsbolag
Sinoma Väst Lerum AB	556655-2518		100	Fastighetsbolag
Sinoma Backa 192:5 AB	556543-8719		100	Fastighetsbolag
Sinoma Backa 192:10 AB	556849-3273		100	Fastighetsbolag
Sinoma Bolsheden 1:4 HB	916837-5336		1	Fastighetsbolag
Sinoma Ellesbo 2:10 AB	556855-6913		100	Fastighetsbolag
Sinoma Tynnered 1:10 AB	556813-4737		100	Fastighetsbolag
Sinoma Stockholm Lisenen AB	556806-5295		100	Fastighetsbolag
Sinoma Strömledningsgatan AB	559204-5644		100	Fastighetsbolag
Sinoma Stenen 1 AB	559111-0860		100	Fastighetsbolag
Sinoma Riggen 2 AB	556821-1980		100	Fastighetsbolag
Sinoma Väst HS 31 AB	559096-7757		100	Fastighetsbolag
Sinoma Bolsheden 1:4 HB	916837-5336		99	Fastighetsbolag
AIPP Folksam Europe II KB	969778-3281	24,39		AIF-förvaltare Bolaget ska bedriva investeringsverksamhet samt därmed förenlig verksamhet. ävensom idka därmed förenlig verksamhet.
Spelbomskan KB	916405-5411	99		Fastighetsbolag
Niterka KB	969711-9965		1	Fastighetsbolag
Niterka II KB	969712-1524		1	Fastighetsbolag
Lysbomben Arkivet AB	556987-1048	100		Fastighetsbolag
Aktiebolaget Hotelinvest	556112-9171	100		Fastighetsbolag
Baskvil II Holding AB	559111-5216		100	Fastighetsbolag
Gårdbask Junior AB	556737-6941		100	Fastighetsbolag
Helsingborg Tordyveln 17 Fastigheter AB	559051-6810		100	Fastighetsbolag
Baskvil I Holding AB	559111-5240		100	Fastighetsbolag
Baskvil Fjä Fastigheter AB	559051-6844		100	Fastighetsbolag

Firma		Org.nr	Folksam Livs ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
	Baskvil Flu Fastigheter AB	559051-6836		100	Fastighetsbolag
	Baskvil Fyr Fastigheter AB	556705-7533		100	Fastighetsbolag
	Baskvil N6 Fastigheter AB	556875-1266		100	Fastighetsbolag
	Baskvil Nyp Fastigheter AB	559051-6828		100	Fastighetsbolag
	Spelbomskan KB	916405-5411		1	Fastighetsbolag
	Sicklaön Bygg Invest AB	556911-5479	37,5		Fastighetsbolag
	HavreluddEtt AB	559033-0667		100	Fastighetsbolag
	Fastighets AB Kungsbrohus	556617-8512	30		Fastighetsbolag

## Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndigheter och revisorer

**Finansinspektionen** är tillsynsmyndighet för Folksam ömsesidig livförsäkring.

Kontaktuppgifter:

**Finansinspektionen**

Box 7821

103 97 Stockholm

+46 (0)8 408 980 00

[finansinspektionen@fi.se](mailto:finansinspektionen@fi.se)

[www.fi.se](http://www.fi.se)

**Ernst & Young Aktiefbolag** är valt revisionsbolag i Folksam ömsesidig livförsäkring.

Kontaktuppgifter:

**Ernst & Young Aktiefbolag**

Box 7850

103 99 Stockholm

+46 (0)8 520 590 00

[www.ey.se](http://www.ey.se)

## Bilaga 3 Kvantitativa tabeller

## S.02.01.02

## Balansräkning

## Tillgångar

Immateriella tillgångar
Uppskjutna skattefordringar
Överskott av pensionsförmåner
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)
Fastighet (annat än för eget bruk)
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag
Aktier
Aktier - börsnoterade
Aktier - icke börsnoterade
Obligationer
Statsobligationer
Företagsobligationer
Strukturerade produkter
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter
Investeringsfonder
Derivat
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel
Övriga investeringar
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal
Lån och hypotekslån
Lån på försäkringsbrev
Lån och hypotekslån till fysiska personer
Andra lån och hypotekslån
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring
Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
Återförsäkringsfordringar
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)
Egna aktier (direkt innehav)
Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats
Kontanter och andra likvida medel
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans
<b>Summa tillgångar</b>

	Solvens II- värde
	C0010
<b>R0030</b>	-
<b>R0040</b>	-
<b>R0050</b>	-
<b>R0060</b>	3 750 000
<b>R0070</b>	110 196 825
<b>R0080</b>	1 670 500
<b>R0090</b>	13 406 857
<b>R0100</b>	34 258 628
<b>R0110</b>	33 259 850
<b>R0120</b>	998 778
<b>R0130</b>	51 495 243
<b>R0140</b>	18 172 080
<b>R0150</b>	33 323 163
<b>R0160</b>	-
<b>R0170</b>	-
<b>R0180</b>	6 846 989
<b>R0190</b>	2 027 193
<b>R0200</b>	359 706
<b>R0210</b>	131 709
<b>R0220</b>	1 255 774
<b>R0230</b>	2 805 425
<b>R0240</b>	1 956
<b>R0250</b>	-
<b>R0260</b>	2 803 468
<b>R0270</b>	25 481
<b>R0280</b>	1 913
<b>R0290</b>	-
<b>R0300</b>	1 913
<b>R0310</b>	23 568
<b>R0320</b>	23 568
<b>R0330</b>	-
<b>R0340</b>	-
<b>R0350</b>	-
<b>R0360</b>	1 199
<b>R0370</b>	-
<b>R0380</b>	691 165
<b>R0390</b>	-
<b>R0400</b>	-
<b>R0410</b>	5 059 621
<b>R0420</b>	15 821
<b>R0500</b>	123 801 309

	Solvens II- värde
	C0010
<b>Skulder</b>	
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510 908 897
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520 -
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530 -
Bästa skattning	R0540 -
Riskmarginal	R0550 -
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560 908 897
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570 -
Bästa skattning	R0580 850 089
Riskmarginal	R0590 58 808
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600 61 886 757
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610 1 076 616
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620 -
Bästa skattning	R0630 1 006 901
Riskmarginal	R0640 69 714
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650 60 810 141
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660 -
Bästa skattning	R0670 56 741 854
Riskmarginal	R0680 4 068 288
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690 1 610 009
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700 -
Bästa skattning	R0710 1 515 966
Riskmarginal	R0720 94 043
Eventualförpliktelser	R0740 -
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750 3 056 949
Pensionsåtaganden	R0760 69 602
Depåer från återförsäkrare	R0770 -
Uppskjutna skatteskulder	R0780 661 893
Derivat	R0790 349 878
Skulder till kreditinstitut	R0800 2 178 126
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810 -
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820 25 443
Återförsäkringsskulder	R0830 178
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840 1 341 483
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 333 669
<b>Summa skulder</b>	R0900 72 422 882
<b>Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder</b>	R1000 51 378 427

## S.04.05.21 Försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring per land

		De fem största länderna: skadeförsäkring	
		Hemland	Övriga länder
		C0010	C0020
<b>Premieinkomster – brutto</b>		-	-
Bruttopremieinkomster (direkt försäkring)	<b>R0020</b>	688 092	56
Bruttopremieinkomster (proportionell återförsäkring)	<b>R0021</b>	-	-
Bruttopremieinkomster (icke-proportionell återförsäkring)	<b>R0022</b>	-	-
<b>Intjänade premier – brutto</b>		-	-
Intjänade premier brutto (direkt försäkring)	<b>R0030</b>	688 092	56
Intjänade premier brutto (proportionell återförsäkring)	<b>R0031</b>	-	-
Intjänade premier brutto (icke-proportionell återförsäkring)	<b>R0032</b>	-	-
<b>Inträffade skador (brutto)</b>		-	-
Inträffade skador (direkt försäkring)	<b>R0040</b>	712 760	58
Inträffade skador (proportionell återförsäkring)	<b>R0041</b>	-	-
Inträffade skador (icke-proportionell återförsäkring)	<b>R0042</b>	-	-
<b>Uppkomna kostnader (brutto)</b>		-	-
Uppkomna kostnader brutto (direkt försäkring)	<b>R0050</b>	153 536	13
Uppkomna kostnader brutto (proportionell återförsäkring)	<b>R0051</b>	-	-
Uppkomna kostnader brutto (icke-proportionell återförsäkring)	<b>R0052</b>	-	-

## S.04.05.21 Försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring per land

		De fem största länderna: livförsäkring	
		Hemland	Övriga länder
		C0030	C0040
Bruttopremieinkomster	<b>R1020</b>	6 236 932	3 137
Intjänade premier brutto	<b>R1030</b>	6 236 911	3 137
Inträffade skador	<b>R1040</b>	6 068 156	0
Uppkomna kostnader brutto	<b>R1050</b>	883 698	423

## 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
<b>Premieinkomst</b>										
Brutto – direkt försäkring	<b>R0110</b>	-	688 148	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	<b>R0120</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	<b>R0130</b>									
Återförsäkrares andel	<b>R0140</b>	-	5	-	-	-	-	-	-	-
Netto	<b>R0200</b>	-	688 143	-	-	-	-	-	-	-
<b>Intjänade premier</b>										
Brutto – direkt försäkring	<b>R0210</b>	-	688 148	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	<b>R0220</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	<b>R0230</b>									
Återförsäkrares andel	<b>R0240</b>	-	5	-	-	-	-	-	-	-
Netto	<b>R0300</b>	-	688 143	-	-	-	-	-	-	-
<b>Inträffade skadekostnader</b>										
Brutto – direkt försäkring	<b>R0310</b>	-	712 818	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	<b>R0320</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	<b>R0330</b>									
Återförsäkrares andel	<b>R0340</b>	-	-9	-	-	-	-	-	-	-
Netto	<b>R0400</b>	-	712 828	-	-	-	-	-	-	-

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
<b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Uppkomna kostnader</b>	R0550	-	153 549	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter</b>	R1210									
<b>Totala kostnader</b>	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
<b>Premieinkomst</b>									
Brutto – direkt försäkring	<b>R0110</b>	-	-	-					688 148
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	<b>R0120</b>	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	<b>R0130</b>				-	-	-	-	-
Återförsäkrars andel	<b>R0140</b>	-	-	-	-	-	-	-	5
Netto	<b>R0200</b>	-	-	-	-	-	-	-	688 143
<b>Intjänade premier</b>									
Brutto – direkt försäkring	<b>R0210</b>	-	-	-					688 148
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	<b>R0220</b>	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	<b>R0230</b>				-	-	-	-	-
Återförsäkrars andel	<b>R0240</b>	-	-	-	-	-	-	-	5
Netto	<b>R0300</b>	-	-	-	-	-	-	-	688 143
<b>Inträffade skadekostnader</b>									
Brutto – direkt försäkring	<b>R0310</b>	-	-	-					712 818
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	<b>R0320</b>	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	<b>R0330</b>				-	-	-	-	-
Återförsäkrars andel	<b>R0340</b>	-	-	-	-	-	-	-	-9
Netto	<b>R0400</b>	-	-	-	-	-	-	-	712 828
<b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>									
Brutto – direkt försäkring	<b>R0410</b>	-	-	-					-

		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 proportionell återförsäkring	<b>R0420</b>	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	<b>R0430</b>				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	<b>R0440</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	<b>R0500</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Uppkomna kostnader</b>	<b>R0550</b>	-	-	-	-	-	-	-	153 549
<b>Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter</b>	<b>R1210</b>								-
<b>Totala kostnader</b>	<b>R1300</b>								153 549

		Affärsgruppen 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
<b>Premieinkomst</b>										
Brutto	<b>R1410</b>	223 473	4 566 996	90 980	1 357 040	-	-	394	1 186	6 240 069
Återförsäkrarens andel	<b>R1420</b>	9 187	19	-	1 528	-	-	1	-	10 735
Netto	<b>R1500</b>	214 285	4 566 977	90 980	1 355 512	-	-	393	1 186	6 229 334
<b>Intjänade premier</b>										
Brutto	<b>R1510</b>	223 452	4 566 996	90 980	1 357 040	-	-	394	1 186	6 240 048
Återförsäkrarens andel	<b>R1520</b>	9 187	19	-	1 528	-	-	1	-	10 735
Netto	<b>R1600</b>	214 265	4 566 977	90 980	1 355 512	-	-	393	1 186	6 229 313
<b>Inträffade skadekostnader</b>										
Brutto	<b>R1610</b>	252 971	4 330 692	70 753	1 429 227	-	-	-12 917	455	6 071 181
Återförsäkrarens andel	<b>R1620</b>	3 709	-	-	-	-	-	-3	-	3 706
Netto	<b>R1700</b>	249 263	4 330 692	70 753	1 429 227	-	-	-12 915	455	6 067 475
<b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>										
Brutto	<b>R1710</b>	-556	414 031	-	19 671	-	-	-	-	433 146
Återförsäkrarens andel	<b>R1720</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	<b>R1800</b>	-556	414 031	-	19 671	-	-	-	-	433 146
<b>Uppkomna kostnader</b>	<b>R1900</b>	56 246	620 984	17 640	173 731	-	-	2 062	6 497	877 160
<b>Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter</b>	<b>R2510</b>									-6 018
<b>Totala kostnader</b>	<b>R2600</b>									871 142
<b>Totalt belopp för återköp</b>	<b>R2700</b>	-	1 664 255	-	-	-	-	-	-	1 664 255

## 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)	
		C0030	C0040	C0050	C0060				C0070
<b>Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>	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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal</b>									
<b>Bästa skattning Bästa</b>									
<b>Bästa skattning, brutto</b>	R0030	56 049 237	1 515 966	-	692 617	-	-	-	58 257 819
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	56 049 237	1 515 966	-	692 617	-	-	-	58 257 819
<b>Riskmarginal</b>	R0100	3 886 139	94 043		182 146			3	4 162 331
<b>Försäringstekniska avsättningar – totalt</b>	R0200	59 935 376	1 610 009		874 762			3	62 420 150

	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
<b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>	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	-		-	-	-
<b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal</b>						
<b>Bästa skattning</b>						
<b>Bästa skattning, brutto</b>	R0030	1 004 894	-	-	2 007	1 006 901
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	23 566	-	-	2	23 568
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	981 328	-	-	2 006	983 334
<b>Riskmarginal</b>	R0100	69 666		-	48	69 714
<b>Försäkringstekniska avsättningar – totalt</b>	R0200	1 074 561		-	2 055	1 076 616

## S.17.01.02

## Försäringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetsskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
<b>Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>	<b>R0010</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	<b>R0050</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal</b>										
<b>Bästa skattning</b>										
Premieavsättningar										
Brutto	<b>R0060</b>	-	154 310	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	<b>R0140</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto	<b>R0150</b>	-	154 310	-	-	-	-	-	-	-
<b>Skadeavsättningar</b>										
Brutto	<b>R0160</b>	-	695 779	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	<b>R0240</b>	-	1 913	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	<b>R0250</b>	-	693 866	-	-	-	-	-	-	-

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring									
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	-	850 089	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning totalt – netto	R0270	-	848 175	-	-	-	-	-	-
Riskmarginal	R0280	-	58 808	-	-	-	-	-	-

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring									
Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	
Försäkringstekniska avsättningar – totalt									
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	-	908 897	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	1 913	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	-	906 983	-	-	-	-	-	-

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade-försäkrings-förpliktelse
	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
<b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>	R0010	-	-	-	-	-	-	-
<b>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</b>	R0050	-	-	-	-	-	-	-
<b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal</b>								
<b>Bästa skattning</b>								
Premieavsättningar								
Brutto	R0060	-	-	-	-	-	-	154 310
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-	-	-	-	-	-	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	-	-	-	-	-	-	154 310
<b>Skadeavsättningar</b>								
Brutto	R0160	-	-	-	-	-	-	695 779
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-	1 913
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	-	-	-	-	-	-	693 866
<b>Bästa skattning totalt – brutto</b>	R0260	-	-	-	-	-	-	850 089
<b>Bästa skattning totalt – netto</b>	R0270	-	-	-	-	-	-	848 175
<b>Riskmarginal</b>	R0280	-	-	-	-	-	-	58 808



	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring			Total skade-försäkrings-förpliktelse	
	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring		Icke-proportionell egendoms-återförsäkring
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
<b>Försäkringstekniska avsättningar – totalt</b>								
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	<b>R0320</b>	-	-	-	-	-	-	908 897
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	<b>R0330</b>	-	-	-	-	-	-	1 913
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	<b>R0340</b>	-	-	-	-	-	-	906 983

## S.19.01.21

## Skadeförsäkringsersättningar

## Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår 

Z0010	Skadeår
-------	---------

## Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

Föregående	År	Utvecklingsår										Under innevarande år	Summa av år (ackumulerad)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +	C0170
	R0100												32 724		
N-9	R0160	189 443	217 343	73 051	34 752	10 944	5 257	2 913	2 777	3 496	826		R0100	24 389	1 373 161
N-8	R0170	233 776	242 921	76 962	28 504	17 554	10 801	7 380	6 582	3 677			R0160	826	540 802
N-7	R0180	235 917	215 177	63 679	29 174	16 145	10 142	8 018	4 882				R0170	3 677	628 156
N-6	R0190	226 620	189 449	57 076	27 415	14 186	11 310	5 772					R0180	4 882	583 134
N-5	R0200	266 256	205 148	55 366	25 745	14 108	10 114						R0190	5 772	531 826
N-4	R0210	280 528	201 946	53 254	25 771	14 518							R0200	10 114	576 736
N-3	R0220	275 097	211 084	60 304	22 714								R0210	14 518	576 016
N-2	R0230	279 033	255 161	61 800									R0220	22 714	569 198
N-1	R0240	236 219	208 928										R0230	61 800	595 994
N	R0250	294 612											R0240	208 928	445 148
													R0250	294 612	294 612
													R0260	652 230	6 714 784
													<b>Total</b>		

## Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

	År	Utvecklingsår										Årets slut (diskonterade data)			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300			
Föregående	R0100											109 354	R0100	51 516	
N-9	R0160	-	-	167 769	92 326	83 358	60 891	9 338	5 112	3 228	2 495		R0160	2 163	
N-8	R0170	-	239 981	152 555	39 764	12 800	7 174	4 046	890	2 410			R0170	2 339	
N-7	R0180	530 130	218 588	141 866	22 408	16 545	10 095	3 956	2 701				R0180	2 610	
N-6	R0190	472 095	227 566	51 694	31 732	19 191	9 194	6 951					R0190	6 701	
N-5	R0200	396 627	116 891	60 152	32 466	18 741	13 964						R0200	13 378	
N-4	R0210	357 063	118 642	61 217	34 727	25 019							R0210	23 786	
N-3	R0220	340 452	120 722	64 079	41 014								R0220	38 752	
N-2	R0230	344 588	135 214	73 907									R0230	69 770	
N-1	R0240	329 720	120 887										R0240	114 407	
N	R0250	388 045											R0250	370 358	
													Total	R0260	695 779

**S.23.01.01**  
**Kapitalbas**

	Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35</b>					
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)					
<b>R0010</b>	-	-		-	
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital					
<b>R0030</b>	-	-		-	
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag					
<b>R0040</b>	-	-		-	
Efterställda medlemskonton					
<b>R0050</b>	-		-	-	-
Överskottsmedel					
<b>R0070</b>	40 265 050	40 265 050			
Preferensaktier					
<b>R0090</b>	-		-	-	-
Överkursfond relaterad till preferensaktier					
<b>R0110</b>	-		-	-	-
Avstämningsreserv					
<b>R0130</b>	11 113 377	11 113 377			
Efterställda skulder					
<b>R0140</b>	-		-	-	-
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto					
<b>R0160</b>	-				-
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan					
<b>R0180</b>	-	-	-	-	-
<b>Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II</b>					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II					
<b>R0220</b>	-				
<b>Avdrag</b>					
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut					
<b>R0230</b>	-	-	-	-	
<b>Totalt primärkapital efter avdrag</b>	<b>R0290</b>	51 378 427	51 378 427	-	-

**Tilläggskapital**Obetalt och ej infortrat garantikapital  
inlösningsbart på begäran**R0300**

-

-

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

-

-

Obetalda och ej infortrade  
preferensaktier inlösningsbara på  
begäran**R0320**

-

-

-

Ett rättsligt bindande åtagande att på  
begäran teckna och betala för  
efterställda skulder**R0330**

-

-

-

Bankkreditiv och garantier enligt  
artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG**R0340**

-

-

Andra bankkreditiv och garantier än  
enligt artikel 96.2 i direktiv  
2009/138/EG**R0350**

-

-

-

Framtida fordran av ytterligare  
bidrag från medlemmar enligt artikel  
96.3 första stycket i direktiv  
2009/138/EG**R0360**

-

-

Framtida fordran av ytterligare  
bidrag från medlemmar– andra än  
enligt artikel 96.3 första stycket i  
direktiv 2009/138/EG**R0370**

-

-

-

Annat tilläggskapital

**R0390**

-

-

-

**Sammanlagt tilläggskapital****R0400**

-

-

-

**Tillgänglig och medräkningsbar  
kapitalbas**Total tillgänglig kapitalbas för att  
täcka solvenskapitalkravet**R0500**

51 378 427

51 378 427

-

-

-

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

51 378 427

51 378 427

-

-

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

51 378 427

51 378 427

-

-

-

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

51 378 427

51 378 427

-

-

**Solvenskapitalkrav****R0580**

28 082 763

**Minimikapitalkrav****R0600**

7 020 691

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

1,83

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

7,32

		C0060	
<b>Avstämningsreserv</b>			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	<b>R0700</b>	51 378 427	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	<b>R0710</b>	-	
Förtutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	<b>R0720</b>	-	
Andra primärkapitalposter	<b>R0730</b>	40 265 050	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	<b>R0740</b>	-	
<b>Avstämningsreserv</b>	<b>R0760</b>	11 113 377	
<b>Förväntade vinster</b>			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	<b>R0770</b>	51 704	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	<b>R0780</b>	-	
<b>Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier</b>	<b>R0790</b>	51 704	

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

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

**Beräkning av solvenskapitalkrav**

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

**Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg**

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

**Solvenskapitalkrav****Övrig information om solvenskapitalkrav**

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

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	24 130 936		Förenklingar används ej
R0020	257 174		
R0030	9 371 506	NEJ	Förenklingar används
R0040	580 547	NEJ	Förenklingar används ej
R0050	-	NEJ	Förenklingar används ej
R0060	-6 096 412		
R0070	-		
R0100	28 243 751		

**C0100**

R0130	289 533
R0140	0
R0150	-450 522
R0160	0
R0200	28 082 763
R0210	0
R0211	0
R0212	0
R0213	0
R0214	0
R0220	28 082 763
R0400	0
R0410	0
R0420	0
R0430	0
R0440	0

**S.25.01.21**

**Metod för beräkning av skattesats**

Metod baserad på genomsnittlig skattesats

	<b>Ja/Nej</b>
	<b>C0109</b>
<b>R0590</b>	Tillvägagångssätt baseras på genomsnittlig skattesats

**Beräkning av justeringsbeloppet för förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter**

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

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

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

	<b>Förlusttäcknings- kapacitet hos uppskjutna skatter</b>
	<b>C0130</b>
<b>R0640</b>	-450 522
<b>R0650</b>	-450 522
<b>R0660</b>	0
<b>R0670</b>	0
<b>R0680</b>	0
<b>R0690</b>	0



**S.28.02.01****Minimikapitalkrav – Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet**

	Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkrings- verksamhet
	Minimikapitalkrav (NL,NL) Resultat	Minimikapitalkrav (NL,L) Resultat
	C0010	C0020
<b>Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring</b>	R0010 169 603	-

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

**Skadeförsäkrings-  
verksamhet****Livförsäkrings-  
verksamhet**

	Bästa skattning och försäkrings- tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premie- inkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkrings- tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premie- inkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0030	C0040	C0050	C0060
<b>R0020</b>	-	-	-	-
<b>R0030</b>	848 175	688 143	-	-
<b>R0040</b>	-	-	-	-
<b>R0050</b>	-	-	-	-
<b>R0060</b>	-	-	-	-
<b>R0070</b>	-	-	-	-
<b>R0080</b>	-	-	-	-
<b>R0090</b>	-	-	-	-
<b>R0100</b>	-	-	-	-
<b>R0110</b>	-	-	-	-
<b>R0120</b>	-	-	-	-
<b>R0130</b>	-	-	-	-
<b>R0140</b>	-	-	-	-
<b>R0150</b>	-	-	-	-
<b>R0160</b>	-	-	-	-
<b>R0170</b>	-	-	-	-



**Övergripande beräkning av minimikapitalkrav**

		<b>C0130</b>
Linjärt minimikapitalkrav	<b>R0300</b>	2 902 739
Solvenskapitalkrav	<b>R0310</b>	28 082 763
Högsta minimikapitalkrav	<b>R0320</b>	12 637 243
Lägsta minimikapitalkrav	<b>R0330</b>	7 020 691
Kombinerat minimikapitalkrav	<b>R0340</b>	7 020 691
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	<b>R0350</b>	79 244
		<b>C0130</b>
<b>Minimikapitalkrav</b>	<b>R0400</b>	7 020 691

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

		<b>Skadeförsäkrings- verksamhet</b>	<b>Livförsäkrings- verksamhet</b>
		<b>C0140</b>	<b>C0150</b>
Teoretisk linjärt minimikapitalkrav	<b>R0500</b>	169 603	2 733 136
Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)	<b>R0510</b>	1 640 838	26 441 924
Teoretiskt högsta minimikapitalkrav	<b>R0520</b>	738 377	11 898 866
Teoretiskt minsta minimikapitalkrav	<b>R0530</b>	410 210	6 610 481
Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav	<b>R0540</b>	410 210	6 610 481
Tröskelvärde för de teoretiska minimikapitalkravet	<b>R0550</b>	31 934	47 310
Teoretiskt minimikapitalkrav	<b>R0560</b>	410 210	6 610 481