

Solvens- och verksamhetsrapport

Folksam ömsesidig sakförsäkring

1 januari – 31 december 2023

2023

Folksam

Inledning

Folksam ömsesidig sakförsäkring (Folksam Sak) är ett moderföretag som tillsammans med sina dotterföretag och övriga företag som är föremål för ägarintresse utgör försäkringsgruppen Folksam Sak-gruppen, en försäkringsgrupp i vilken Folksam Sak utgör moderföretag.

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.

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

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

I SFCR ställs krav på att materiella förändringar under rapporteringsperioden ska belysas. Folksam Sak-gruppen har utifrån detta krav definierat vad som ska bedömas vara materiella eller väsentliga förändringar och som därmed ska beskrivas i rapporterna. Folksam Sak-gruppen arbetar löpande med att utveckla och förbättra verksamheten och dess styrning, vilket inbegriper gradvis utveckling och kontinuerliga förbättringar som i sig inte bedöms som väsentliga eller materiella.

Förändringar av strategier, inriktningar, värderingar eller likande generella förändringar ska bedömas som materiella eller väsentliga och ska beskrivas i rapporterna. För bedömning av materiella eller väsentliga förändringar i redovisade siffror under rapporteringsperioden har ett riktvärde om en förändring större än 10 procent antagits. Dessa förändringar kan till exempel avse förändringar på marknaden, i bestånd eller utveckling av till exempel skadekostnad. Generellt gäller dock att förändringar som ur ett informationshänseende inte bedöms påverka mottagarens bedömning eller uppfattning om försäkringsföretagen eller gruppen kan anses vara icke materiella eller icke väsentliga och beskrivs därmed inte i rapporten.

Styrelsen har fastställt denna rapport för Folksam Sak den 21 mars 2024. Rapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisor.

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

Innehållsförteckning

Sammanfattning	4
A. Verksamhet och resultat	5
A.1 Verksamhet	5
A.2 Försäkringsresultat	5
A.3 Investeringsresultat	6
A.4 Resultat från övriga verksamheter	7
A.5 Övrig information	7
B. Företagsstyrningssystem	8
B.1 Allmän information om företagsstyrning	8
B.2 Lämplighetskrav	10
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	11
B.4 System för intern kontroll	14
B.5 Internrevision	15
B.6 Aktuariefunktion	15
B.7 Uppdragsavtal	15
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	16
C. Riskprofil	16
C.1 Försäkringsrisk	16
C.2 Marknadsrisk	17
C.3 Kreditrisk	21
C.4 Likviditetsrisk	22
C.5 Operativ risk	23
C.6 Övriga materiella risker	24
C.7 Övrig information	25
D. Värdering för solvensändamål	26
D.1 Tillgångar	26
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	29
D.3 Andra skulder	33
D.4 Alternativa värderingsmetoder	34
D.5 Övrig information	36
E. Solvenssituation	36
E.1 Kapitalbas	36
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	37
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	38
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	38
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	38
E.6 Övrig information	38
Bilaga 1 Folksam Saks ägarandelar i dotterföretag och övriga företag som är föremål för ägarintresse	39
Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndighet och revisor	43
Bilaga 3 Kvantitativa tabeller	44

Sammanfattning

Folksam ömsesidig sakförsäkring, org nr 502006-1619 (Folksam Sak) är ett ömsesidigt försäkringsföretag vilket innebär att företaget ägs av sina försäkringstagare. Några andra ägare till företaget finns inte. Folksam Sak är moderföretag i Folksam Sak-gruppen. Folksam sak erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- boende- och personförsäkringar som bas kompletterat med företagsförsäkringar inom särskilt utvalda områden.

Försäljningen (premieintäkterna) ökade under 2023 med 2 procent till 14 607 (14 257) miljoner kronor. Samtliga grenar förutom Motorfordon ökade, störst var ökningen inom affärgrenen Egendom där premieintäkten uppgick till 6 378 miljoner kronor, en ökning med 290 miljoner kronor. Investeringsresultatet uppgick till 3 456 (-1 424) miljoner kronor, merparten av resultatet hänför sig till en positiv utveckling både för aktier och räntebärande placeringar.

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 Sak bygger på tre ansvarslinjer som inkluderar verkställande direktörens (vd:s) risk- och kontrollfunktioner (aktuariefunktionen, riskhanteringsfunktionen och funktionen för regelefterlevnad) samt styrelsens kontrollorgan (internrevisionen). Internkontrollsystemet omfattar alla väsentliga processer i företaget, däribland processen för finansiell rapportering och tillsynsrapportering. Utläggning av verksamhet som är av väsentlig betydelse för försäkringsrörelsen sker enligt en särskild process för hantering av uppdragsavtal.

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

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

Skillnaden mellan det verkliga värdet på företagets tillgångar och skulder benämns kapitalbas. Vid årets utgång uppgick kapitalbasen i Folksam Sak till 26 821 (26 393) miljoner kronor. Kapitalbasen översteg med god marginal det legala kapitalkravet i Folksam Sak som uppgick till 10 525 (9 928) miljoner kronor. Kapitalbasen ställd i relation till det legala kapitalkravet (solvenskvoten) uppgick till 2,55 (2,66).

Väsentliga händelser efter verksamhetsårets slut

Finansinspektionen (FI) har meddelat att man kommer att genomföra en undersökning av Folksam Saks 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 Sak ömsesidig sakförsäkring, org. nr. 502006-1619 (Folksam Sak) är ett ömsesidigt försäkringsföretag vilket innebär att företaget ägs av sina försäkringstagare. Några andra ägare till företaget finns inte. Folksam Sak är moderföretag i Folksam Sak-gruppen.

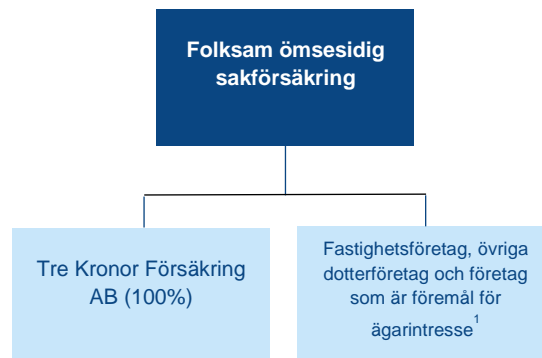
Folksam Sak erbjuder ett fullsortiment av försäkringar till hushåll och privatpersoner med bil- och boendeförsäkringar som bas kompletterat med bland annat sjuk- och olycksfallsförsäkring, samt företagsförsäkringar inom utvalda områden. Folksam Saks verksamhet bedrivs med inriktning på den svenska marknaden.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

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

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

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

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



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

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultatet redovisas enligt finansiella redovisningen. Premieintäkten för Folksam Sak uppgick till 14 607 miljoner kronor vilket var en ökning med 350 miljoner kronor eller 2 procent jämfört med föregående år. Samtliga grenar förutom Motorfordon ökade. Störst var ökningen inom affärgrenen Egendom där premieintäkten uppgick till 6 378 miljoner kronor, en ökning med 290 miljoner kronor, följt av Sjuk och olycksfall som ökade med 107 miljoner kronor vilket gav en premieintäkt på 2 611 miljoner kronor.

Försäkringsersättningarna uppgick till 11 896 miljoner kronor vilket gav en ökning med 6 procent eller 631 miljoner kronor jämfört med föregående år. Ökningen var driven av skadekostnadsinflation samt natur- och brandskador samtidigt som en högre avvecklingsvinst dämpade effekten av dessa.

Driftskostnaderna uppgick till 3 370 miljoner kronor vilket var en ökning med 13 procent eller 398 miljoner kronor jämfört med föregående år. Den främsta anledningen var högre kostnader för förmånsbestämd pension på grund av inflationsdriven värdesäkring.

Försäkringsresultatet uppgick till -659 miljoner kronor vilket var en försämring med 679 miljoner kronor jämfört med föregående år. Det försämrade resultatet var en följd av både högre försäkringsersättningar och driftskostnader.

Försäkringsresultat 2023-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	2 611	1 313	3 501	6 378	804	14 607
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-1 715	-532	-3 050	-5 765	-834	-11 896
Driftskostnader ¹	-563	-366	-784	-1 437	-220	-3 370
Summa	332	415	-332	-823	-250	-659

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

Försäkringsresultat 2022-12-31, Mkr	Sjuk- och olycksfall	Trafik	Motor- fordon	Egendom	Övriga affärs- grenar	Total
Premieintäkter (f e r)	2 504	1 277	3 661	6 088	727	14 257
Försäkringsersättningar (f e r) ¹	-1 871	-876	-2 793	-5 014	-710	-11 265
Driftskostnader ¹	-503	-354	-686	-1 239	-191	-2 972
Summa	130	47	183	-165	-174	20

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

A.3 Investeringsresultat

Företagets investeringsresultat uppgick till 3 456 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 17 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 1 482 miljoner kronor.

Räntebärande placeringar utgjorde vid utgången av året cirka 62 procent av de totala tillgångarna. Obligationsräntorna sjönk under året vilket resulterade i ett positivt resultat och avkastningen för räntebärande placeringar blev 1 773 miljoner kronor.

Alternativa placeringar utgjorde vid utgången av året cirka 11 procent av de totala tillgångarna. Avkastningen blev under året negativ och uppgick till -212 miljoner kronor, till största del beroende på nedjustering av värdet på innehavet i Heimstaden Bostad AB. Strategiska placeringar utgjorde vid utgången av året cirka 2 procent av de totala tillgångarna och avkastade under året 120 miljoner kronor.

Fastigheter utgjorde vid utgången av året cirka 9 procent av de totala tillgångarna och avkastade -231 miljoner kronor.

Totalavkastningstabell, Mkr	Ingående marknadsvärde 2023-01-01	Utgående marknadsvärde 2023-12-31	Total- avkastning 2023	Total- avkastning 2023 %	Total- avkastning 2022 %
Räntebärande placeringar	32 825	32 881	1 773	5,6	-5,2
Aktier	8 477	8 784	1 482	18,5	-4,0
Alternativa placeringar	5 355	5 614	-212	-3,6	15,4
Fastigheter	4 595	4 839	-231	-4,5	5,6
Strategiska placeringar	808	877	120	15,6	4,4
Summa	52 059	52 995	2 932	5,8	-2,3

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

Investeringsresultat 2023-12-31, Mkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Byggnader och mark	75	0	-45	-145	-115
Aktier och andelar	813	968	0	0	1 781
Räntebärande värdepapper	112	1 474	-544	0	1 042
Övriga placeringstillgångar	719	5	0	0	724
Övriga finansiella kostnader			-29	0	-29
Valutakurs	53		0		53
Investeringsresultat	1 772	2 446	-617	-145	3 456
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					37
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					-6
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					-555
Totalavkastning enligt TAT					2 932

Investeringsresultat 2022-12-31, Mkr	Intäkter	Orealiserade vinster	Kostnader	Orealiserade förluster	Summa
Byggnader och mark	72	64	-37	0	99
Aktier och andelar	512	0	-25	-851	-364
Räntebärande värdepapper	25	0	-133	-2 539	-2 647
Övriga placeringstillgångar	775	0	0	0	775
Övriga finansiella kostnader			-23	-5	-28
Valutakurs	741		0		741
Investeringsresultat	2 125	64	-218	-3 395	-1 424
Justeringar för poster i resultaträkningen som inte ingår i TAT					62
Justeringar pga skillnad i prisprofiler mellan resultaträkningen och TAT					12
Justeringar pga skillnad i värderingsprinciper mellan resultaträkningen och TAT					153
Totalavkastning enligt TAT					-1 197

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Folksam Sak har ingått ett antal operationella leasingavtal som huvudsakligen gäller hyra av lokaler. Total leasingkostnad för året uppgick till 78 (77) miljoner kronor. Vidare har Folksam Sak ingått operationella leasingavtal avseende uthyrning av lokaler med en hyresintäkt uppgående till 28 (28) miljoner kronor under året.

A.5 Övrig information

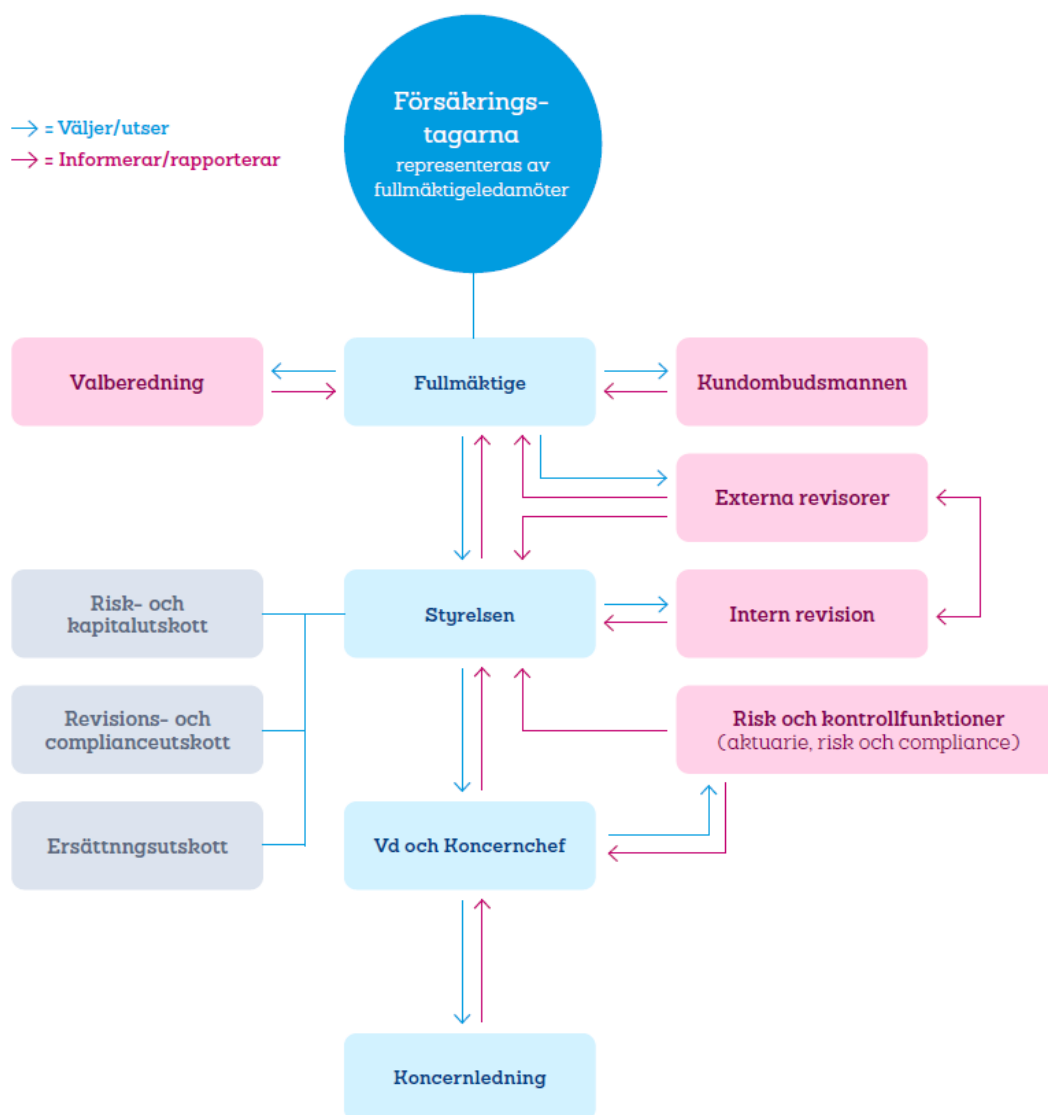
Det förekommer ingen övrig materiell information avseende verksamhet och resultat.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrning

B.1.1 Bolagsstyrningsstruktur, ansvar och rapporteringsvägar

Folksam Sak ägs av sina försäkringstagare och det finns inga andra ägare i företaget. Försäkringstagarnas (delägarnas) inflytande i form av rösträtt, yttranderätt och förslagsrätt utövas på fullmäktigemötet genom särskilt valda fullmäktigeledamöter. Folksam Sak har totalt 60 fullmäktigeledamöter² 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.



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

² Beslut fattades på ordinarie stämma 2023 om ändring av bland annat antalet fullmäktigeledamöter från 80 till 60 fullmäktigeledamöter.

organisation och ansvarsfördelning. Styrelsen i Folksam Sak 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 utgör riskhanteringsfunktion, funktionen för regelefterlevnad (compliancefunktionen), aktuariefunktionen samt internrevision. Dessa är skilda från motsvarande funktioner i Folksam Liv-gruppen och fristående från den operativa verksamhet som kontrolleras.

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

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

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

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

B.1.2 Ersättningspolicy

Principer för ersättningar till vd och andra ledande befattningshavare fastställs årligen av 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 Sak har fastställt en Ersättningspolicy i Folksam Sak som anger grunder och principer för ersättningar till övriga anställda i företaget. För vd och koncernledning samt för övriga anställda som kan påverka Folksam Saks 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 Saks övergripande mål fastställt av styrelsen och som gäller för alla anställda inom Folksam Sak med dotterföretag. Det företagsgemensamma belöningsprogrammet syftar till att öka medarbetarnas engagemang och motivation att arbeta mot Folksam Saks mål. Utfallet i belöningsprogrammet växlas obligatoriskt till en individuell tjänstepensionsförsäkring.

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

B.2 Lämplighetskrav

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

- Försäkrings- och finansmarknad
- Affärsstrategi och affärsmodeller
- Företagsstyrning
- Finansiell och aktuariell analys
- 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 Sak 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 det aktuella 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 risker som kan påverka företagets förutsättningar att nå sina mål, analysera dessa, besluta om hur de ska hanteras samt utforma, planera och genomföra åtgärder för att hantera riskerna. 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 riskkategori. Riskhantering och mätning av specifika risker beskrivs i avsnitt C.

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

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

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

B.3.2 Riskapitramverket

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

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

B.3.3 Riskhanteringsprocessen

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



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

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

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

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

Verksamheten genomför beslutade åtgärder samt följer upp att åtgärderna får avsedd effekt. Riskhanteringsfunktionen 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 bedömning av och beslut om placeringsverksamheten. CFO rapporterar, minst fyra gånger per år, företagets ekonomiska ställning till vd och styrelse.

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

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

B.3.4 Tre ansvarslinjer

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

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

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

B.3.5 Riskhanteringsfunktionen

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

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

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

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

B.4 System för intern kontroll

B.4.1 Ramverk för intern kontroll

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

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

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

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

B.5 Internrevision

Internrevisionsfunktionen är direkt underställd och rapporterar till styrelsen och ska vara fristående från den verksamhet som ska utvärderas. Styrelsen utser ansvarig för internrevisionsfunktionen i Folksam Sak och Folksam Sak-gruppen, tillika sektionschef (internrevisionschef). Sektionen internrevision Sak utför internrevision inom hela Folksam Sak-gruppen och för en effektiv styrning och samordning av resurser ska internrevisionschefen vara ansvarig för internrevisionsfunktionen i Folksam Sak. Respektive dotterföretag inom Folksam Sak-gruppen ska ha en internrevisionsfunktion.

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

Internrevisionens arbete ska bedrivas i enlighet med internationella standarder för yrkesmässigt utförande av internrevision samt den yrkesetiska koden, vilka tillsammans omfattar samtliga delar av det som bland annat framgår av det internationella ramverket International Professional Practices Framework (IPPF). Internrevisionsfunktionen följer även tillämpliga lagar och regler avseende internrevisionsfunktionens ansvar och uppgifter.

B.6 Aktuariefunktion

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

Aktuariefunktionen för Folksam Sak ansvarar för att samordna de försäkringstekniska beräkningarna, vilket bland annat innebär att säkerställa lämpligheten i använda metoder och antaganden samt att validera kvaliteten i beräkningar och underliggande data. Aktuariefunktionen ansvarar också för att bidra till företagets riskhanteringssystem, bedöma försäkringsrisker samt att analysera nya lagar och föreskrifter som påverkar ansvarsområdet. Aktuariefunktionen genomför lämplighetsbedömning av standardformeln för försäkringsrisker inom ramen för den årliga risk- och solvensbedömningen.

B.7 Uppdragsavtal

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

Folksam Sak har ingått väsentliga uppdragsavtal om kapitalförvaltning, utdataproduktion, hantering av inkommande handlingar samt väsentliga uppdragsavtal om molntjänster avseende IT-drift, IT-arbetsplatstjänster, applikationsförvaltning och applikationsdrift, tjänster i MS 365 och MS Azure, kommunikationstjänster för kontaktcenter, datalagring och IT-tjänster för förmånsrättsregister, tjänster avseende lagring och hantering av beslutstödsdata samt tjänster avseende sanktionskontroller och IT-

tjänster som stödjer sjukvårdsrådgivning och vårdplanering. Folksam Sak har vidare ingått väsentliga uppdragsavtal om utlandsskadereglering, sjukvårdsrådgivning och vårdplanering, assistanstjänster inom reseförsäkring, tjänster avseende motorassistans och assistans vid bygg- och övriga saksador samt kalkyltjänster med därtill hörande verksamhet.

Samtliga tjänsteleverantörer som Folksam Sak 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 Irland Operations Limited, som regleras av irländsk rätt.

B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Det finns ingen övrig materiell information avseende företagsstyrningssystemet att ge.

C. Riskprofil

C.1 Försäkringsrisk

C.1.1 Allmän information

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

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

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

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

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

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

C.1.2 Mätmetoder

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

I känslighetsanalyserna särredovisas sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring, se tabell nedan. För sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som livförsäkring görs ingen känslighetsanalys då produkten är under avveckling och avsättningen endast utgör en försumbar andel av de försäkringstekniska avsättningarna. För skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal görs endast stresstester då känslighetsanalys inte bedömts tillföra ytterligare information.

Känslighetsanalys för försäkringsrisk 2023-12-31, Mkr	Förändring i antagande %	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	10 502	-1 294
Genomsnittligt antal skador	10%	10 502	-1 294
Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring			
Genomsnittlig skadekostnad	10%	8 113	-802
Genomsnittligt antal skador	10%	8 113	-802

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

Stresstester för försäkringsrisk 2023-12-31, Mkr	Bästa skattning brutto återförsäkring	Effekt på kapitalbas före skatt
Skadeförsäkring exkl sjukförsäkring		
	2023-12-31	2023-12-31
Premie- och reservrisk	10 502	-3 537
Katastrofrisk	10 502	-951
Sjukförsäkring		
Premie- och reservrisk ¹	8 113	-3 722
Katastrofrisk	8 127	-313
Livförsäkring		
Långelevnadsrisk	4 900	-191

¹ Sjukförsäkring som tekniskt sett fungerar som skadeförsäkring.

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Allmän information

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

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

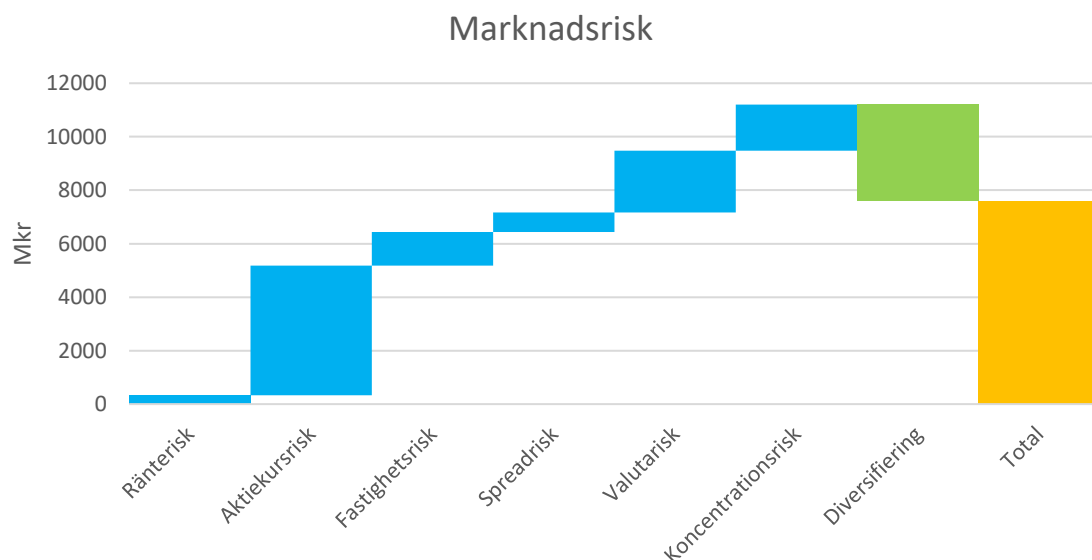
Företagets marknadsriskerna hanteras övergripande genom att försäkringsförpliktelseernas ränte-, valuta- och inflationsriskerna matchas till önskad grad med hjälp av placeringstillgångarna, samt genom att upprätthålla en god diversifiering av placeringarna mellan olika tillgångsslag och inom varje tillgångsslag.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

Placeringspolicyn styr företagets placeringsverksamhet samt hanteringen av de finansiella riskerna som uppkommer som ett resultat av denna. Enheten 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 användning av derivatinstrument såsom optioner, terminer, swappar och swaptioner för att snabbt och effektivt förändra placeringsportföljernas allokering, och därmed också riskexponering. Derivatens exponering fångas genom att terminskontrakt och swappar samt andra liknande instrument räknas in i den totala exponeringen för det aktuella tillgångsslaget. Vd beslutar om placeringsriktlinjer varmed verksamhetens mandat för förändringar av placeringsverksamheten fastställs. Beslut om förändringar utanför detta mandat, men inom policyns gränser, fattas av vd efter beredning i företagets Finanskommitté.

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

För respektive marknadsrisk mäter företaget kontinuerligt riskerna med hjälp av Solvens II-regelverkets standardformel.

Aktiekursrisk, valutarisk och koncentrationsrisk är de dominerande riskerna i Folksam Saks riskprofil. Diversifieringen är en följd av att de olika riskerna inte fullt ut korrelerar med varandra. Folksam Saks marknadsriskerna enligt ovan angivna metod per 2023-12-31 är fördelade enligt nedan:



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

Förvaltning av placeringar i enlighet med akksamhetsprincipen

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

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

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

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

C.2.2 Aktiekursrisk

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

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

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 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
	12 429	-1 242	-4 839

C.2.3 Ränterisk

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

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

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

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

Ränterisk 2023-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
Ökning av marknadsräntan			
Tillgångar	32 715	-1 240	-1 811
Skulder	23 188	1 293	1 475
Netto		53	-336

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 i fastighetsfonder, samt genom att limitera belopp för köp och försäljning, nybyggnation och ombyggnad, tillbyggnad eller reparation.

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

Effekten på företagets kapitalbas av ovan beskrivna känslighetsanalys per 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
	5 039	-504	-1 260

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
	33 742	-73	-730

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.

Placering i andra valutor än svenska kronor får endast förekomma i de valutor mot vilka exponering kan uppstå genom placeringar i räntor, aktier, fastigheter, specialplaceringar och bolagsstrategiska placeringar eller där exponeringen har sitt ursprung i försäkringsåtaganden. Företagets försäkringsåtaganden är till nästan 100 procent i svenska kronor vilket i praktiken innebär att i de fall placeringstillgångar är exponerade mot andra valutor än svenska kronor uppstår en valutarisk.

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

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

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

Valutarisk 2023-12-31, Mkr	Marknadsvärde	Effekt på kapitalbas före skatt	
		Känslighet	Kapitalkrav
	10 247	-1 025	-2 312

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk avser förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer. Företaget har som policy att endast exponera sig mot emittenter, motparter och gäldenärer med hög kreditvärdighet och för en förteckning över godkända emittenter och motparter. Kreditrisk uppstår i placeringsverksamheten, men även som en följd av den återförsäkring som köps. Inom Folksam Saks tillgångsförvaltning styrs riskexponeringen gentemot kreditrisk av styrelsens beslutade placeringspolicy och underliggande placeringsriktlinjer. Där regleras att exponering enbart får föreligga mot motparter och emittenter, 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 dess 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 stresstest som utgörs av ett simulerat prisfall av bostadsfastigheter på 20 procent. Gällande översäkerheter visar analys genomförd under hösten 2023 att dessa befinner sig på betryggande nivå.

Kreditkvaliteten för kreditexponeringar på företagets finansiella tillgångar och gentemot återförsäkrare fördelat per ratingkategori redogörs för nedan.

Kreditkvalitet på klasser av finansiella tillgångar 2023-12-31, Mkr	AAA	AA	A	BBB	Utan rating låg risk	Ingen rating	Summa
Rtb vp emitterade av, och lån till intresseföretag	-	-	-	-	155	-	155
Obligationer och andra rtb vp	28 482	787	1 436	776	-	277	31 759
Övriga lån	-	-	-	-	-	1 090	1 090
Utlåning till kreditinstitut	-	19	-	-	-	-	19
Derivat	-	36	509	-	-	-	546
Fordringar	-	-	-	-	65	235	300
Kassa & bank	-	-	2 239	-	-	-	2 239
Upplupna räntetäckter	137	116	20	17	9	-	300
Summa	28 619	959	4 205	793	230	1 601	36 407

Kreditexponering mot återförsäkrare 2023-12-31, Mkr	AAA	AA	A	BBB	BB	Ingen rating	Totalt
Fordringar avseende återförsäkrare	-	20	25	-	-	27	71
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	-	186	170	-	-	19	375
Skulder avseende återförsäkrare	-	-	-	-	-	-	-
Summa	-	205	195	-	-	46	447

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

Kapitalkravet för motpartsrisken uppgick till 346 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 likviditetshandling är att säkerställa en betryggande position av likvida medel för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften och för att täcka risker och åtaganden i verksamheten. Företagets likviditetsrisk är liten jämfört med den totala riskbilden.

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

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

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

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

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

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

Förväntad vinst inkluderad i framtida premier

Den förväntade vinsten inkluderad i framtida premier för Folksam Sak uppgick till 186 miljoner kronor per 2023-12-31. Anledningen till att vinster uppstår är att nuvärdet av framtida kassaflöden som uppstår på grund av förväntad premieinbetalning är högre än nuvärdet av de skadekostnader och driftskostnader som försäkringarna väntas ge upphov till. Beräkningen görs separat per homogen riskgrupp.

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

C.5 Operativ risk

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

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

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

Företaget mäter de operativa riskerna på två sätt:

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

Kapitalkravet för operativa risker enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2023-12-31 uppgick till 581 miljoner kronor.

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

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

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Affärsrisk

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

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

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

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

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

Emittent, 2023-12-31, Mkr	Marknadsvärde
Svenska staten	7 386
Swedbank	6 583
Handelsbanken	5 324
Länsförsäkringar	2 707
Nordea	2 613

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

Kapitalkravet för koncentrationsrisk enligt Solvens II-regelverkets standardformel per 2023-12-31 uppgick till 1 713 miljoner kronor. Kapitalkravet för koncentrationsrisk har ökat med 14 procent sedan föregående rapportering och härleds främst till en ökad koncentration i Swedbankaktien.

C.6.3 Inflationsrisk

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

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

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

C.7 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende riskprofilen.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

D.1.1 Allmänna värderingsprinciper

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

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

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

Nedanstående tabell visar värderingsmetodernas fördelning för materiella kategorier per tillgångsslag:

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	-	-	1 853	-	1 853
Aktier och andelar i dotterföretag och övriga ägarintressen	-	-	-	5 315	5 315
Aktier	8 730	-	824	-	9 554
Obligationer	31 662	80	197	-	31 939
Investeringsfonder	-	-	1 681	-	1 681
Övriga investeringar	-	-	44	-	44
Lån	-	-	1 254	-	1 254
Derivat	-1	612	-	-	611

D.1.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt Folksam Saks finansiella rapporter. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av tillgångar, för vilka värdemässiga skillnader kommenteras i avsnitt D.1.3 – D.1.8. Solvensbalansräkningens uppställningsform används vilket innebär att det för vissa balansposter finns klassificeringsskillnader jämfört med uppställningsformen enligt de finansiella rapporterna. En fullständig solvensbalansräkning finns i bilaga 3, Balansräkning S.02.01.02.

Tillgångar enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2023-12-31, Mkr	Solvens-balansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Immateriella tillgångar	-	747	-747
Aktier och andelar i dotterföretag och övriga ägarintressen	5 315	4 254	1 061
Aktier	9 554	9 554	-
Obligationer	31 939	31 939	-
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	341	378	-37
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	359	4 520	-4 161

D.1.3 Fastigheter

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

D.1.4 Aktier 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.

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

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

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde enligt noterad kurs på balansdagen. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en likvid marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en reglerad marknad, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, används en värderingsteknik för att ta fram verkligt värde. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och 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 data som input eller genom substansvärdering.

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

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

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

D.1.6 Lån och hypotekslån

Lån och hypotekslån avser reverslån till företag, inklusive lån till dotterföretag 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

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

D.1.8 Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

D.2.1 Allmänna värderingsprinciper

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

De huvudsakliga affärgrenarna inom Folksam Sak är:

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

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

Kompletterande kvantitativ information om försäkringstekniska avsättningar

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

Försäkringstekniska avsättningar enligt finansiella rapporter och Solvens II fördelat på affärgren 2023-12-31, Mkr	Värde finansiella rapporter	Skillnader i metoder	Skillnader i antaganden	Summa bästa skattning	Risk-marginal	Värde Solvens II
Försäkringstekniska avsättningar						
Affärgrenar direkt försäkring tillsammans med proportionellt mottagen återförsäkring						
Trafik	6 497	-634	-921	4 943	406	5 349
Motorfordon	2 738	-1 615	-35	1 089	35	1 124
Egendom	6 167	-2 041	-119	4 006	110	4 116
Sjuk- och olycksfall	9 589	-571	-1 162	7 857	845	8 701
Skadelivräntor	4 976	0	-75	4 900	170	5 070
Övrigt	860	-78	-48	734	52	786
Summa	30 827	-4 938	-2 360	23 529	1 618	25 147

D.2.2 Bästa skattning

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

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

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

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

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

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

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

Inga förenklade beräkningsmetodiker har använts vid beräkning av bästa skattningen.

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

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

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

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

Huvudsakliga antaganden

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

Antaganden om skaderegleringskostnader, som är en del av skadeavsättningen, bygger på erfarenheter från tidigare års skaderegleringskostnader och en uppskattning av den totala utestående mängden av oreglerade skador.

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

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

Skillnad i antaganden mot redovisning i finansiella rapporter

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

D.2.3 Riskmarginal

Riskmarginalen motsvarar det belopp som tredje part skulle förväntas kräva in utöver bästa skattningen för att ta över Folksam Saks försäkringsåtaganden. Riskmarginalen beräknas som förväntat nuvärde av kostnaden för att hålla ett kapital som motsvarar solvenskapitalkravet för andra risker än marknadsrisker och motpartsrisker i finansiella avtal under försäkringsavtalens återstående löptid. Den ränta som används vid beräkningen av kapitaliseringskostnaden är angiven i EU-förordningen.

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

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

D.2.4 Skadeförsäkring

Beräkningsgrund och metod för bästa skattning

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

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

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

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

Huvudsakliga antaganden

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

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

D.2.5 Livförsäkring

Beräkningsgrund och metod bästa skattning

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

Skillnad i metod mot redovisning i finansiella rapporter

Skillnaden i metod är att under Solvens II-regelverket beräknas en riskmarginal som tillägg till bästa skattningen.

Huvudsakliga antaganden

Följande antaganden har stor påverkan på värderingen:

- Avveckling av sjukfall
- Dödlighet
- Driftskostnader.

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

Antaganden om dödlighet för skadelivräntor baseras på befolkningsdödlighet.

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

D.2.6 Osäkerhet avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar

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

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

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

D.2.7 Medel som kan återkrävas från återförsäkringsföretag och specialföretag

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

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

D.3 Andra skulder

D.3.1 Allmänna värderingsprinciper

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

D.3.2 Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell rapportering

Värderingen för solvensändamål skiljer sig delvis från värderingen enligt de finansiella rapporterna. Nedanstående tabell visar materiella kategorier av andra skulder, 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.

Andra skulder enligt solvensbalansräkning och finansiella rapporter 2023-12-31, Mkr	Solvensbalansräkning	Finansiella rapporter	Skillnad
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	590	0	590
Pensionsförpliktelser	233	0	233
Uppskjutna skatteskulder	1 486	1 269	217
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	787	730	57

D.3.3 Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar

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

D.3.4 Pensionsförpliktelser

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

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

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

D.3.5 Uppskjutna skatteskulder

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

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

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

D.4 Alternativa värderingsmetoder

D.4.1 Allmänna principer

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

Tillgångar och skulder som värderas enligt alternativa värderingsmetoder kan delas in i två kategorier beroende på i hur hög grad marknadsdata används vid värderingen. Så långt det är möjligt använder Folksam Sak relevanta marknadsdata i form av noterade priser för identiska eller liknande tillgångar och skulder på inaktiva marknader, eller annan observerbar data än noterade priser till exempel räntor och avkastningskurvor. För innehav där det inte finns tillgång till sådan information används alternativa värderingsmetoder som bygger på data som inte är observerbar på marknaden. I avsnitt D.1.1 där tabellen visar fördelningen per tillgångsslag och kategori av alternativ värderingsmetod framgår det att värdering för finansiella instrument till största delen sker med värderingsmetoder som är baserade på marknadsdata. Värdering till verkligt värde i solvensbalansräkningen av tillgångar och skulder med användning av alternativa värderingsmetoder sker på 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 Sak säkerställa att värderingarna ger en rättvisande bild av det verkliga värdet på respektive investering. Tillämpning och utveckling av praxis för värderingsmetoder följs genom engagemang i gjorda investeringar samt genom bevakning av utvecklingen inom respektive bransch.

D.4.2 Fastigheter

Samtliga fastighetsinnehav värderas med alternativa värderingsmetoder. Värdering sker med kassaflödesanalys vilket är den mest använda metoden på marknaden och använder flest parametrar där Folksam Sak har kontroll. Vid värdering med kassaflödesanalys används ett antal antaganden som bland annat omfattar inflationsantagande, kalkylränta, direktavkastning, 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 en procentuell förändring av marknadsvärdet.

D.4.3 Aktier

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

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

D.4.4 Obligationer

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

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

D.4.5 Investeringsfonder och övriga investeringar

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

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

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 och ränteterminer används relevant data exempelvis valutakurser, räntor, avkastningskurvor och kreditspread i vedertagna värderingsmodeller.

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

D.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig materiell information avseende värdering för solvensändamål.

E. Solvenssituation

E.1 Kapitalbas

E.1.1 Beskrivning av kapitalbas

Kapitalbasen i Folksam Sak har ökat med 429 miljoner kronor (2 procent) sedan 2022-12-31.

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

Kapitalbasen för Folksam Sak framgår av följande tabell:

Kapitalbas, Mkr	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital	13 013	11 369
Obeskattade reserver	13 109	12 941
Ojusterad kapitalbas	26 122	24 310
Värdejustering	700	2 082
Total kapitalbas	26 821	26 393

I avstämningsreserven – som motsvarar företagets totala kapitalbas i ovan tabell - ingår från den finansiella redovisningen säkerhetsreserv, periodiseringsfond, balanserade vinstmedel, årets resultat samt de värderingsskillnader som finns mellan balansräkningen som upprättas för solvensändamål respektive för finansiella rapporteringsändamål. Eget kapital och obeskattade reserver enligt den finansiella rapporteringen uppgick till 26 122 mkr per 2023-12-31. Värderingsskillnaderna utgjordes huvudsakligen av försäkringstekniska avsättningar samt premiefordran.

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

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

E.1.2 Hantering av kapitalbas

Övergripande principer för kapitalhanteringen i Folksam Sak har fastställts av styrelsen. Det interna regelverket syftar till att säkerställa att företaget är ändamålsenligt kapitaliserat för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften, täcka risker och åtaganden i verksamheten (inklusive uppfyllandet av kapitalkraven) samt genomföra beslutade affärsplaner.

Kapitalhanteringsprocessen är samordnad med affärsplaneringsprocessen, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets riskhanteringssystem. Risknivån får inte vara större än de gränsvärden som ges av den av styrelsen fastställda risktoleransen. Risktoleransen kompletteras med varningsnivåer som ska tjäna som tidiga varningssignaler om att risknivån kan vara på väg att hamna utanför risktoleransen. Då en varningsnivå eller risktolerans överträdes initieras fördefinierade processer. Riskhanteringssystemet, inklusive egen risk- och solvensbedömning, är beskrivet i B.3.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

E.2.1 Solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkravet (SCR) i Folksam Sak har ökat med 597 miljoner kronor (6 procent) sedan 2022-12-31. De största bidragen till ökningen utgjordes av teckningsrisk för skadeförsäkring, teckningsrisk för sjukförsäkring samt marknadsrisk.

Uppskjuten skatt

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

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

Solvenskapitalkrav, Mkr	2023-12-31
Marknadsrisk	7 590
Motpartsrisk	346
Teckningsrisk för livförsäkring	277
Teckningsrisk för sjukförsäkring	3 813
Teckningsrisk för skadeförsäkring	3 885
Diversifieringseffekt	-4 884
Primärt kapitalkrav	11 027
Operativ risk	581
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-1 083
Solvenskapitalkrav (SCR)	10 525

I samband med beräkning av solvenskapitalkrav har Folksam Sak använt en förenklad metod för beräkning av motpartsrisken för pooler. Förenklingen bedöms ge en försumbar skillnad jämfört med standardformeln. Folksam Sak använder inga företagsspecifika parametrar vid beräkning av SCR för försäkringsverksamheten.

E.2.2 Minimikapitalkrav

För skadeförsäkringsverksamhet beräknas ett så kallat linjärt kapitalkrav som en andel av bästa skattningen samt en andel av premieinkomsten de senaste 12 månaderna för respektive affärgren. För övrig livförsäkringsverksamhet beräknas det linjära kapitalkravet som en andel av bästa skattningen. Beräkningarna summeras till ett totalt minimikapitalkrav. Minimikapitalkravet uppgick till 3 237 miljoner kronor per 2023-12-31.

E.2.3 Solvenssituation

Folksam Sak är välkonsoliderat utifrån de legala kapitalkraven. Solvenskvoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick till 2,55 per 2023-12-31, vilket innebär att kapitalbasen överstiger de solvenskapitalkrav som ställs på verksamheten.

Solvenssituationen för Folksam Sak framgår av följande tabell:

Solvenssituation, Mkr	2023-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	10 525
SCR-kvot	2,55
Minimikapitalkrav (MCR) ¹	3 237
MCR-kvot	8,29

¹ Se blankett S.28.01.01 i bilaga 3 för indata som använts vid beräkning av minimikapitalkravet.

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

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

Företaget tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Företaget tillämpar inte intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

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

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information avseende solvenssituationen finns att ge.

Bilaga 1 Folksam Saks 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 Sak per 2023-12-31 (direkt eller indirekt ägande över 20 procent).

Firma	Org.nr	Folksam Saks ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Tre Kronor Försäkring AB	516406-0369	100		<p>Försäkringsbolag Bolaget har till föremål för sin verksamhet att meddela försäkring avseende risker hänförliga till följande grupper och klasser av försäkring: 1 (olycksfall), 2 (sjukdom), 3 (landfordon), 6 (fartyg), 7 (godstransport), 8 (brand och naturkrafter), 9 (annan sakskada), 10 (motorfordonsansvar), 13 (allmän ansvarighet), 16 (annan förmögenhetsskada), 17 (rättsskydd), 18 (assistans)</p> <p>Bolaget får driva försäkringsrörelse såväl inom som utanför Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet (EES).</p> <p>Bolaget får förmedla andra finansiella företags tjänster som har ett naturligt samband med försäkringsrörelsen samt bedriva annan med bolagets försäkringsrörelse förenlig verksamhet.</p>
Folksam Sak Specialplaceringar AB	559230-0825	100		<p>Holdingbolag Föremålet för bolagets verksamhet ska vara att äga och förvaltavärdepapper och annan lös egendom samt att utöva därmed förenlig verksamhet.</p>
CAB Group AB	556131-2223	21,98		<p>IT-bolag Bolagets verksamhet omfattar systemutveckling, drift, tjänster samt annan härmed förenlig verksamhet inom IT och processutveckling. Bolaget skall i sin verksamhet agera enligt affärsmässiga principer och på marknadens villkor, samt beakta tillämpliga lagar, föreskrifter och andra krav som rör verksamheten i de länder där bolaget agerar, inklusive tillämpliga konkurrensregler. Verksamheten ska bedrivas utan ovidkommande hänsyn till ägarnas försäkringsrörelser.</p>

Firma	Org.nr	Folksam Saks ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
CAB Group Norge AS	977 374 960		100	IT-bolag Systemsalg og rådgivningstjenester innen bilreparasjon, bygningsrenovasjon, helsetjenester, og forsikringsbransjen. Samt handel, import/eksport, annen konsulent virksomhet, deltagelse i andre selskaper, og annet hva hermed står i forbindelse.
CAB Group Finland OY	2765472-5		100	IT-bolag Bolagets verksamhet omfatter försäljning av systemtjänster samt annan härmed förenlig verksamhet inom IT- och processutveckling.
Consulting AB Deutschland GmbH	HRB200286		100	IT-bolag Konsultarbete, utveckling av databaser och system och tillhandahållande av tjänster u. a. inom fordonstillverkning och -reparationer inom industri och ekonomi samt organisering av datoriserade system och tillverkningsprocesser.
SOS International A/S	CVR 17013718	23,90		Servicebolag Selskabets formål er at drive servicevirksomhed, herunder med formidling af assistance, nationalt som internationalt, og service-, bistands- og administrationsydelse til forsikringselskaber og andre virksomheder, samt at drive anden virksomhed, der har forbindelse dermed, dog ikk forsikringsvirksomhed.
SOS International AB	556506-8581		100	Servicebolag Bolagets verksamhetsområden är Larmmottagning, skadereglering, callcenter, telefonsupport, försäljning, marknadsföring, handel med räddningsutrustning och skadeförebyggande utrustning samt idka därmed förenlig verksamhet. Hälsa- miljö- och säkerhetstjänster, företags- hälsovårdstjänster, psykologtjänster, krisstöd tjänster, personalvårdstjänster, rehabilitering, juridisk och ekonomisk rådgivning, medicinska tjänster, e-hälsa, utbildningar inom ovanstående.

Firma	Org.nr	Folksam Saks ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
SOS International OY	2083957-5		100	Servicebolag Bolagets verksamhetsområde är att idka bogseringstjänster samt andra patrullerings-, väg- och joutjänster, inklusive 24/7 nödtjänstcenter, biluthyrning, agentur och marknadsföring av nämnda tjänster, import, marknadsföring och försäljning av produkter i relation till branschen, branschrelaterad konsultation och utbildning samt IT- och administrativa tjänster. Bolaget kan i relation till sitt verksamhetsområde äga och förvalta fast egendom samt aktier och andra värdepapper.
SOS International DK A/S	17 73 87 39		100	Servicebolag Selskabets formål er at udføre og formidle udførelse af organiseret redningshjælp samt organiseret sygetransport, helikoptertjeneste, akut ambulancekørsel, patientbefordring og patientbehandling til offentlige myndigheder og erhvervs- og privatabonnenter i Dansk Autohjælp og SOS, drive alarmvirksomhed, vægterservice, skadeservice, skadebehandling og kontrolcentral samt andre efter bestyrelsens skøn hermed beslægtet virksomhed. Selskabet kan herunder tillige drive handel med redningsmateriel, papirvarer o.lign., ligesom selskabet kan eje domicilejendomme.
SOS International Asia Ltd	51200160-000-09-14-A		100	Servicebolag Serviceverksamhet
SOS International Hong Kong Ltd	51541253-000-12-13-6		100	Servicebolag Serviceverksamhet
Katsan AB	556894-1842	100		Fastighetsbolag
Katsan KB	969671-2042		99	Fastighetsbolag
Katsan KB	969671-2042	1		Fastighetsbolag
Lutfisken Holding AB	559062-0950	100		Fastighetsbolag
Fastighets AB Lutfisken	556840-3421		100	Fastighetsbolag
Lutfisken AN 49 Fastigheter AB	559051-6760		100	Fastighetsbolag
Lutfisken Malfisken 31 Fastigheter AB	559051-6752		100	Fastighetsbolag
Lutfisken T6 Fastigheter AB	559051-6745		100	Fastighetsbolag
Pigghajen Holding AB	559051-6778	100		Fastighetsbolag
Pigghajen AN 29 Holding AB	556708-5831		100	Fastighetsbolag
Pigghajen AN 41 Holding AB	556708-5898		100	Fastighetsbolag
Hoki Holding AB	556957-8726	100		Fastighetsbolag
Hoki Hatt 1 Fastigheter AB	556941-8212		100	Fastighetsbolag
Hoki Hatt 2 Fastigheter AB	556941-8204		100	Fastighetsbolag

Firma	Org.nr	Folksam Saks ägarandel %	Dotterbolags ägarandel %	Verksamhet
Hoki Hatt 3 Fastigheter AB	556941-8196		100	Fastighetsbolag
AIPP Folksam Europe II KB	969778-3281	24,39		Fastighetsbolag
Fastighets AB Glenntan	559105-3102	100		Fastighetsbolag
Fastighets AB Nepmats	556839-0818		100	Fastighetsbolag
Fastighets AB Nepmats 262	559130-8514		100	Fastighetsbolag
Nesåg 5 Fastigheter AB	559155-0495		100	Fastighetsbolag
Nålhorn Fastigheter AB	559411-2111		100	Fastighetsbolag

Bilaga 2 Uppgifter om tillsynsmyndighet och revisor

Finansinspektionen är tillsynsmyndighet för Folksam ömsesidig sakförsäkring.

Kontaktuppgifter:

Finansinspektionen

Box 7821

103 97 Stockholm

+46 (0)8 408 980 00

finansinspektionen@fi.se

www.fi.se

Ernst & Young Aktiebolag är valt revisionsbolag i Folksam ömsesidig sakförsäkring.

Kontaktuppgifter:

Ernst & Young Aktiebolag

Box 7850

103 99 Stockholm

+46 (0)8 520 590 00

www.ey.se

Bilaga 3 Kvantitativa tabeller

S.02.01.02

Balansräkning

Tillgångar	Solvens II- värde	
		C0010
Immateriella tillgångar	R0030	-
Uppskjutna skattefordringar	R0040	-
Överskott av pensionsförmåner	R0050	-
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	1 440 947
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	49 620 289
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	412 000
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	5 315 075
Aktier	R0100	9 553 929
Aktier - börsnoterade	R0110	8 730 220
Aktier - icke börsnoterade	R0120	823 709
Obligationer	R0130	31 938 599
Statsobligationer	R0140	12 730 998
Företagsobligationer	R0150	19 207 601
Strukturerade produkter	R0160	-
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	-
Investeringsfonder	R0180	1 680 921
Derivat	R0190	656 585
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	18 901
Övriga investeringar	R0210	44 278
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	-
Lån och hypotekslån	R0230	1 253 929
Lån på försäkringsbrev	R0240	-
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	-
Andra lån och hypotekslån	R0260	1 253 929
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	340 889
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	340 889
Skadeförsäkring exkl. sjukförsäkring	R0290	340 889
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	-
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	-
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	-
Livförsäkring exkl. sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	-
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	-
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	872
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	359 370
Återförsäkringsfordringar	R0370	71 299
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	1 465 130
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	-
Fordringar avs. primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400	-
Kontanter och andra likvida medel	R0410	2 238 954
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	210 989
Summa tillgångar	R0500	57 002 670

	Solvens II- värde	
	C0010	
Skulder		
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	R0510	20 062 386
Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exkl. sjukförsäkring)	R0520	11 088 306
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	-
Bästa skattning	R0540	10 501 952
Riskmarginal	R0550	586 355
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	8 974 080
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	-
Bästa skattning	R0580	8 112 776
Riskmarginal	R0590	861 304
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	5 084 356
Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	14 152
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	-
Bästa skattning	R0630	13 993
Riskmarginal	R0640	158
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exkl. sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	5 070 204
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	-
Bästa skattning	R0670	4 900 425
Riskmarginal	R0680	169 779
Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	-
Bästa skattning	R0710	-
Riskmarginal	R0720	-
Eventualförpliktelser	R0740	-
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	590 364
Pensionsåtaganden	R0760	233 033
Depåer från återförsäkrare	R0770	-
Uppskjutna skatteskulder	R0780	1 486 382
Derivat	R0790	45 768
Skulder till kreditinstitut	R0800	707 384
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	327 269
Återförsäkringsskulder	R0830	-
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	857 359
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	786 882
Summa skulder	R0900	30 181 182
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	26 821 488

S.04.05.21 Försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring per land

		De fem största länderna: skadeförsäkring	
		Hemland	Övriga länder
		C0010	C0020
Premieinkomster – brutto		-	-
Bruttopremieinkomster (direkt försäkring)	R0020	14 982 292	
Bruttopremieinkomster (proportionell återförsäkring)	R0021	-	12 232
Bruttopremieinkomster (icke-proportionell återförsäkring)	R0022	-	-
Intjänade premier – brutto		-	-
Intjänade premier brutto (direkt försäkring)	R0030	14 807 560	
Intjänade premier brutto (proportionell återförsäkring)	R0031	-	12 232
Intjänade premier brutto (icke-proportionell återförsäkring)	R0032	-	-
Inträffade skador (brutto)		-	-
Inträffade skador (direkt försäkring)	R0040	12 033 829	
Inträffade skador (proportionell återförsäkring)	R0041	-	-52
Inträffade skador (icke-proportionell återförsäkring)	R0042	-2 099	8 246
Uppkomna kostnader (brutto)		-	-
Uppkomna kostnader brutto (direkt försäkring)	R0050	3 382 927	
Uppkomna kostnader brutto (proportionell återförsäkring)	R0051	-	403
Uppkomna kostnader brutto (icke-proportionell återförsäkring)	R0052	-	68

S.04.05.21 Försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring per land

		De fem största länderna: livförsäkring	
		Hemland	Övriga länder
		C0030	C0040
Bruttopremieinkomster	R1020	955	
Intjänade premier brutto	R1030	955	
Inträffade skador	R1040	183 429	
Uppkomna kostnader brutto	R1050	18 689	

S.05.01.02**Premier, ersättningar och kostnader per affärgren**

		Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motor- fordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110	270 909	2 653 175	-	1 328 053	3 639 856	31 441	6 543 561	134 240	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-	-	-	-	12 232	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130									
Återförsäkrares andel	R0140	-	1 949	-	3 651	9 661	410	192 019	7 752	-
Netto	R0200	270 909	2 651 225	-	1 324 402	3 630 196	31 031	6 363 774	126 488	-
Intjänade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210	264 803	2 612 973	-	1 316 293	3 510 701	31 570	6 556 118	136 086	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220	-	-	-	-	-	-	12 232	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230									
Återförsäkrares andel	R0240	-	1 949	-	3 651	9 661	410	190 442	7 701	-
Netto	R0300	264 803	2 611 024	-	1 312 643	3 501 041	31 160	6 377 908	128 384	-
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310	184 455	1 715 438	-	633 111	3 051 400	14 555	5 991 158	73 555	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-	-	-	-	-52	-	-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330									
Återförsäkrares andel	R0340	-	-	-	101 401	1 628	59	226 574	-1 959	-
Netto	R0400	184 455	1 715 438	-	531 710	3 049 773	14 496	5 764 532	75 514	-
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)								
		Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid 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
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430									
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	99 387	575 494	-	374 320	784 829	12 741	1 441 675	22 852	-
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R1210									
Totala kostnader	R1300									

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)			Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Total
		Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjuk- försäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Fastigheter	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst									
Brutto – direkt försäkring	R0110	37 992	12 833	330 232					14 982 292
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120	-	-	-					12 232
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0140	-	1	-	-	-	-	-	215 443
Netto	R0200	37 992	12 832	330 232	-	-	-	-	14 779 081
Intjänade premier									
Brutto – direkt försäkring	R0210	37 992	10 792	330 232					14 807 560

		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	R0220	-	-	-					12 232
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0240	-	1	-	-	-	-	-	213 816
Netto	R0300	37 992	10 791	330 232	-	-	-	-	14 605 976
Inträffade skadekostnader									
Brutto – direkt försäkring	R0310	58 525	14 359	297 272					12 033 829
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320	-	-	-					-52
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				-11	8 246	-	-2 088	6 147
Återförsäkrarens andel	R0340	-	-	-	-	-	-	-	327 703
Netto	R0400	58 525	14 359	297 272	-11	8 246	-	-2 088	11 712 220
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto – direkt försäkring	R0410	-	-	-					-
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420	-	-	-					-
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R0550	9 460	7 028	57 314	-	68	-	-	3 385 168
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R1210								28 692
Totala kostnader	R1300								3 413 861

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Total
		Sjuk- försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fond- försäkring och index- försäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkring savtal som härör från sjukförsäkrings- åtaganden	Livräntor som härör från skadeförsäkring savtal och som avser andra försäkrings- förpliktelser än sjukförsäkrings- förpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåter- försäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst										
Brutto	R1410	955	-	-	-	-	-	-	-	955
Återförsäkrarens andel	R1420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1500	955	-	-	-	-	-	-	-	955
Intjänade premier										
Brutto	R1510	955	-	-	-	-	-	-	-	955
Återförsäkrarens andel	R1520	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1600	955	-	-	-	-	-	-	-	955
Inträffade skadekostnader										
Brutto	R1610	2 304	-	-	-	129	180 997	-	-	183 429
Återförsäkrarens andel	R1620	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1700	2 304	-	-	-	129	180 997	-	-	183 429
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto	R1710	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Återförsäkrarens andel	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1800	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uppkomna kostnader	R1900	-131	-	-	-	658	18 162	-	-	18 689
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/intäkter	R2510									-2 012
Totala kostnader	R2600									16 677
Totalt belopp för återköp	R2700	-	-	-	-	-	-	-	-	-

S.12.01.02

Försäringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring			Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070			
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-			-		-	-	-
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020	-	-			-		-	-	-
Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal										
Bästa skattning Bästa										
Bästa skattning, brutto	R0030	-	-			-		4 900 425	-	4 900 425
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	-	-			-		-	-	-
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	-	-			-		4 900 425	-	4 900 425
Riskmarginal	R0100	-	-			-		169 779	-	169 779
Försäringstekniska avsättningar – totalt	R0200	-	-			-		5 070 204	-	5 070 204

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadeliv- räntor till följd av skade- försäkrings- avtal som härör från sjukförsäkring såtaganden	Mottagen åter- försäkring, Sjuk- försäkring	Totalt, sjuk- försäkring som liknar liv- försäkring
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-		-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0020	-		-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal						
Bästa skattning						
Bästa skattning, brutto	R0030	13 832	-	161	-	13 993
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	13 832	-	161	-	13 993
Riskmarginal	R0100	151		7	-	158
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	13 983		169	-	14 152

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
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal										
Bästa skattning										
Premieavsättningar										
Brutto	R0060	2 823	32 946	-	92 474	658 299	2 973	627 222	18 490	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-	-	-	-	-	-	1 903	220	-
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	2 823	32 946	-	92 474	658 299	2 973	625 319	18 269	-
Skadeavsättningar										
Brutto	R0160	246 623	7 823 577	-	4 850 391	430 510	8 417	3 379 002	184 278	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	155 334	1 583	58	181 791	-	-
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	246 623	7 823 577	-	4 695 057	428 926	8 360	3 197 212	184 278	-

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	249 446	7 856 523	-	4 942 866	1 088 809	11 390	4 006 224	202 768	-
Bästa skattning totalt – netto	R0270	249 446	7 856 523	-	4 787 531	1 087 225	11 333	3 822 530	202 548	-
Riskmarginal	R0280	15 149	844 953	-	405 808	35 038	512	109 853	12 441	-

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	264 595	8 701 476	-	5 348 674	1 123 847	11 902	4 116 077	215 209	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	155 334	1 583	58	183 694	220	-
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	264 595	8 701 476	-	5 193 339	1 122 263	11 845	3 932 383	214 989	-

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring			Total skade-försäkrings-förpliktelse	
	Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring		Icke-proportionell egendoms-återförsäkring
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	-	-	-	-	-	-	-
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal								
Bästa skattning								
Premieavsättningar								
Brutto	R0060	-	10 351	-	-	-	-	1 445 577
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-	-	-	-	-	-	2 123
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	-	10 351	-	-	-	-	1 443 454
Skadeavsättningar								
Brutto	R0160	21 870	1 195	156 063	6 806	60 415	-	17 169 150
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	-	-	-	-	-	-	338 766
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	21 870	1 195	156 063	6 806	60 415	-	16 830 384
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	21 870	11 547	156 063	6 806	60 415	-	18 614 727
Bästa skattning totalt – netto	R0270	21 870	11 547	156 063	6 806	60 415	-	18 273 838
Riskmarginal	R0280	321	135	9 509	1 203	12 738	-	1 447 659

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade-försäkrings-förpliktelse		
Rättsskydds-försäkring	Assistans-försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåter-försäkring	Icke-proportionell olycksfalls-återförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring			
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180		
Försäkringstekniska avsättningar – totalt									
 									
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	22 192	11 682	165 572	8 009	73 153	-	-	20 062 386
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-	-	-	-	-	-	-	340 889
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	22 192	11 682	165 572	8 009	73 153	-	-	19 721 497

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår Skadeår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

Föregående	År	Utvecklingsår										Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)			
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +	C0170	C0180
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100			C0110		
	R0100											449 718	R0100	286 733	22 725 391	
N-9	R0160	4 099 383	1 891 656	434 935	250 026	114 848	70 930	67 127	39 562	28 435	18 046		R0160	18 046	7 014 949	
N-8	R0170	4 251 217	1 830 413	467 034	253 146	158 015	101 586	57 816	43 492	36 909			R0170	36 909	7 199 628	
N-7	R0180	4 695 763	1 935 791	535 609	298 503	135 454	99 181	64 041	55 560				R0180	55 560	7 819 902	
N-6	R0190	4 707 356	1 976 011	584 747	305 508	148 620	97 358	69 267					R0190	69 267	7 888 866	
N-5	R0200	5 059 427	2 048 899	475 616	244 358	122 143	116 011						R0200	116 011	8 066 453	
N-4	R0210	5 458 044	2 223 166	526 828	238 486	132 189							R0210	132 189	8 578 713	
N-3	R0220	5 463 240	2 042 821	467 526	264 552								R0220	264 552	8 238 139	
N-2	R0230	5 993 945	2 816 889	717 989									R0230	717 989	9 528 823	
N-1	R0240	6 050 299	3 000 268										R0240	3 000 268	9 050 567	
N	R0250	6 893 305											R0250	6 893 305	6 893 305	
	Total												R0260	11 590 829	103 004 738	

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											7 011 650	R0100	3 693 717
N-9	R0160			1 161 272	863 827	794 094	684 872	555 769	464 988	416 748	355 916		R0160	305 654
N-8	R0170		1 664 569	1 220 353	1 040 462	837 146	741 537	577 481	507 278	430 694			R0170	369 318
N-7	R0180	3 673 395	1 858 985	1 507 192	1 131 784	945 509	768 698	711 574	587 138				R0180	512 419
N-6	R0190	3 911 058	2 207 372	1 636 200	1 215 473	1 015 644	945 538	759 694					R0190	661 257
N-5	R0200	4 024 412	2 004 316	1 473 755	1 138 653	1 029 907	896 766						R0200	784 245
N-4	R0210	4 170 165	2 051 676	1 419 825	1 212 718	993 337							R0210	874 133
N-3	R0220	4 019 530	1 968 356	1 532 289	1 165 725								R0220	1 033 139
N-2	R0230	4 563 710	2 236 563	1 552 966									R0230	1 413 786
N-1	R0240	4 990 031	2 179 158										R0240	2 036 355
N	R0250	5 545 540											R0250	5 485 127
	Total												R0260	17 169 150

S.23.01.01
Kapitalbas

	Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35					
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)					
R0010	-	-		-	
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital					
R0030	-	-		-	
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag					
R0040	-	-		-	
Efterställda medlemskonton					
R0050	-		-	-	-
Överskottsmedel					
R0070	-	-			
Preferensaktier					
R0090	-		-	-	-
Överkursfond relaterad till preferensaktier					
R0110	-		-	-	-
Avstämningsreserv					
R0130	26 821 488	26 821 488			
Efterställda skulder					
R0140	-		-	-	-
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto					
R0160	-				-
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan					
R0180	-	-	-	-	-
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II					
R0220	-				
Avdrag					
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut					
R0230	-	-	-	-	
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	26 821 488	26 821 488	-	-

	Total	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tilläggs kapital					
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	-		-	
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	-		-	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	-		-	-
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	-		-	-
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	-		-	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	-		-	-
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	-		-	
Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370	-		-	-
Annat tilläggs kapital	R0390	-		-	-
Sammanlagt tilläggs kapital	R0400	-		-	-
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas					
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	26 821 488	26 821 488	-	-
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	26 821 488	26 821 488	-	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	26 821 488	26 821 488	-	-
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	26 821 488	26 821 488	-	
Solvenskapitalkrav	R0580	10 524 693			
Minimikapitalkrav	R0600	3 237 040			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	2,55			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	8,29			

		C0060	
Avstämningsreserv			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	26 821 488	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	-	
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	-	
Andra primärkapitalposter	R0730	-	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	-	
Avstämningsreserv	R0760	26 821 488	
Förväntade vinster			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	-	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	185 630	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	185 630	

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

	Solvenskapitalkrav brutto	Företags- specifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	7 590 296		Förenklingar används ej
R0020	346 305		
R0030	276 770	NEJ	Förenklingar används ej
R0040	3 812 989	NEJ	Förenklingar används ej
R0050	3 884 926	NEJ	Förenklingar används ej
R0060	-4 883 991		
R0070	-		
R0100	11 027 295		

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

	C0100
R0130	580 557
R0140	-
R0150	-1 083 159
R0160	-
R0200	10 524 693
R0210	-
R0211	-
R0212	-
R0213	-
R0214	-
R0220	10 524 693
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

S.25.01.21**Metod för beräkning av skattesats**

Metod baserad på genomsnittlig skattesats

	Ja/Nej
	C0109
R0590	Tillvägagångssätt baseras på genomsnittlig skattesats

Beräkning av justeringsbeloppet för förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0640 -1 083 159

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder

R0650 -1 083 159

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

R0660 0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år

R0670 0

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år

R0680 0

Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter

R0690 0

Förlusttäcknings- kapacitet hos uppskjutna skatter
C0130
R0640 -1 083 159
R0650 -1 083 159
R0660 0
R0670 0
R0680 0
R0690 0

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

	C0010
Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	R0010 3 133 837

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020 249 446	270 909
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030 7 856 523	2 651 225
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040 -	-
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050 4 787 531	1 324 402
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060 1 087 225	3 630 196
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070 11 333	31 031
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell	R0080 3 822 530	6 363 774
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090 202 548	126 488
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100 -	-
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110 21 870	37 992
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120 11 547	12 832
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell	R0130 156 063	330 232
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140 6 806	-
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150 60 415	-
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160 -	-
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170 -	-

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	C0040
Minimikapitalkrav _L Resultat	R0200 103 203

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210 -	-
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220 -	-
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230 -	-
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240 4 914 419	-
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250 -	-

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	3 237 040
Solvenskapitalkrav	R0310	10 524 693
Högsta minimikapitalkrav	R0320	4 736 112
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	2 631 173
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	3 237 040
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	47 310
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	3 237 040