

Idun Liv Försäkring AB

SFCR - Rapport om Solvens och finansiell ställning 2025

Idun Liv Försäkring AB
Institutnummer 21053
Organisationsnummer 556740-1590

Innehållsförteckning

Inledning	4
Sammanfattning	5
A. Verksamhet och resultat	7
A.1 Verksamhet	7
A.2 Försäkringsresultat	9
A.3 Investeringsresultat	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter	9
A.5 Övrig information	9
B. Företagsstyrningssystem.....	10
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystem	10
B.2 Lämplighetskrav	14
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	14
B.4 Internkontrollsystem	19
B.5 Internrevisionsfunktion	21
B.6 Aktuariefunktionen	22
B.7 Uppdragsavtal	22
B.8 Övrig information	23
C. Riskprofil.....	24
C.1 Teckningsrisk	24
C.2 Marknadsrisk	25
C.3 Kredit- och Motpartsrisk	25
C.4 Likviditetsrisk	26
C.5 Operativ risk	26
C.6 Övriga materiella risker	27
C.7 Övrig information	28
D. Värdering för Solvensändamål.....	29
D.1 Tillgångar	29
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	30
D.3 Andra skulder	32
D.4 Alternativa värderingsmetoder	32
E. Finansiering.....	33
E.1 Kapitalbas	33
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	33
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	34
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	34

E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	34
E.6	Övrig information	34
BILAGA: QRT	35

Inledning

Denna rapport om solvens och finansiell ställning för 2025 (SFCR) vänder sig till Idun Liv Försäkring AB:s, org.nr. 556740–1590, (fortsatt benämnt "Bolaget" eller "Idun Liv") intressenter och avser verksamhetsperioden 2025-01-01 - 2025-12-31.

Rapporten beskriver bolagets verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering.

Rapporten är upprättad i enlighet med gällande regler främst försäkringsrörelselagen (2010:2043), kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35) samt riktlinjer för rapportering och offentliggörande från europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten (EIOPA-BoS-15/109).

Rapportstrukturen är fastställd genom regelverket, med syfte att harmonisera rapporteringen för försäkringsföretag i Europa och därmed göra det enklare för intressenter att jämföra bolagens företagsstyrning och finansiella ställning.

Bolaget tillämpar standardformeln för alla riskmoduler vid beräkningen av solvenskapitalkravet.

Alla belopp i denna rapport presenteras i tusental i svenska kronor (kSEK) om inte annat anges. Jämförelsetal från föregående år är angivna inom parentes.

Styrelsen i Bolaget har godkänt rapporten på styrelsemöte den 2 april 2026 innan rapportens offentliggörande på bolagets officiella hemsida.

Sammanfattning

Idun Liv är ett svenskt försäkringsbolag med säte i Stockholm. Idun Liv har tillstånd enligt klass Ia att bedriva direkt och indirekt livförsäkringsrörelse enligt försäkringsrörelselagen samt klass III Fondförsäkring.

Verksamhet och resultat

I Idun Livs försäkringsutbud ingår fond- och depåförsäkring för privat- och företagskunder inom kapitalförsäkring, tjänstepensionsförsäkring och privatpension. Bolaget erbjuder även individuell- och grupplivförsäkring som ger ersättning vid dödsfall. Samtliga bolagets produkter har helt digitala teckningsförfaranden.

Bolagets tillgångar som var placerade för försäkringstagarnas räkning uppgick till 4 424 910 kSEK. Bolagets premieintäkt uppgick till 41 181 kSEK. Av premierna härrör ca 26 % till sparförsäkringspremier och ca 74 % till riskförsäkringspremier.

Företagsstyrningssystem

Idun Liv har en styrelse som utövar de övergripande uppgifterna för tillsyn och ledning av Bolagets verksamhet. Styrelsen har vidare utsett en verkställande direktör med uppgift att sköta Bolagets löpande förvaltning. För att tydliggöra den verkställande direktörens uppgifter i förhållande till styrelsen har styrelsen antagit en vd-instruktion.

Vid utformning av bolagets system för företagsstyrning med internkontrollsystem och riskhanteringssystem har beaktats att bolaget är ett litet bolag jämfört med andra rikstäckande försäkringsbolag på livförsäkringsmarknaden. Bolaget tecknar endast riskprodukter inom livförsäkring samt fondförsäkring och företagsstyrningssystemet är utformat utifrån bolagets risker, gällande regelverk och utifrån verksamhetens art, storlek och komplexitet.

För att säkerställa en effektiv riskhantering och intern kontroll tillämpar bolaget principerna om de tre linjerna styrning, riskhantering och kontroll. Den första linjen utgörs av affärsverksamheten samt Bolagets styrelse och ledning. Första linjen är riskägare för alla risker som uppstår. Första linjen ansvarar även för att rapportera incidenter till andra och tredje linjen. Andra linjen utgörs av oberoende kontrollfunktioner i form av Riskhanteringsfunktion, Compliancefunktion och Aktuariefunktionen. Tredje linjen utgörs av internrevision. Iduns kontrollfunktioner och aktuariefunktionen är outsourcade till tredje part.

Riskprofil

Idun Livs riskprofil domineras av försäkringsrisker och marknadsrisker, men bolaget är även utsatt för exempelvis operativa risker, motpartsrisker, hållbarhetsrisker och affärsrisker. Vissa försäkringsrisker begränsas genom återförsäkring, vilket leder till lägre kapitalkrav. Bolaget erbjuder inte livförsäkringsprodukter med garantier utan kunderna bär själva risken för värdeutvecklingen på placeringstillgångarna i deras försäkringar. Detta innebär att bolagets direkta exponering för marknadsrisker är låg. Bolagets framtida intäkter och resultat påverkas dock av utvecklingen av försäkringskapitalet och därmed indirekt av marknadsutvecklingen.

Generellt gäller att styrelsen fastställer toleransnivåer för olika risker och att risker sedan mäts, hanteras och följs upp för att säkerställa att både regulatoriska och interna krav är uppfyllda.

Finansiering

Solvensregelverket ställer krav på att försäkringsföretag och grupper ska ha en kapitalbuffert mot de risker de är exponerade för, så att de klarar av att stå emot även riktigt extrema händelser. Idun Liv har en kapitalbuffert i form av en kapitalbas som består av så kallat nivå 1-kapital, den högsta kvalitetsnivån. Solvenskapitalkravet (SCR) uppgick till 65 605 kSEK och minimikapitalkravet (MCR) uppgick till 43 700 kSEK. Båda kraven uppfylldes med god marginal då Bolagets SCR-kvot uppgick till 170% och MCR-kvoten uppgick till 255%.

	Kapitalkrav (kSEK)	Solvenskvot (%)
SCR	65 605	170%
MCR	43 700	255%

Väsentliga förändringar efter rapporteringstidens slut

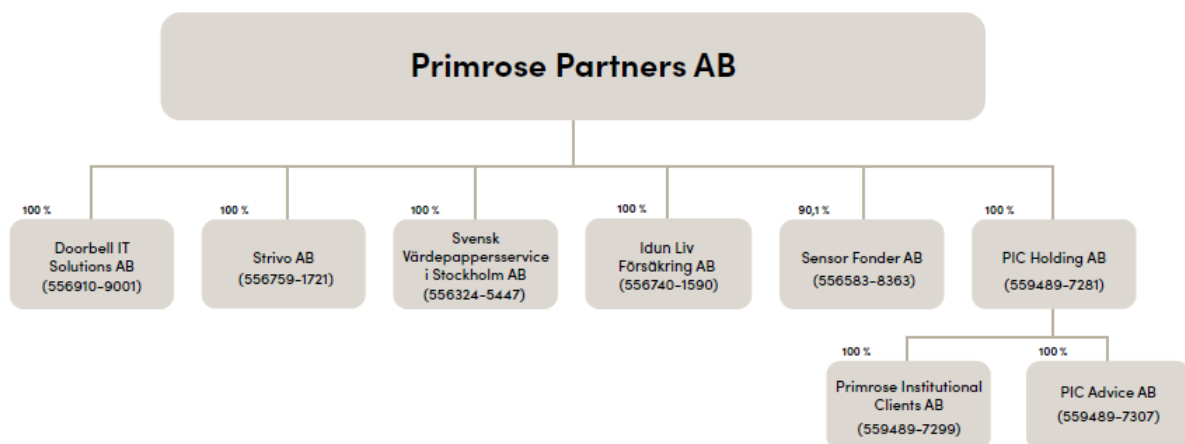
Under slutet av 2025 beslutade styrelsen att påbörja rekrytering av en ny verkställande direktör. Den 1 februari 2026 tillträdde Linnea Moberg i rollen. Tidigare vd, Peter Appelgren, övergick i samband med detta till rollen som chef för Affärsområdet Liv & Hälsa.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Verksamhet och ägarförhållanden

Idun Liv är ett helägt dotterbolag till Primrose Partners AB org.nr 559129–5604 som upprättar koncernredovisning där Idun Liv ingår. I bilden nedan visas koncernstrukturen.



Bolaget har tillstånd att försäkra risker inom klasserna livförsäkring (klass Ia enligt försäkringsrörelselagen) samt fondförsäkring (klass III enligt försäkringsrörelselagen).

I Idun Livs försäkringsutbud ingår sparförsäkringar i form av fond- och depåförsäkring för privat- och företagskunder inom kapitalförsäkring, tjänstepensionsförsäkring och privatpension. Produkterna har helt digitala teckningsförfaranden och distribueras via försäkringsförmedlare samt genom egen onlineförsäljning via idunliv.se. Bolaget erbjuder även riskförsäkring som faller ut vid dödsfall i form av individuell livförsäkring som har ett helt digital teckningsförfarande där riskbedömningen görs med hjälp av en avancerad algoritm. Produkten erbjuds med ett försäkringsbelopp från 100 000 kr till 10 000 000 kr och försäkringsrisken delas via en återförsäkring. Idun Liv återförsäkrar hälften av risken upp till 4 miljoner, därefter återförsäkras hela risken. Utöver individuell livförsäkring erbjuder bolaget även grupplivförsäkring som distribueras genom externa samarbetspartner. Den största gruppen omfattar cirka 15 000 försäkringstagare.

A.1.2 Tillsynsmyndighet och externrevisor

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

Externrevisor för bolaget är KPMG AB, med huvudansvarig revisor Mårten Asplund, Box 382, 101 27 Stockholm.

A.1.3 Väsentliga händelser under rapporteringsperioden

Den globala ekonomin under 2025 präglades fortsatt av ett osäkert omvärldsläge, även om tecken på stabilisering kunde skönjas jämfört med föregående år. Inflationen avtog successivt och ränteutvecklingen var mer förutsägbar, vilket bidrog till ökad stabilitet på de finansiella marknaderna. Samtidigt kvarstod geopolitiska spänningar och strukturella utmaningar som påverkade hushållens och företagens framtidstro.

För försäkringsbranschen innebar året en fortsatt stark efterfrågan på både riskförsäkringar och sparförsäkringar. Det ökade medvetandet kring privatekonomisk trygghet, i kombination med ett mer stabilt ränteläge, bidrog till en gynnsam marknadsutveckling. Digital distribution och effektiva teckningsprocesser fortsatte att vara viktiga konkurrensfaktorer. Bolagets primära fokus under 2025 har varit att skapa tillväxt inom både risk- och sparsegmentet samt att vidareutveckla erbjudandet inom sparförsäkring. Bolaget har under året utökat antalet riskförsäkringar genom att ha vunnit en upphandlad grupp-försäkringsaffär.

System- och produktutveckling har fortsatt varit prioriterade områden. Som en del av denna prioritering har Bolaget anställt en CTO. För att säkerställa tillväxt i linje med de mål som styrelsen fastställt har bolaget även stärkt organisationen genom att anställa en försäljningschef för affärsområdet Spar. Affärsområdet Liv & Hälsa har även fått en dedikerad områdeschef i samband med den omorganisation som skedde under slutet av året.

Med anledning av bolagets tillväxt, både i omfattning och komplexitet, har antalet anställda ökat under året. Antalet heltidsanställda uppgick per den 31 december 2025 till tio inklusive verkställande direktör. Bolaget bedömer att ytterligare förstärkning av organisationen kan komma att krävas i takt med den fortsatta expansionen.

I och med den tillväxt som skett under 2025 så överstiger solvenskapitalkravet numera minimikapitalkravet.

A.2 Försäkringsresultat

Premieinkomsten för året uppgick till 41 181 kSEK (31 023) varav 10 542 kSEK (9 403) härrör från sparförsäkring och 30 640 kSEK (21 620) från riskförsäkring. Försäkringsersättningarna uppgick till 7 924 kSEK (1 705). Årets resultat uppgick till -5 044 kSEK (306). De försäkringstekniska avsättningarna uppgick till 19 516 kSEK (11 509) och avser redan inträffade fastställda skadereserver (RBNP). Ansvarig aktuaries bedömning är att avsättningarna är tillräckliga. Kapitalbasen är god och uppgick till 111 283 kSEK (85 095). Solvenskvoten SCR uppgick till 170% (222%) och MCR till 255% (183%). Idun Liv avger men mottager inte återförsäkring.

A.3 Investeringsresultat

Bolaget bedriver försäkringsverksamhet inom depåförsäkring, fondförsäkring och dödsfallsförsäkring. Depå- respektive fondförsäkring klassificeras som investeringsavtal och all avkastning tillfaller försäkringstagarna som därmed bär den finansiella risken. Bolagets tillgångar som var placerade för försäkringstagarnas räkning uppgick till 4 424 910 kSEK per den 31 december 2025.

Bolagets egna placeringstillgångar är per årsskiftet placerade i fondandelar med låg risk och resterande medel på bankkonto hos Swedbank. Bolagets kapital per 31 december 2025 är enligt följande:

- Bankmedel 51 121 kSEK (51 058 kSEK)
- Fondandelar 29 134 kSEK (27 010 kSEK)

Investeringsresultatet på bolagets egna placeringstillgångar uppgick till 2 190 kSEK.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget har ingen övrig verksamhet och inte heller några övriga inkomster och utgifter att rapportera för detta eller tidigare år

A.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig väsentlig information att lämna som inte redan framgår av ovan.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystem

Bolagets företagsstyrningssystem omfattar bland annat ett riskhanteringssystem och ett system för internkontroll.

Målsättningen är att med iakttagande av fastställda regler och sunt omdöme effektivisera Bolagets verksamhet, skapa bättre förutsättningar för måluppfyllelse samt skapa och bibehålla förtroende. En risk- och kontrollmedvetenhet ska genomsyra hela verksamheten, så att oönskade händelser förebyggs och/eller upptäcks.

Vid utformning av bolagets system för företagsstyrning med internkontrollsystem och riskhanteringssystem har beaktats att bolaget är litet jämfört med andra rikstäckande försäkringsbolag på livförsäkringsmarknaden. Totalt har Bolaget ca 35 000 kunder. Bolaget tecknar endast riskprodukter inom livförsäkring samt fond- och depåförsäkring. Företagsstyrningssystemet är utformat utifrån bolagets risker, gällande regelverk och verksamhetens art, storlek och komplexitet. En riskbaserad styrning av verksamheten utgör grunden i bolagets företagsstyrning. Försäkringsaffären har sin grund i risktagande och styrningen av bolaget ska baseras på risk. Riskmedvetenheten genomsyrar styrning samt organisation av bolaget med ett företagsstyrningssystem som innefattar system för internkontroll med underliggande system för bland annat regelefterlevnad och riskhantering.

B.1.1 De tre försvarslinjerna

För att säkerställa en effektiv riskhantering och intern kontroll tillämpar bolaget principerna om de tre försvarslinjerna: styrning, riskhantering och kontroll.

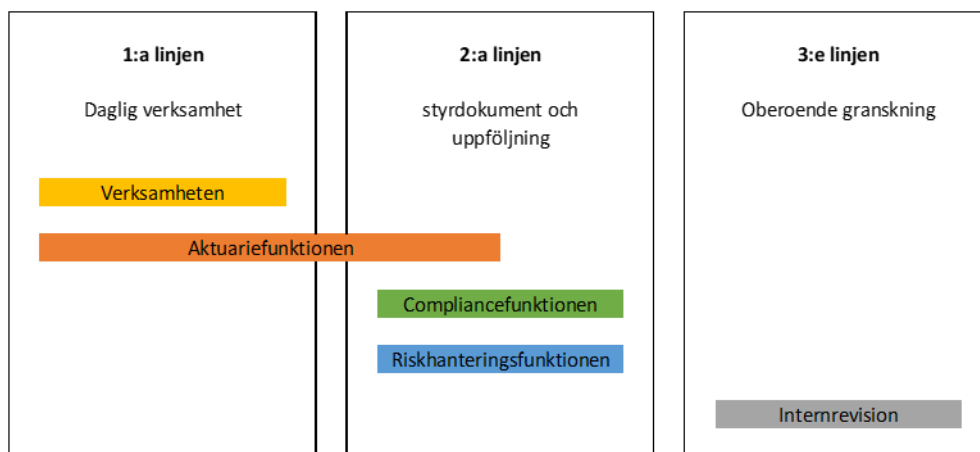
Den första linjen utgörs av affärsverksamheten samt Bolagets styrelse och ledning. Första linjen är riskägare för alla risker som uppstår. Första linjen ansvarar även för att rapportera incidenter till andra och tredje linjen. Andra linjen utgörs av oberoende kontrollfunktioner i form av Riskhanteringsfunktion, Compliancefunktion och Aktuariefunktion. Tredje linjen utgörs av Internrevision. Iduns kontrollfunktioner och aktuariefunktion är utlagda till tredje part.

Det finns en Compliancefunktion som följer upp att lagar, regler och policyer följs. Compliancefunktionen bistår även organisationen vid utformning av interna regelverk och bevakar förändringar i externa regelverk. Compliancefunktionen rapporterar kontinuerligt

till styrelse och VD och lämnar varje år en samlad bedömning av hur väl verksamheten uppfyller gällande lagar och regler.

Det finns också en gentemot verksamheten självständig riskhanteringsfunktion som ansvarar för att ge en allsidig och saklig bild av verksamhetens risker. Riskhanteringsfunktionen analyserar utvecklingen av riskerna och är rådgivare till VD och styrelse i riskhanteringsfrågor. Riskhanteringsfunktionen rapporterar kontinuerligt till styrelse och VD hur riskerna utvecklas. I riskhanteringsfunktionens ansvar ligger även att tillsammans med företagsledningen, andra ansvariga chefer och Compliancefunktionen ta fram styrdokument som beskriver hur de olika riskerna ska identifieras, hanteras, kontrolleras och rapporteras.

Styrelsen har även en internredovisningsfunktion till sitt förfogande. Internrevisorerna ska medverka till och kontrollera att verksamheten bedrivs mot fastställda mål och i enlighet med styrelsens intentioner och policys genom att undersöka och utvärdera den interna styrningen.



B.1.2 Styrelse och VD

Styrelse:

- Hans Benndorf, ordförande
- Gunilla Forsmark Karlsson, ledamot
- Sigge Kléen, ledamot
- Mattias Gustrin, ledamot

VD:

- Linnea Moberg

Ledamöterna Gunilla Forsmark Karlsson och Mattias Gustrin har varken anställning eller andra uppdrag inom koncernen och är således att betrakta som oberoende. Styrelsens ordförande Hans Benndorf är även ledamot i Primrose Partners styrelse. Ledamot Sigge Kléen har anställning inom koncernen och är således att betrakta som beroende.

Idun Liv har en styrelse som utövar de övergripande uppgifterna för tillsyn och ledning av Bolagets verksamhet. Styrelsen har vidare utsett en verkställande direktör med uppgift att sköta Bolagets löpande förvaltning. För att tydliggöra den verkställande direktörens uppgifter i förhållande till styrelsen har styrelsen antagit en vd-instruktion.

Styrelsen ansvarar för den strategiska planeringen av bolagets verksamhet och för att dess organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ansvarar därvid för upprättandet av sådana policys som ska finnas enligt bland annat Finansinspektionens föreskrifter, försäkringsrörelselagen och aktiebolagslagen.

Styrelsen ansvarar särskilt för att:

- bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med lagar och regler på försäkringsmarknaden,
- verksamhetens risker regelbundet definieras, mäts och följs upp,
- besluta om urvalskriterier för godkända motparter och
- aktivt följa resultatutvecklingen i förvaltningen och skuldtäckningen.

VD ansvarar särskilt för att:

- leda den löpande verksamheten,
- Kapitalförvaltningspolicy och riskhanteringsplanen efterlevs och

- regelbundet följa upp och rapportera till styrelsen om verksamhetens resultat, utveckling och risknivå samt skuldtäckning.

B.1.3 Information om ersättning för styrelse, VD och ledning

Enligt artikel 258.1 i den delegerade förordningen ska bolaget fastställa ett skriftligt styrdokument för ersättning. Härvid ska iakttas de principer som följer av artikel 275 i den delegerade förordningen samt EIOPA:s riktlinjer för företagsstyrningssystem. Bolaget har mot denna bakgrund antagit en ersättningspolicy som bland annat reglerar ersättningar för personal som ingår i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet. Bolaget ska årligen offentliggöra information om ersättningsystem på sin webbplats.

Delar av ersättningspolicyn gäller endast s.k. särskilt reglerad personal vilka anses innefatta anställda som ingår i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet, anställda som leder bolaget eller innehar andra centrala positioner och andra kategorier av anställda vilkas yrkesverksamhet väsentligt påverkar bolagets riskprofil. Bolaget har ansett att följande personer för närvarande hör till denna grupp:

- VD
- Produktchef
- Skadechef
- Försäljningschef
- Ev. anställda i funktionen för kontrollfunktionerna

Bolaget tillämpar en ersättningsmodell där anställda och ledande befattningshavare ska ha en marknadsanpassad fast lön. Bolaget betalar anställda en lön utifrån vad som är lämpligt för att kunna rekrytera kvalificerad personal. Ersättningsläget beror således på Bolagets behov, den anställdes kunskaper och erfarenheter, andra objektiva och för arbetsuppgifterna relevanta kriterier samt det allmänna löneläget. Som huvudregel över tid ska en rimlig balans mellan kända kostnader och förväntade intäkter upprätthållas. Bolaget ska beakta hållbarhetsrelaterade aspekter i ersättningsmodellen. Bolaget erbjuder de anställda en tjänstepension som är marknadsmässig. Bolaget har under 2025 inte haft några utbetalda rörliga ersättningar.

B.1.4 Information om materiella transaktioner under 2025

Under 2025 har inga materiella transaktioner genomförts med aktieägare, personer som utövar ett betydande inflytande på företaget eller ledamöter av förvaltnings-, lednings-, eller tillsynsorganet.

B.2 Lämplighetskrav

Bolagets styrelse har upprättat en Policy i syfte att tydliggöra de kriterier och processer som ska användas vid bedömningen av lämpligheten hos bolagets styrelse, ledning och andra som ansvarar för en central funktion i Bolaget.

Bolaget ska tillse att ledningspersoner och ansvariga för centrala funktioner har kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter som krävs för att de ska kunna utöva en sund och ansvarsfull företagsledning.

Bedömningen av en persons lämplighet ska innefatta en granskning av personens professionella meriter, formella kvalifikationer, kunskaper, eventuell styrelseerfarenhet och andra relevanta erfarenheter inom försäkringssektorn, andra finanssektorer eller andra branscher och ska beakta de arbetsuppgifter som personen tilldelats och i dennes fall de relevanta kunskaper som behövs när det gäller försäkringar, finansområdet, redovisning, aktuariell kompetens och ledarskapsförmåga.

Bedömningen ska göras med utgångspunkt i att kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter inom bolagets respektive funktioner är tillräckligt diversifierade, med syftet att bolaget ska ledas och övervakas på ett professionellt sätt.

Bedömningen av huruvida en person är lämplig ska även innefatta en granskning av personens integritet, ärlighet och ekonomiska ställning baserad på dokumentation avseende dennes anseende, uppträdande och yrkesutövande, inbegripet straffrättsliga, finansiella och tillsynsrelaterade aspekter som är relevanta för bedömningen.

När ny person utses ska bedömning ske innan ledningsprövning skickas in till Finansinspektionen. Bedömningen ska enligt Bolagets interna regelverk upprepas varje år.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Principer för riskhantering

Risntagande är en naturlig del av att driva försäkringsverksamhet. Bolaget är genom sin verksamhet exponerad mot ett antal olika risker nämligen;

- Operationella risker
- Kredit- och motpartsrisk
- Marknads- och investeringsrisker
- Likviditetsrisker

- Underwriting- och reservsättningsrisker
- Återförsäkringsrisker
- Varumärkesrisker och politiska risker
- Affärsrisker
- Hållbarhetsrisker

Riskerna kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning. För att säkerställa en effektiv riskhantering och intern kontroll tillämpar bolaget principerna om de tre försvarslinjerna: styrning, riskhantering och kontroll. Se ovan avsnitt B.

En egen risk- och solvensbedömning (ORSA) genomförs årligen samt vid större förändringar i bolagets riskprofil. Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets riskexponering och att riskhanteringen är tillfredställande och har därför fastslagit ett flertal policys kring riskhanteringen. Bolagets riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som finns i verksamheten samt att för dessa bestämma lämpliga begränsningar (risktoleranser och limiter) och säkerställa att det finns effektiva interna kontrollsystem. Bolagets VD ansvarar för att styrelsens policys implementeras i verksamheten och fastställer mer detaljerade instruktioner.

Bolaget tillser att Riskhanteringsfunktionen har de resurser som krävs samt tillgång till den information som behövs för att kunna fullgöra sina uppgifter enligt lag, föreskrifter och avtal.

B.3.2 Kontroll, uppföljning och rapportering

För att inte riskera sitt oberoende får den ansvarige för riskhanteringsfunktionen inte delta operativt i verksamheten eller på annat sätt fatta beslut som styr hur verksamheten bedrivs eller kontrolleras.

B.3.2.1 Ansvarsfördelning

Styrelsen är ytterst ansvarig för riskhanteringen inom Bolaget. Styrelsen och VD får därför regelbundet information dels om Bolagets uppföljning och kontroll av Bolagets system för riskhantering och dess efterlevnad, dels om uppföljning och kontroll av riskhanteringsfunktionen. Löpande uppföljning och kontroll av system och efterlevnad utförs av Compliancefunktionen som rapporterar till styrelsen, medan funktionen för internrevision regelbundet följer upp och kontrollerar riskhanteringsfunktionen. Styrelsen ansvarar för att besluta om hur arbetet i funktionen ska bedrivas samt vid behov utse ansvarig för riskhanteringsfunktionen.

Styrelsen ansvarar för att fastställa Bolagets uttalade riskaptit och att leda processen kring detta arbete.

Kapitalförvaltningsfunktionen ansvarar för att Bolagets kapitalförvaltning utförs enligt Bolagets metoder och system för riskhantering samt de regler om riskbegränsningar som anges i placeringsriktlinjer och övriga interna regler rörande riskhantering.

Aktuariefunktionen ansvarar för att löpande följa upp Bolagets försäkringstekniska risker och utföra arbete enligt särskild instruktion.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att löpande följa upp Bolagets identifierade risker och utföra arbete enligt särskild instruktion inklusive löpande rapportera till styrelsen.

VD i samråd med ansvarig för riskhanteringsfunktionen ansvarar för genomförandet av Bolagets årliga riskworkshop. Resultatet av workshopen dokumenteras genom upprättandet av ett riskregister.

Alla anställda inom Bolaget har ansvar att skydda de tillgångar företaget förvaltar mot skada, missbruk eller förlust. De ska också aktivt bidra till att identifierade risker kommuniceras till ansvarig person.

B.3.2.2 Rapportering

Rapportering utgör en viktig del av riskhanteringen. Risker som finns eller kan förväntas uppstå i verksamheten rapporteras regelbundet till styrelsen och VD samt till övriga funktioner som behöver ha informationen. Riskinformation och rapporter lämnas med fastställda frekvenser och tidplaner. Rapporterna innehåller relevant information för att möjliggöra beslut och åtgärder i enlighet med gällande verksamhetsplan samt interna och externa regler. Närmare bestämmelser om rapportering av risker finns bland annat i styrelsens arbetsordning och styrelsens instruktion för Riskhanteringsfunktionen

Rapportering om överskridna KRI:er och limiter ska alltid ske till VD så snart som möjligt och till styrelsen på nästkommande styrelsemöte. Överskriden riskaptit ska utan dröjsmål rapporteras till VD och styrelse. Ansvarig för riskhanteringsfunktionen ansvarar för att det finns rutiner som säkerställer korrekt rapportering av risker.

Oberoende kontroll, övervakning samt rapportering sker vidare genom bolagets kontrollfunktioner inom ramen för respektive ansvarsområde i enlighet med vid var tid gällande instruktion avseende de olika kontrollfunktionerna.

B.3.2.3 Riskhanteringsplan

Nedanstående schematiska plan utgör en sammanfattande beskrivning av risker och hur de hanteras löpande i det dagliga arbetet. Med "ansvarig" avses den som har det operativa ansvaret att fortlöpande vidta åtgärderna. I samtliga fall gäller dock att funktionen för riskhantering har ett ansvar för att på ett strukturerat och samlat sätt följa upp de enskilda riskerna och inför styrelsen föredra eller rapportera omständigheter som är av betydelse i riskhänseende.

Riskkategorier	Risk Beskrivning	Åtgärd	Ansvarig
Operativa risker	Risk för störningar till följd av styrelsen kan inte fullgöra sina åtaganden pga. lämplighet, sjukdom, intressekonflikt m.m.	Övriga styrelseledamöter. Arbetsordning för styrelsen.	Styrelseordförande
Operativa risker	Risk för störningar till följd av VD kan inte fullgöra sina åtaganden pga. lämplighet, sjukdom, intressekonflikt m.m.	Möjlighet att delegera. Styrelse tecknar bolaget vid behov. Styrelsen kan snabbt vara tillgänglig. VD har ett transparent och öppet sätt att leda företaget så det finns en hög grad av tillgänglighet vad gäller strategier, information dokument m.m.	VD
Finansiella risker	Minskad försäljning	Löpande genomgång av försäljningsutveckling och förmedlarkanaler	VD
Finansiella risker	Minskat försäkringsbestånd pga prisjustering	Löpande analys av beståndet och analys av marknaden	VD
Likviditetsrisker och koncentrationsrisker	Genomsnittlig ersättning ökar mer än förväntat	Löpande skadeanalys och analys av bolagets maximala exponering	VD

B.3.3 Bolagets ORSA (Egen Risk och Solvens Analys)

Riskprofil, godkänd riskaptit, det totala solvenskravet och insikter från ORSAn ska beaktas vid utvecklingen av affärs- och verksamhetsplanering, produktdesign och kapitalhantering. Resultatet av ORSAn är en utgångspunkt för den strategiska planeringen och utförandet av ORSAn för det kommande året.

B.3.3.1 Grundläggande principer för ORSAn

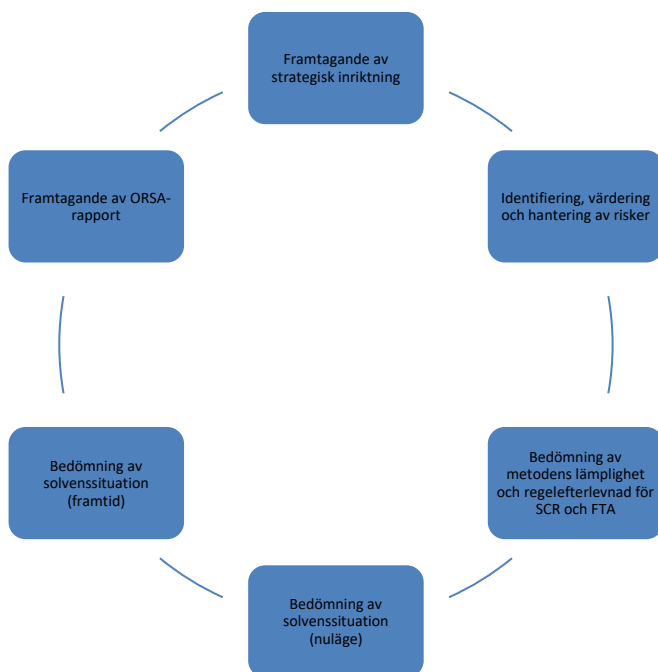
I bolagets utarbetning av en ORSA ska följande grundläggande principer gälla:

- ORSA-processen ska ske årligen och löpa parallellt med bolagets arbete med framtagning av affärsstrategi, verksamhetsplanering, mål och budget.
- ORSAn ska vara framåtblickande och omfatta en tidsperiod på tre år.

- ORSAn ska fokusera på risker som kan vara ett hot mot bolagets strategiska mål eller kan ha betydande inverkan på den tillgängliga kapitalbasen.
- Finansieringsplanen, riskkaptit och riskregister ska uppdateras och dokumenteras i förväg.
- Stresstester samt scenarioanalys ska baseras på lämpliga antaganden i enlighet med bolagets riskprofil.
- Hänsyn ska tas till de risker som ingår i beräkningen av SCR, samt de risker som inte, eller inte helt fångas i SCR (standardmodellen) och identifieras i riskprofilen.
- Bolagets ledning ska aktivt delta i framtagandet av ORSAn, styrelsen ska utmana resultatet av ORSAn.

B.3.3.2 ORSA-processen

Den övergripande ORSA-processen är i enlighet med den process som visas nedan



B.3.3.3 Frekvens och kriterier för genomförandet av ORSAn

ORSA-processen ska genomföras minst en gång per år. En ny ORSA ska vidare genomföras utan dröjsmål i händelse av betydande händelser eller förändringar i förhållanden som påverkar riskexponering, kapitalbehov och / eller faktiskt kapital som innebär att resultat från tidigare ORSA kan vara missvisande.

Styrelsen beslutar om en ny ORSA ska genomföras. Det åligger vidare styrelsen att granska och godkänna resultatet av varje ny ORSA.

B.3.3.4 Stresstester i ORSAn

Bolaget har i processen för ORSA beslutat att stresstesta risker som är kapitaldrivande. När det gäller riskförsäkring är det dödlighetsrisker och för sparförsäkring kopplas stresserna främst till lågkonjunktur och börsfall.

Med utgångspunkt i genomförd riskanalys samt genomförda stresstester och scenarioanalyser så kvantifieras kapitalbehovet över tidsperioden som ORSAn avser. Inget ovannämnt scenario visar att bolaget skulle vara i kritiskt läge vad gäller solvenskvot (SCR och MCR).

Bedömningen av kapitalbehov baseras på en självständig bedömning utifrån Bolagets riskprofil och görs såväl kvalitativt som kvantitativt för varje materiell riskkategori.

Det totala framräknade kapitalbehovet ställs mot den beräknade kapitaltillgången för perioden där en bedömning görs om Bolaget fortlöpande uppfyller de kapitalkrav som ställs ur ett legalt perspektiv samt den av styrelsen antagna nivån för solvenskvot. Här görs även en bedömning av utvecklingen av kvantitet, kvalitet och fördelning av Bolagets kapitalbas för den aktuella perioden.

Till ovanstående beskrivs även andra åtgärder som krävs för att hantera materiella risker, oberoende av huruvida riskerna är kvantifierbara eller inte. Exempelvis kan detta vara:

- Omplacering av tillgångar
- Förändring av återförsäkringsskydd
- Förändring av produktutbud
- Justering av planerade utdelningar
- Kapitaltillskott

B.4 Internkontrollsystem

Bolagets styrelse är ytterst ansvarig för att Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med gällande rätt, innefattande såväl lagar och förordningar som myndighetsföreskrifter, allmänna råd, interna regler samt bransch- och marknadspraxis.

Bolagets verkställande direktör ansvarar för den dagliga verksamheten och att de interna regler som fastställs i Bolaget implementeras och tillämpas i Bolagets verksamhet.

B.4.1 Funktionen för regelefterlevnad

Till ledningens stöd i dessa frågor har styrelsen, efter förslag från VD, utsett en regelansvarig (Compliance) som arbetar självständigt och oberoende av affärsverksamheten i enlighet med av styrelsen fastställd instruktion.

I Compliancefunktionens uppdrag ingår bland annat:

- att identifiera och hantera compliancerisker inom Bolaget,
- att bevaka lagändringar och andra förändringar i de för verksamheten gällande reglerna samt därtill hörande relevant praxis,
- att på uppdrag eller annars vid behov informera och utbilda bolagets styrelse, ledning och anställda om de för verksamheten gällande reglerna,
- att löpande tillse att bolagets styrelse och ledning hålls informerade om kommande regeländringar samt nya regler av relevans för verksamheten,
- att bistå i implementeringen av nya regler samt granska att Bolaget följer gällande regelverk,
- att kontrollera och bedöma om bolagets interna regler och rutiner är ändamålsenliga och förenliga med gällande regelverk samt föreslå nödvändiga ändringar för att förhindra att bristande regelefterlevnad uppkommer,
- att bistå i upprättandet av interna regler och rutiner för Bolagets verksamhet i enlighet med externa och interna riktlinjer,
- att biträda Bolaget i samband med utarbetande av rutiner för uppföljning och kontroll av de interna reglernas efterlevnad,
- att följa upp och utvärdera de åtgärder som vidtagits för att avhjälpa eventuella brister i Bolagets regelefterlevnad
- att på uppdrag vara ett stöd vid utredning av incidenter som har koppling till Compliancefunktionens ansvarsområde,
- att årligen ta fram en Complianceplan över kommande års arbete samt
- i övrigt ge råd till Bolaget inom Compliance-området.

Den verkställande direktören informerar och konsulterar löpande ansvarig för compliancefunktionen i allt väsentligt som rör verksamheten och som kan ha betydelse för dennes fullgörande av sitt uppdrag.

I anslutning till att information erhålls från compliancefunktionen vidarebefordrar Vd till berörda via e-post och på annat lämpligt sätt, såsom vid personalmöten m.m., informationen. Vidare samlas och bevaras informationen som erhålls av VD på ett systematiskt sätt för att finnas tillgängliga för den löpande verksamheten.

Compliancefunktionen har de resurser som krävs samt tillgång till den information som behövs för att kunna fullgöra sina uppgifter. Personalen har den kunskap som krävs samt de befogenheter som behövs för att den eller de ska kunna fullgöra sina uppgifter, allt inom ramen för vederbörligt sekretessåtagande.

Ansvarig för Compliancefunktionen deltar inte i utförandet av de tjänster i verksamheten som den är ansvarig för att kontrollera.

B.4.2 Arbetsplan

Inför varje kalenderår upprättas en arbetsplan för året avseende compliancefunktionen. I denna plan anges vilka särskilda områden som ska vara föremål för regelansvarigs granskning.

B.4.3 Rapportering

Compliancefunktionen rapporterar löpande till VD. Därutöver rapporterar Compliancefunktionen minst kvartalsvis till styrelsen.

Compliancefunktionen rapporterar avseende efterlevnaden av de regler som ingår i funktionens ansvarsområde, följer upp tidigare rapporterade brister och risker och redogör för varje ny identifierad väsentlig brist och risk. En konsekvensanalys och en rekommendation till åtgärder ingår även i rapporten. Styrelsen och VD vidtar lämpliga åtgärder med anledning av kontrollfunktionens rapport.

Compliancefunktionen presenterar regelbundet ovanstående vid styrelsens sammanträden.

B.5 Internrevisionsfunktion

Funktionen för internrevision tillsätts av styrelsen i syfte att granska och utvärdera Bolagets organisation, rutiner för riskhantering, intern kontroll och intern rapportering utifrån gällande regelverk. Funktionen utför sina uppgifter med opartiskhet oberoende av den verksamhet som utvärderas.

Internrevision ansvarar för att inrätta, genomföra och upprätthålla en revisionsplan (arbetsplan).

Arbetet tar sin utgångspunkt i de existerande systemen i verksamheten och inriktar sig på de områden som fastställs i den årliga arbetsplanen. Funktionen ska vara effektiv och även utvärdera hur lämpligt systemet för internkontroll är.

Efter genomförd granskning av verksamheten presenterar internrevision skriftligen resultatet och lämnar konkreta rekommendationer. Styrelsen beslutar om vilka åtgärder som ska vidtas med hänsyn till de resultat och rekommendationer som funktionen har presenterat.

Senast inom ett år från det att funktionen för internrevision har lämnat en rekommendation och styrelsen har fattat beslut om en åtgärd kontrollerar funktionen efterlevnaden av beslutet. Resultatet av en sådan uppföljning presenteras skriftligen och, om så är lämpligt eller efterfrågas, muntligen.

Internrevision rådgör i den omfattning som bedöms nödvändig med Bolagets VD, ansvarig för funktionen för riskhantering och ansvarig för funktionen för regelefterlevnad.

B.6 Aktuariefunktionen

Bolaget har en Aktuariefunktion som är direkt underställd VD. I instruktionen för Aktuariefunktionen fastställs funktionens ansvar, arbetsuppgifter, och rutiner för rapportering.

Aktuariefunktionen:

- samordnar och svarar för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna,
- bistår styrelsen och den verkställande direktören och rapporterar på eget initiativ till dem i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av:
 - de försäkringstekniska avsättningarna,
 - värderingen av försäkringsriskerna, och
 - återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker, och
- bidrar till företagets riskhanteringssystem.

Aktuariefunktionen bidrar till att bolagets riskhanteringssystem genomförs effektivt, särskilt när det gäller de riskmodeller som ligger till grund för beräkningen av kapitalkrav.

Aktuariefunktionen implementeras på ett sätt som garanterar frihet från påverkan som kan äventyra funktionens förmåga att utföra sina uppgifter på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt. Bolaget vidtar adekvata åtgärder för att minska risken för intressekonflikter.

B.7 Uppdragsavtal

Bolagets styrelse kan göra bedömningen att vissa uppgifter bör delegeras till uppdragstagare, externt eller inom koncernen. Vid ingåendet av uppdragsavtal beaktar

bolaget särskilt de regler som följer av artikel 274 i den delegerade förordningen. Mot bakgrund av detta har bolaget antagit en instruktion för utläggning av verksamhet.

Vid ingång av ett nytt uppdragsavtal ska utvärdering göras för att säkerställa att utlagda uppdrag hanteras i enlighet med bolagets policys. Vid externt upphandlat uppdrag äger bolaget ansvaret att säkerställa att fördelarna så som effektivitet och kostnadsbesparing beaktas samtidigt som eventuella risker förknippade med outsourcing hanteras på ett effektivt och ändamålsenligt sätt.

Vid utläggning av verksamhet har styrelsen till uppgift att tillse att det finns en ändamålsenlig och betryggande kontroll av hur uppdragstagarna utför sitt uppdrag. Uppfyller inte en uppdragstagare sitt uppdrag effektivt och i överensstämmelse med tillämpliga avtal, lagar och föreskrifter finns möjlighet för Bolaget att säga upp uppdragen. Bolaget, dess revisorer och Finansinspektionen har tillgång till ingångna uppdragsavtal i den mån det är nödvändigt eller följer av bestämmelser i lag. Uppdragstagarna skyddar all konfidentiell information.

Bolaget har en beredskapsplan för att säkerställa att verksamheten vid oförutsedda händelser kan hantera dessa. Bolaget genomför återkommande test av rutinerna för backup.

B.7.1 Utlagd verksamhet

Bolaget har lagt ut följande delar av sin verksamhet:

- Compliancefunktionen är utlagd till Harvest Advokatbyrå AB
- Riskhanteringsfunktionen är utlagd till PwC
- Aktuariefunktionen är utlagd till PwC
- Internrevisionen är utlagd till Advisense
- Externrevisionen är utlagd till KPMG
- IT och ekonomi inkl. redovisning är utlagd till koncernbolag

B.8 Övrig information

Bolaget har ingen övrig väsentlig information att lämna som inte redan framgår av ovan.

C. Riskprofil

Bolaget definierar risk som en intern eller extern faktor som utgör ett faktiskt eller potentiellt hot mot bolagets förmåga att uppfylla fastställda affärs mål eller avtalsförpliktelser. Risken kännetecknas av osäkerhet och mäts i termer av konsekvens och sannolikhet för att risken ska materialiseras.

Riskhantering är en kontinuerlig process som pågår för att hantera och reducera risker som bolaget är utsatt för. Det övergripande målet med bolagets riskhantering är att på ett effektivt och strukturerat sätt identifiera risker på ett tidigt stadium för att reducera och begränsa skador och förluster. Bolaget har fastställt riktlinjer för styrning och kontroll av risker samt placeringsriktlinjer. På varje styrelsemöte ges information om bolagets risker. Bolaget har även utsett ansvariga för funktionerna riskkontroll och regelefterlevnad. Kontroll av risker och regelefterlevnad sker löpande och funktionerna avger en granskningsrapport till styrelsen.

C.1 Teckningsrisk

Risken avser en potentiell oförmåga att korrekt värdera den avsättning som krävs för att uppfylla de åtaganden som bolaget har åtagit sig i samband med tecknandet av försäkring. Risken kallas också för underwriting- och reservsättningsrisk. Till underwriting- och reservsättningsrisk hör även underkategorierna katastrofrisk och kumulativ risk. När det gäller sparförsäkring står försäkringstagarna för placeringsrisken och bolagets främsta risk är annullationsrisk, eftersom dessa kontrakt är långa påverkas bolaget negativt om kontrakten avslutas i förtid eller om kapitalet flyttas.

Bolaget har exponering mot underwriting- och reservsättningsrisker i samband med försäkringsverksamheten där verkligt utfall avviker från förväntat utfall i form av exempelvis antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar eller underskattad premiesättning. Risken är kopplad till bolagets kärnprocess och är en nödvändig risk för bolagets affärsverksamhet. Styrelsen har beslutat om riskaptit som begränsar underwritingrisk till följd av direkt riskhändelse per individ samt i resultat per bestånd. Återförsäkring används för att begränsa riskerna. Av styrelsen beslutat riskaptit ska även försäkringstekniska avsättningarna beräknas i enlighet med försäkringsrörelselagen och Bolagets försäkringstekniska beräkningsunderlag.

Teckningsrisk mitigeras genom löpande genomgång med aktuariefunktionen om premiens tillräcklighet. Bolaget har möjlighet att höja priset för samtliga försäkringar på årsbasis. Risken att reservsättningen för skador är för liten mitigeras genom att det finns en strikt process för reservberäkning som kontinuerligt utvärderas och ses över.

C.2 Marknadsrisk

Marknads- och investeringsrisk uppstår vid bolagets placering av kapital i till exempel fondandelar samt vid placering av kundernas medel. Marknadsriskerna är relaterade till förändringar i marknadspriser på ränta och finansiella placeringstillgångar och avser risken att bolaget eller dess kunder gör förlust när marknadspriset eller volatiliteten i marknadspriset förändras i en ofördelaktig riktning. Marknadsriskerna är ränte-, valutakurs- och aktiekursrisker eller andra prisrisker (råvaruprisrisker). Investeringsrisk avser risker relaterade till placeringar som kan påverkas av finansiella händelser. Valutarisk avser en potentiell vinst eller förlust baserat på förändringar i valutakurser.

Marknads- och investeringsrisken är en nödvändig risk som uppstår naturligt vid investeringar men som bör begränsas. Marknads-, investerings- och valutarisken hanteras inom ramen för koncernens kapitalförvaltningspolicy.

C.3 Kredit- och Motpartsrisk

Bolagets kreditrisk består främst av exponering mot fonder. Bedömning av kreditrisker sker utifrån en klassificering av motparten och hanteras inom ramen för bolagets kapitalförvaltningspolicy. Kreditrisk behandlas som en del av marknadsrisken enligt standardmodellen.

Med motpartsrisk avses risken att bolaget inom ramen för kapitalförvaltningen inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förbindelser. Den bakomliggande transaktionen kan avse en kredit-, en garanti-, ett värdepapper- eller ett derivatkontrakt.

Bolaget är exponerat mot motpartsrisk genom tillgångar placerade på bankkonto, fordringar mot återförsäkrare och försäkringsfodringar. Motpartrisken begränsas genom att likvida medel hålls i någon av de fyra storbankerna. För att begränsa motpartrisken i återförsäkringen kräver bolaget att motparter har en rating om minst A- enligt S&P eller motsvarande från annat kreditvärderingsinstitut. Om motparts rating nedgraderas eller om kreditvärdigheten i övrigt bedöms som osäker ska nedgraderingsklausul utnyttjas, alternativt positionen avvecklas så snart som möjligt, och ersättningsavtal tecknas med ny motpart. Risken att bolagets återförsäkringsbolag inte kan stå för sina åtaganden bedöms

som liten. Skulle detta ske skulle det dock få allvarliga konsekvenser. Bolaget följer därför löpande återförsäkringsbolagets rating.

C.4 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att bolaget inte kan infria kortfristiga betalningsförpliktelser samt att det i vissa lägen kan få svårigheter med kapitalförsörjningen. Risken att löpande intäkter kan utvecklas sämre än förväntat är också en likviditetsrisk. Bolagets exponering mot likviditetsrisk är begränsad genom att försäkringspremier betalas i förväg och stora ersättningar till försäkringstagare vanligtvis är kända långt innan de förfaller. Eftersom bolaget huvudsakligen investerar i likvida tillgångar kan oförutsedda förändringar i kassaflödet hanteras väl.

C.5 Operativ risk

Operationella risker är risken för förlust till följd av ej ändamålsenliga eller fallerande interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Operationell risk är en del av den dagliga verksamheten och kan inte helt elimineras. Bolaget har en måttlig tolerans mot enskilda operativa risker, undantag för vissa typer av risker där toleransen är låg, till exempel legala risker.

De största operationella riskerna som bolaget är exponerade för är organisatoriska risker kopplade till personberoende och tekniska risker till följd av att bolaget är IT-baserat och har många delar av verksamheten utlagda. Bolaget är därför känsligt för avbrott och beroende av att systemet fungerar. Bolaget tillämpar DORA-regelverket och kan med hjälp av regelverket hantera IKT-risker på ett tydligare sätt.

Bolaget är också exponerat för legala risker. Legala risker i förhållande till redan gällande regelverk betraktas som inte önskvärda och ska inte förekomma i verksamheten medan legala risker i förhållande till kommande regelverk är nödvändiga men ska begränsas så mycket som möjligt. De största legala riskerna för bolaget är i form av eventuella brister i hantering och implementering av nya och förändrade regelverk samt brister i uppföljning och kontroll över samarbetspartners. Dessa risker mitigeras genom ett kontinuerligt arbete med fokus på interna styrdokument och rutiner samt kontroller, uppföljning och utbildning.

Bolaget hanterar främst operationella risker genom väl dokumenterade processer och rutiner, att riskerna beaktats i bolagets kontinuitetsplan samt att outsourcingavtalen ställer krav på att det finns kontinuitetsplaner och backup-rutiner hos partners. För att fånga upp, mäta och hantera incidenter inom verksamheten används vidare ett

incidenthanteringssystem. Incidentrapporterna ligger till grund för analyser och förbättringsförslag för att minimera risken att incidenten inträffar igen.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Återförsäkringsrisk

Återförsäkringsrisker innehåller utöver tidigare nämnd motpartsrisk även risker kopplade till felaktigt eller bristande återförsäkringsskydd. Bolaget är idag exponerade mot återförsäkringsrisk genom de återförsäkringskontrakt som tecknats.

Återförsäkringsprogrammet har inte förändrats under året och bedöms effektivt utifrån bolagets önskade risktagande och den underliggande affären.

C.6.2 Varumärkesrisk och politiska risk

Varumärkes- och politiska risker utgör externa risker, dvs. risker för att utomstående faktorer påverkar bolaget negativt. Med varumärkesrisk menas att bolaget i vissa lägen kan drabbas av försämrat anseende på marknaden, i media etc. Politisk risk avser risken för förluster till följd av att regler och beslutsmiljö förändras på ett för bolaget negativt sätt på grund av politiska beslut.

Bolaget hanterar politiska risker och andra externa risker främst genom att löpande hålla sig uppdaterade på vad som händer i Världen. Bolaget hanterar sin varumärkesrisk genom att ha riktlinjer för bolaget och dess ledning och anställda ska agera bland annat genom av styrelsen antagna etiska riktlinjer. Bolaget hanterar anseenderisker genom att VD tillsammans med styrelsen värderar operationella risker utifrån ett anseendeperspektiv samt att bolaget har en hög beredskap och väl fungerande kommunikation.

C.6.3 Affärsrisk

En affärsrisk är en risk för förlust på grund av felaktigt genomförande av affärsbeslut eller oförmåga att reagera adekvat på externa förändringar, det vill säga det rör sig om risker kopplade till bolagets strategi. Alla strategiska beslut som Bolaget eller koncernen fattar har en potentiell negativ konsekvens. Affärsrisk definieras därför som en nödvändig risk som måste hanteras i verksamheten.

C.6.4 Hållbarhetsrisk

Med hållbarhetsrisk avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på bolagets finansiella ställning utifrån investeringars eller skulders värde. Hållbarhetsrisker har flera särdrag i förhållande till övriga risker som diskuterats ovan,

bland annat genom att de kan ha negativa effekter på alla verksamhetsområden och risktyper.

För att kunna bedöma potentiell materialitet av klimatrelaterade risker är bolagets förutsättningar och exponering avgörande. Bolaget är relativt litet både sett till volymer och antal försäkrade, och har framför allt målet att växa. Därför blir estimaten relaterade till existerande påverkan av olika faktorer osäkra.

C.7 Övrig information

Bolaget är inte exponerat för några direkta eller indirekta materiella riskkoncentrationer avseende plats, sektor eller sammanlänkade motparter.

Bolaget bedömer att företagsstyrningssystemet är i linje med de interna och externa krav som ställs på verksamheten givet försäkringsrörelsens komplexitet, omfattning och art.

D. Värdering för Solvensändamål

Bolaget har i enlighet med Solvens II-direktivet (2009/138) och EU-kommissionens delegerade förordning (2015/35) värderat om sin balansräkning för Solvensändamål. Bolaget beskriver nedanstående värderingsriktlinjer i sitt styrdokument för värdering av tillgångar och skulder samt bolagets kapitalbas. Omvärderingen sker när bolaget ska beräkna sitt kapitalkrav och tillgängligt kapital för att täcka kapitalkravet. Bolaget beräknar kapitalkrav i samband med rapportering till Finansinspektionen och framtagandet av egen risk- och solvensbedömning (ORSA).

Solvens II medför bland annat att fokus läggs på balansräkningen där ett kapitalkrav beräknas genom att kvantitativt bedöma de största riskerna som påverkar tillgångar och skulder i enlighet med en standardmodell. Det finns möjlighet att avvika från de av tillsynsmyndigheten fördefinierade standardberäkningarna och skapa en intern modell. Bolaget har med tanke på omfattning och komplexitet av verksamheten valt att använda standardmodellen vid beräkning av bolagets solvenskapitalkrav (SCR).

Det finns skillnader mellan den så kallade Solvens II balansräkningen och den lagbestämda IFRS-balansräkningen. Bolagets ekonomifunktion samt aktuarie ansvarar för att omvärdera IFRS balansräkningen till solvens-balansräkningen.

D.1 Tillgångar

Tillgångar och skulder ska värderas till verkligt värde, d.v.s. till det belopp som en tillgång eller skuld skulle kunna överlåtas i en transaktion mellan oberoende parter som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Värdering ska ske vid beräkning av solvenskapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar för rapportering och ORSA samt vid följande större händelser:

- Större förändringar i marknadsutveckling.
- Avgörande ny information blir tillgänglig.
- Tidigare använd information inte längre finns tillgänglig.

Tillgångar och skulder värderas enligt följande:

- Värdering ska ske i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) respektive de principer som anges i artikel 75 i direktiv 2009/138/EG.
- Individuella tillgångar ska värderas separat.
- Tillgångar och skulder ska värderas under antagandet att bolaget fortsätter bedriva sin verksamhet i nuvarande form.

KSEK	Solvens 2-värde	Finansiell redovisning
Immateriella tillgångar	0	2 751
Uppskjutna skattefordringar	0	0
Placeringsstillgångar	29 134	29 134
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	4 424 910	4 424 910
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	9 004	9 076
Försäkringsfordringar	9 439	9 439
Kontanter och andra likvida medel	51 121	51 121
Övriga tillgångar	24 461	24 461
Summa tillgångar	4 545 270	4 550 893

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

I den legala redovisningen (lagbegränsad IFRS) består de försäkringstekniska avsättningarna av odiskonterade avsättningar avseende oreglerade skador samt villkorad återbäring.

I Solvens II ska försäkringsföretag göra försäkringstekniska avsättningar för sina åtaganden med anledning av ingångna försäkringsavtal. Detta innebär att de försäkringstekniska avsättningarna i den legala redovisningen har ersatts av en bästa skattning av samtliga kassaflöden som rör den försäkringstekniska verksamheten. Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna i solvensbalansräkningen ska motsvara det aktuella belopp som bolaget skulle vara tvunget att betala om de omedelbart skulle föra över sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkrings- eller återförsäkringsföretag. Detta inkluderar därför en riskmarginal som motsvarar det belopp som motparten kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkrings- och återförsäkringsförpliktelserna. Nedan presenteras de viktigaste skillnaderna inom detta område mellan de siffror som redovisas i Idun Livs solvensbalansräkning och i den legala balansräkningen.

KSEK	Solvens 2-värde	Finansiell redovisning
Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring	10 971	19 516
Bästa skattning	10 010	N/A
Riskmarginal	961	N/A
Försäkringstekniska avsättningar - indexavtal	4 369 168	4 424 910
Bästa skattning	4 338 796	N/A
Riskmarginal	30 372	N/A

Bästa skattning

Bästa skattning för villkorad återbäring beräknas som kassaflöden där hänsyn tas till alla osäkerheter i utfallet. Bolagets förpliktelse består i att betala försäkringsersättning baserat på värdet av motsvarande tillgångar. Beräkningen av bästa skattning utgår från försäkringsbeståndet vid värderingstidpunkten. Ett antal faktorer påverkar beräkningen av framtida kassaflöde, exempelvis:

- Osäkerhet i fråga om försäkringstagarnas beteende.
- Osäkerhet i fråga om framtida storlek på utbetalning.
- Osäkerhet i fråga om framtida tidpunkter för utbetalning.

För beräkningen används fastställda antaganden inom ett antal centrala områden. Ekonomiska antaganden är exempelvis ränta, icke-ekonomiska antaganden är bland annat kundbeteende medan biometrisk antaganden är exempelvis dödlighet.

Bästa skattningen av avsättningen för oreglerade skador beräknas som kassaflöden för fastställda skadereserver samt vid behov avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), diskonterat till ett nuvärde med riskfri räntan. Alla kassaflöden för oreglerade skador beräknas ske inom ett år från beräkningsdatumet.

Riskmarginal

Bolaget har beräknat sin riskmarginal genom att använda den förenklade metoden i standardmodellen som benämns som "Metod 3" (Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar, Riktlinje 62 i EIOPA-BoS-14/166 SV).

D.3 Andra skulder

Bolaget har inte värderat några övriga skulder än vad som redan har redovisats i denna rapport.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Inom depåförsäkring finns möjligheter att investera i onoterade värdepapper, som kategoriseras som nivå 3 ur värderingshänseende. För värdering av nivå 3 instrument används alternativa värderingsmetoder. För detta använder Bolaget ett oberoende värderingsinstitut. Metoderna som tillämpas följer anvisningarna i "International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines" som utfärdats av IPEV Board. För vidare information hänvisas till årsredovisningen.

Övrig information

Bolaget har ingen övrig väsentlig information att lämna som inte redan framgår av ovan.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Bolaget ska fastställa, klassificera och bedöma det medräkningsbara kapitalet som används för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet i enlighet med Solvens II.

Klassificeringar har gjorts efter bolagets styrdokument för värdering av tillgångar och skulder samt bolagets kapitalbaser.

I kapitalbasen ingår aktiekapital samt skillnaden mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Dessa poster i kapitalbasen har klassificerats som nivå 1-kapital. Bolaget har inga efterställda skulder och inget tilläggskapital. En mer detaljerad beskrivning av skillnaderna framgår av avsnitt D.

KSEK	Total	Nivå 1	Nivå 1 - begränsad	Nivå 3
Stamaktiekapital	48 840	48 840		
Avstämningsreserv	62 443	62 443		
Uppskjutna skattefordringar	0	N/A	N/A	0
Totalt primärkapital efter avdrag	111 283	111 283		
Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	111 283	111 283	0	0
Total kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	111 283	111 283	0	0

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolagets kapitalmål för verksamheten beslutas av styrelsen årligen. Kapitalmålet ingår i en av styrelsen beslutad framåtblickande kapitalplan som baseras på bolagets affärsplan. Kapitalsituationen följs upp och analyseras kontinuerligt under verksamhetsåret enligt fastställda processer.

Bolaget beräknar sitt solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR) i enlighet med standardformeln. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav vid årets utgång framgår av nedanstående tabell.

	Kapitalkrav (kSEK)	Solvenskvot (%)
SCR	65 605	170%
MCR	43 700	255%

Solvenskapitalkravet är beräknat i enlighet regler för standardformel. Solvenskapitalkrav är uppbyggt på följande sätt:

KSEK	Kapitalkrav
Markandsrisk	15 805
Motpartsrisk	4 638
Teckningsrisk livförsäkring	56 247
Diversifiering	-13 077
Primärt solvenskapitalkrav	63 613
Operativ risk	1 992
Totalt solvenskapitalkrav	65 605

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

Bolaget tillämpar inte durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inte interna modeller.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget har uppfyllt kapitalkraven under året.

E.6 Övrig information

Om inte befintlig kapitalbas räcker för att täcka kapitalkravet kan exempelvis återförsäkring av olika slag eller kapitaltillskott från koncernen komma att bli aktuellt.

BILAGA: QRT

S.02.01: Balansräkning

S.05.01: Premier, ersättning och kostnader per affärgren

S.12.01: Försäkringstekniska avsättningar

S.23.01: Kapitalbas

S.25.01: Sovenskapitalkrav – enbart standardformel

S.28.01: Minimikapitalkrav

S.02.01: Balansräkning

		Solvens II-värde
		C0010
Tillgångar		
Goodwill	R0010	
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	0
Överskott av pensionsförmåner	R0050	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	0
Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	29 134 406
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	0
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	0
Aktier	R0100	0
Aktier – börsnoterade	R0110	0
Aktier – icke börsnoterade	R0120	0
Obligationer	R0130	0
Statsobligationer	R0140	0
Företagsobligationer	R0150	0
Strukturerade produkter	R0160	0
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	0
Investeringsfonder	R0180	29 134 406
Derivat	R0190	0
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	0
Övriga investeringar	R0210	0
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	4 424 910 139
Lån och hypotekslån	R0230	0
Lån på försäkringsbrev	R0240	0
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	0
Andra lån och hypotekslån	R0260	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	9 003 801
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	0
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	0
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	0
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	9 003 801
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	0
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	9 003 801
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	0
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	0
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	9 439 296
Återförsäkringsfordringar	R0370	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	0
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	0
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	0
Kontanter och andra likvida medel	R0410	51 121 307
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	21 660 612
Summa tillgångar	R0500	4 545 269 561
Skulder	AR0509	
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	0
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	0
Bästa skattning	R0540	0
Riskmarginal	R0550	0
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	0
Bästa skattning	R0580	0
Riskmarginal	R0590	0
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	10 971 187
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	0
Bästa skattning	R0630	0
Riskmarginal	R0640	0
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	10 971 187
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	0
Bästa skattning	R0670	10 010 207
Riskmarginal	R0680	960 980
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	4 369 167 623
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	0
Bästa skattning	R0710	4 338 796 051
Riskmarginal	R0720	30 371 572
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventuallförpliktelser	R0740	0
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	0
Pensionsåtaganden	R0760	0
Depåer från återförsäkrare	R0770	0
Uppskjutna skatteskulder	R0780	36 388 115
Derivat	R0790	0
Skulder till kreditinstitut	R0800	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	0
Försäkringskulder och skulder till förmedlare	R0820	7 084 137
Återförsäkringskulder	R0830	4 847 161
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	1 060 018
Eftertällda skulder	R0850	0
Eftertällda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	0
Eftertällda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	4 468 518
Summa skulder	R0900	4 433 986 759
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	111 282 802

S.05.01: Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

	Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadeivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsaktgälden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livtverförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst	AR1409								
Brutto	R1410	0	10 541 671	30 639 612	0	0	0	0	41 181 283
Återförsäkrars andel	R1420	0	318 694	4 737 072	0	0	0	0	5 055 766
Netto	R1500	0	10 222 977	25 902 540	0	0	0	0	36 125 517
Intjänade premier	AR1509								
Brutto	R1510	0	10 541 671	30 639 612	0	0	0	0	41 181 283
Återförsäkrars andel	R1520	0	318 694	4 737 072	0	0	0	0	5 055 766
Netto	R1600	0	10 222 977	25 902 540	0	0	0	0	36 125 517
Infriade skadekostnader	AR1609								
Brutto	R1610	0	75 569	12 474 900	0	0	0	0	12 550 469
Återförsäkrars andel	R1620	0	68 012	4 558 400	0	0	0	0	4 626 412
Netto	R1700	0	7 557	7 916 500	0	0	0	0	7 924 057
Uppkomna kostnader	R1900	0	14 115 108	23 921 029	0	0	0	0	38 036 137
Balance - other technical expenses/income	R2510								0
Totala kostnader	R2600								38 036 137
Totalt belopp för återkip	R2700	0	0	0	0	0	0	0	0

S.12.01: Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Förskott på utbetalningar				Annan försäkring				Skadeförsäkring till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsaktgälden				Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser				Sjukförsäkring mottagen återförsäkring				Livtverförsäkring			
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	C0360	C0370	C0380	C0390	C0400				
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet																								
Släta andel som kan beräknas enligt följande: För sjukförsäkring och fransiska försäkring efter avräkning för fransiska faktorer till följd av ersättningsförmåner samt för försäkring som helhet	80001																							
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som sammantagna släta skattning och återgång																								
Släta skattning																								
Släta skattning beräknad som helhet	80002																							
Släta skattning beräknad som sammantagna släta skattning och återgång	80003																							
Återgång																								
Återgång beräknad som helhet	80004																							
Återgång beräknad som sammantagna återgång	80005																							
Förskott på utbetalningar beräknade som helhet																								
Förskott på utbetalningar beräknade som sammantagna förskott på utbetalningar	80006																							
Återgång	80007																							
Försäkringstekniska avsättningar - totalt																								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	80008																							
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som sammantagna förskott på utbetalningar och fransiska försäkring - totalt	80009																							
Släta skattning av produkter med återgång																								
Släta skattning beräknad som helhet																								
Släta skattning beräknad som sammantagna släta skattning och återgång	80010																							
Återgång																								
Återgång beräknad som helhet	80011																							
Återgång beräknad som sammantagna återgång	80012																							
Förskott på utbetalningar beräknade som helhet																								
Förskott på utbetalningar beräknade som sammantagna förskott på utbetalningar	80013																							
Återgång	80014																							
Försäkringstekniska avsättningar - totalt																								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	80015																							
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som sammantagna förskott på utbetalningar och fransiska försäkring - totalt	80016																							
Släta skattning av produkter med återgång																								
Släta skattning beräknad som helhet																								
Släta skattning beräknad som sammantagna släta skattning och återgång	80017																							
Återgång																								
Återgång beräknad som helhet	80018																							
Återgång beräknad som sammantagna återgång	80019																							
Förskott på utbetalningar beräknade som helhet																								
Förskott på utbetalningar beräknade som sammantagna förskott på utbetalningar	80020																							
Återgång	80021																							
Försäkringstekniska avsättningar - totalt																								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	80022																							
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som sammantagna förskott på utbetalningar och fransiska försäkring - totalt	80023																							

S.23.01: Kapitalbas

	Totalt	Nivå 1--utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010 48 840 000	48 840 000		0	
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030 0	0		0	
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och ömsesidigt liknande företag	R0040 0	0		0	
Efterställda medlemskonton	R0050 0		0	0	0
Överskottsmedel	R0070 0	0			
Preferensaktier	R0090 0		0	0	0
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110 0		0	0	0
Avstämningsreserv	R0130 62 442 802	62 442 802			
Efterställda skulder	R0140 0		0	0	0
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160 0				0
Andra poster som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som inte specificeras ovan	R0180 0	0	0	0	0

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

Totalt
C0010
R0220 0

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt	Nivå 1--utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0230 0	0	0	0	0

Totalt primärkapital efter avdrag

Totalt	Nivå 1--utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0290 111 282 802	111 282 802	0	0	0

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/ 138/EG
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/ 138/EG
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/ 138/EG
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar- andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/ 138/EG
Annat tilläggskapital
Sammanlagt tilläggskapital

Totalt	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0040	C0050
R0300 0	0	
R0310 0	0	
R0320 0	0	0
R0330 0	0	0
R0340 0		
R0350 0	0	0
R0360 0	0	
R0370 0	0	0
R0390 0	0	0
R0400 0	0	0

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Totalt	Nivå 1--utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0500 111 282 802	111 282 802	0	0	0
R0510 111 282 802	111 282 802	0	0	0

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Totalt	Nivå 1--utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0540 111 282 802	111 282 802	0	0	0
R0550 111 282 802	111 282 802	0	0	0

Solvenskapitalkrav

Minimikapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav

R0580 65 604 859
R0600 43 700 000
R0620 169,63%
R0640 254,65%

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)
Förturebarutdelningar, utskiftningar och avgifter
Andra primärkapitalposter
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder
Avstämningsreserv

C0060
R0700 111 282 802
R0710 0
R0720 0
R0730 48 840 000
R0740 0
R0760 62 442 802

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier

C0060
R0770 0
R0780 0
R0790 0

S.25.01: Solvenskapitalkrav – enbart standardformel

	Solvenskapitalkrav brutto	Only relevant for public disclosure	
		Förenklingar	Företagsspecifika parametrar -
	C0040	C0120	C0090
Marknadsrisk	R0010 15 805 395		
Motpartsrisk	R0020 4 638 223		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030 56 246 572		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040 0		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050 0		
Diversifiering	R0060 -13 077 324		
Immateriell tillgångsrisk	R0070 0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100 63 612 865		

Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100
Operativ risk	R0130	1 991 994
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	0
	R0160	0
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/ 41/EG		
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	65 604 859
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	0
Solvenskapitalkrav för företag enligt konsoliderad metod	R0220	65 604 859

Övrig information om solvenskapitalkrav	
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400 0
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410 0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420 0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430 0
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440 0

C0109	
Approach based on average tax rate	R0590 3: Not applicable as LAC DT is not used (in this case R0600 to R0690 are not applicable)

	Before the shock	After the shock	LAC DT
	C0110	C0120	C0130
DTA	R0600 0	0	
DTA carry forward	R0610 0	0	
DTA due to deductible temporary differences	R0620 0	0	
DTL	R0630 0	0	
LAC DT	R0640		0
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650		0
LAC DT justified by reference to probable future taxable profit	R0660		0
LAC DT justified by carry back, current year	R0670		0
LAC DT justified by carry back, future years	R0680		0
Maximum LAC DT	R0690		0

S.28.01: Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

	C0040
Linjärt formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring R0200	46 051 989

	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	0
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220	0
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230	4 338 796 051
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240	1 006 406
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250	22 370 403 388

	C0070
Övergripande beräkning av minimikapitalkrav	
Linjärt minimikapitalkrav	R0300
Solvenskapitalkrav	R0310
Högsta minimikapitalkrav	R0320
Lägsta minimikapitalkrav	R0330
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350
Minimikapitalkrav	R0400