

Rapport om solvens och finansiell ställning 2016

PP Pension Fondförsäkring AB

PP Pension Fondförsäkring AB

Rapport om solvens och finansiell ställning

Sammanfattning	3
A. Verksamhet och resultat	5
A.1 Verksamhet.....	5
A.2 Försäkringsresultat	6
A.3 Investeringsresultat.....	7
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	7
A.5 Övrig information.....	7
B. Företagsstyrningssystem	8
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	8
B.2 Lämplighetskrav.....	10
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	11
B.4 Internkontrollsystem.....	12
B.5 Internrevisionsfunktion	13
B.6 Aktuariefunktion	13
B.7 Uppdragsavtal.....	14
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	14
C. Riskprofil	15
C.1 Teckningsrisk.....	15
C.2 Marknadsrisk	15
C.3 Kreditrisk (kreditrisk)	15
C.4 Likviditetsrisk	16
C.5 Operativ risk.....	16
C.6 Övriga materiella risker.....	16
C.7 Övrig information	16
D. Värdering för solvensändamål	17
D.1 Tillgångar	17
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	18
D.3 Andra skulder.....	20
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	20
D.5 Övrig information	20
E. Finansiering	21
E.1 Kapitalbas	21
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	21
E.3 Användning av durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet	22
E.4 Skillnad mellan Standardformeln och tillämpade interna modeller.....	22
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	22
E.6 Övrig information.....	22
Bilaga 1-6	23

Sammanfattning

Det nya harmoniserade EU-omfattande regelverket för försäkringsbolag, Solvens 2, trädde i kraft den 1 januari 2016. Det nya regelverket ställer nya krav på rapportering och upplysningar samt krav på vilka dokument som ska publiceras på försäkringsbolagets offentliga webbplats.

Detta är den första årliga rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) som lämnas från PP Pension Fondförsäkring AB (PP Pension eller Bolaget). Rapporten avser verksamhetsåret 2016. För att öka förståelsen av bolagets utveckling under 2016 har jämförelsetal från starttidpunkten för det nya regelverket (2016-01-01) inkluderats i tabeller. Tal inom parantes avser föregående verksamhetsår.

Rapporten publiceras på PP Pensions offentliga webbsida pppension.se den 19 maj 2017.

Rapporten vänder sig till bolagets kunder och ger en beskrivning av bolagets verksamhet, resultat och dess system för riskbaserad styrning.

1. Verksamhet och resultat - sammanfattning

PP Pension Fondförsäkring AB bedriver fondförsäkringsverksamhet samt premiebefrielseförsäkring i Sverige. Premiebefrielseerörelsen, som bedrivs i mindre omfattning, utgörs av tilläggsförsäkringar som endast tecknas för vissa av Bolagets fondförsäkringsprodukter. Bolagets huvudverksamhet utgörs av tjänstepensionsförsäkring där målgruppen är företag och individer i mediebranschen. Bolaget är ett helägt dotterbolag till PP Pension Försäkringsförening.

Bolagets finansiella rapporter upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Bolagets resultat uppgår för 2016 till + 3 181 ksek. Förvaltad kapital för försäkringstagarnas räkning uppgår per 31 december 2016 till 1 095 903 ksek.

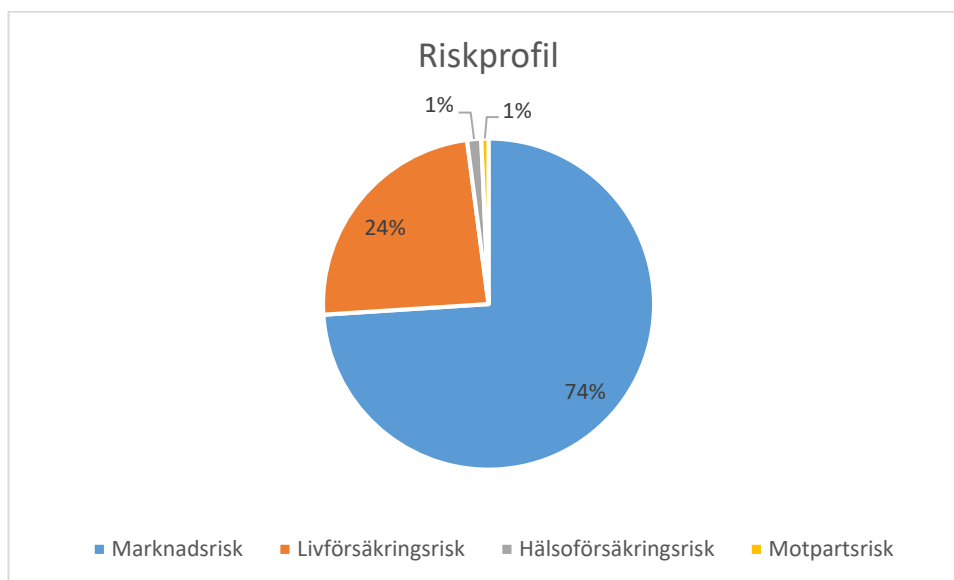
1.1. Företagsstyrningssystem – sammanfattning

Bolagets företagsstyrningssystem bedöms som lämpligt för bolaget med hänsyn till arten, omfattningen av och komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten. Samtliga centrala funktioner är utlagda på externa parter. Under 2017 har beställaransvaret för funktionerna flyttats till Bolagets styrelse för att därigenom säkerställa funktionernas oberoende. Bolaget har ingen anställd personal. Den dagliga verksamheten utförs av PP Pension Försäkringsförening enligt särskilt förvaltningsavtal.

1.2. Riskprofil – sammanfattning

Den enskilt största risken för PP Pension Fondförsäkring AB är marknadsrisken. Marknadsrisken härrör främst från aktiekursrisk i försäkringstagarnas placeringar där ett kursfall medför risk för minskad framtida intjäning i form av rörliga avgifter samt rabatter från fondbolag. Aktiekursrisk föreligger även gällande placeringar av Bolagets eget kapital, vilket vid ett ogynnsamt utfall påverkar Bolagets solvens negativt. Därutöver är Bolaget exponerat för valutakursrisk.

Livförsäkringsrisk utgörs huvudsakligen av driftskostnadsrisk och annullationsrisk.



1.3. Värdering för Solvens 2-ändamål – sammanfattning

Värderingen av tillgångar och skulder för Solvens 2-ändamål är desamma som för den finansiella redovisningen förutom skillnad i värdering av försäkringstekniska avsättningar och tillhörande återförsäkrares andel samt obeskattade reserver. Skillnaderna per 2016-12-31 summeras nedan (ksek):

Totalt eget kapital (inklusive obeskattade reserver) enligt den finansiella redovisningen	46 241
Solvens 2-justeringar:	
Försäkringstekniska avsättningar	+10 584
Obeskattade reserver (uppskjuten skatt)	-223
Eget kapital enligt Solvens 2	56 602

1.4. Finansiering – sammanfattning

Bolagets solvenskvot uppgick per den 31 december 2016 till 1,20. Kapitalbasen uppgick till 56 602 ksek och solvenskapitalkravet (SCR) till 47 036 ksek.

Målet är att Bolaget över tid ska uppvisa en solvenskvot om 1,35, samt att solvenskvoten inte får understiga nivån 1,15. Solvenskvoten analyseras löpande och styrelsen erhåller information i samband med ordinarie styrelserapportering.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Denna rapport avser PP Pension Fondförsäkring AB, organisationsnummer 516406-0237, ("Bolaget") som är ett försäkringsaktiebolag med verksamhet i Sverige.

Bolaget är ett helägt dotterbolag till PP Pension Försäkringsförening med säte i Stockholm. PP Pension Försäkringsförening är en ömsesidig understödsförening enligt Lag (1972:262) om understödsföreningar.

Bolagets huvudverksamhet utgörs av tjänstepensionsförsäkring. Bolaget förvaltar fondförsäkringar avseende kollektivavtalade och individuella tjänstepensionsförsäkringar för journalister och tjänstemän i medie- och informationsbranschen. Utöver detta förvaltar Bolaget fondförsäkringar avseende privata pensionsförsäkringar, privata kapitalförsäkringar samt kapitalförsäkringar vid tryggande av direktpension. Premiebefrielseörelsen, som bedrivs i mindre omfattning, utgörs av tilläggsförsäkringar som endast tecknas för vissa av Bolagets fondförsäkringsprodukter.

Bolaget står under tillsyn av den svenska Finansinspektionen med adress Brunnsgränd 3, Box 7821, 103 97 Stockholm. E-post: finansinspektionen@fi.se. Telefon: 08-408 980 00.

Revisorer är Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB med adress Torsgatan 21, 103 21 Stockholm. Huvudansvarig revisor är Sofie Nordenborg.

Under rapporteringsperioden har inga betydande händelser inträffat som haft en väsentlig inverkan på Bolagets finansiella ställning.

A.2 Försäkringsresultat

Bolagets finansiella redovisning upprättas enligt IFRS. Bolaget har klassificerat fondförsäkringsavtalen som finansiella avtal. Detta innebär att inbetalda premier och utbetalda ersättningar redovisas direkt i balansräkningen avseende dessa avtal.

I nedanstående tabell visas premier och försäkringsersättningar fördelade på grenarna Tjänstepension respektive Övrig livförsäkring samt fördelade på Fondförsäkring respektive Premiefrielseförsäkring. Siffrorna innefattar både det som redovisas i resultaträkningen och det som redovisas i balansräkningen.

2016	Tjänstepension	Övrig livförsäkring	Totalt
Inbetalda premier, netto efter återförsäkrares andel	92 861	22 942	115 803
Utbetalda ersättningar, netto efter återförsäkrares andel	9 789	3 441	13 229

2015	Tjänstepension	Övrig livförsäkring	Totalt
Inbetalda premier, netto efter återförsäkrares andel	82 255	23 733	105 988
Utbetalda ersättningar, netto efter återförsäkrares andel	11 115	4 050	15 165

2016	Fondförsäkring	Premiefrielse	Totalt
Inbetalda premier, netto efter återförsäkrares andel	115 809	-6	115 803
Utbetalda ersättningar, netto efter återförsäkrares andel	13 192	37	13 229

2015	Fondförsäkring	Premiefrielse	Totalt
Inbetalda premier, netto efter återförsäkrares andel	105 971	17	105 988
Utbetalda ersättningar, netto efter återförsäkrares andel	15 165	-	15 165

A.3 Investeringsresultat

Placeringar för försäkringstagarnas räkning uppgår till 1 093 918 ksek per 2016-12-31 (883 627 ksek). Till detta kommer oplacerade medel om 2 395 ksek (4 984 ksek). Total värdeutveckling (realiserad och orealiserad) för försäkringstagarnas räkning uppgick under 2016 till 109 731 ksek (44 859 ksek).

Bolagets egna placeringar fördelas enligt följande:

Kategori	2016-12-31	2015-12-31
Aktier och andelar	9 974	8 592
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17 962	17 003
Kassa och bank (inklusive ej placerade medel)	37 787	36 704

Enligt Bolagets placeringsriktlinjer ska Bolagets riskkapital investeras på ett aktsamt sätt. Investeringar i finansiella instrument och andra tillgångar ska göras så att lämplig riskspridning uppnås.

Investeringsresultatet för egen räkning uppgår för 2016 till 3 885 ksek (2 582 ksek) enligt specifikation nedan:

Kategori	2016	2015
Aktier och andelar		
Realiserat resultat	488	651
Orealiserat resultat	344	197
	832	848
Obligationer och andra räntebärande placeringar		
Realiserat resultat	8	-14
Orealiserat resultat	68	-117
	76	-131
Övrigt		
Rabatter från fondbolag	3 363	2 283
Finansiella kostnader	-387	-418
	2 977	1 865
Netto	3 885	2 582

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolagets intäkter från investeringsavtal uppgår för 2016 till 5 445 ksek (5 962 ksek). Intäkterna utgörs av fasta och rörliga avgifter på fondförsäkringsavtal.

A.5 Övrig information

Det finns ingen övrig materiell information att rapportera rörande Bolaget och dess resultat.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

a) PP Pension Fondförsäkring AB ägs till 100 % av PP Pension Försäkringsförening ("Föreningen"). Föreningen är en ömsesidig understödsförening där allt överskott kommer försäkringstagarna och de försäkrade till del.

En riskbaserad styrning av verksamheten utgör grunden i bolagets företagsstyrning. Riskmedvetenhet genomsyrar styrning och organisation av bolaget. Vid utformning av bolagets företagsstyrningssystem med internkontrollsystem och riskhanteringssystem har beaktats att bolaget är ett jämförelsevis litet bolag, helägt av en ömsesidig understödsförening.

Företagsstyrningssystemet bedöms vara lämpligt för bolaget med hänsyn till arten och omfattningen av och komplexiteten för de inneboende riskerna i verksamheten.

Styrelse och ledning

Styrelsen ansvarar för bolagets företagsstyrningssystem som ska säkerställa att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Styrelsen fastställer bland annat bolagets policy för företagsstyrning och riskhantering samt affärsplan och bolagets rapport avseende den egna risk- och solvensbedömningen med kapitalplan.

Bolagets styrelse består av fyra medlemmar. Styrelsen har under 2016 haft åtta sammanträden, inklusive konstituerande styrelsemöte i samband med bolagsstämma.

Styrelsen bestod per 2016-12-31 av följande personer:

Carl Gylfors, ordförande
Jonas Nordling
Leif Nicklagård
Kjell Norling, vd

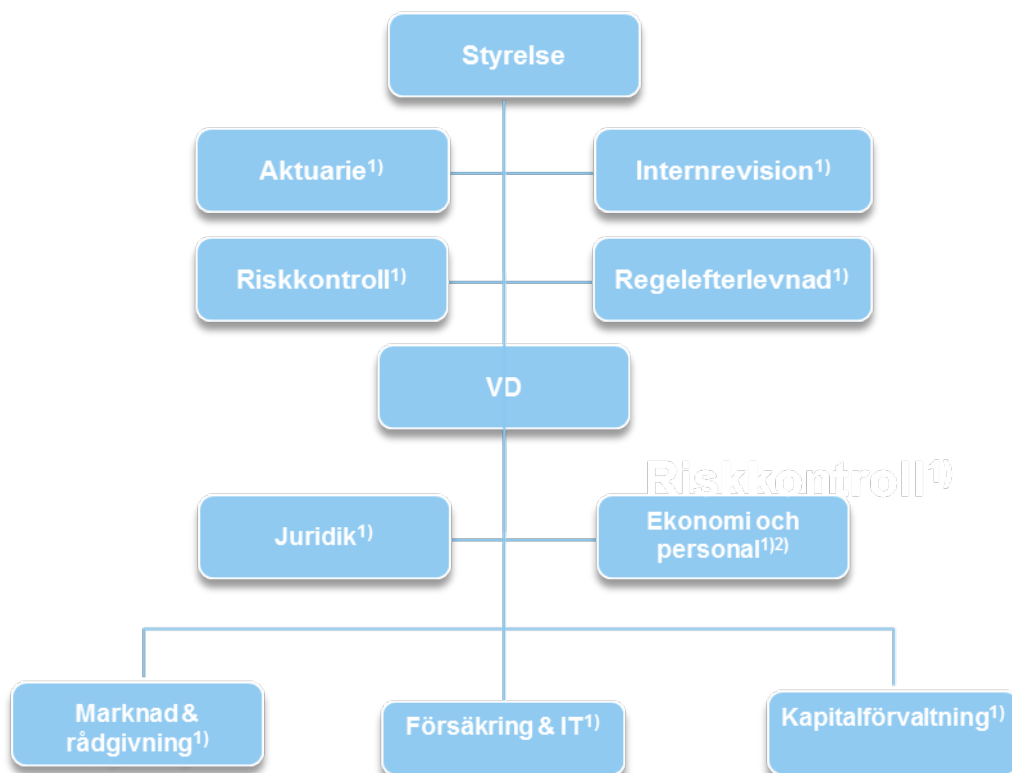
I samband med ordinarie bolagsstämma den 18 maj 2017 har beslutats att styrelsen ska bestå av fem medlemmar. Nyval har skett av Elinore Gustafsson.

Styrelsen har under 2016 inrättat ett revisionsutskott. Revisionsutskottets ansvar är bland annat att övervaka bolagets finansiella rapportering, att lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet, att med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering, hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen, löpande övervaka resultatet av revisionen samt att granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet.

Styrelsen har utsett en verkställande direktör att styra den dagliga verksamheten inom ramen för styrelsens instruktioner. Bolaget har ingen anställd personal utan den dagliga verksamheten utförs av PP Pension Försäkringsförening enligt särskilt förvaltningsavtal.

Inom PP Pension finns en Finanskommitté, en Riskkommitté samt en Försäkringsgrupp. Finanskommittén ansvarar för investeringsfrågor som rör Bolaget. Riskkommittén ansvarar för att identifiera, klassificera och dokumentera finansiella, aktuariella samt operativa risker. Riskkommittén ska dessutom proaktivt arbeta för att eliminera icke önskvärda risker, fastställa strategi för att kunna kontrollera naturliga (oundvikliga) risker samt utvärdera valda strategier. Försäkringsgruppen ansvarar för att identifiera och följa operativa försäkringsrisker.

Bolagets organisation framgår av nedanstående bild:



- 1) Utlagd verksamhet
2) Vice VD

Centrala funktioners roll och ansvarsområden

Bolaget har inrättat fyra centrala funktioner. Funktionernas ansvar och rapportering fastställs av styrelsen i särskilda instruktioner. Samtliga centrala funktioner är utlagda på externa parter. Under 2017 har beställaransvaret för funktionerna flyttats till Bolagets styrelse för att därigenom säkerställa funktionernas oberoende.

Riskkontrollfunktionen – Riskkontroll i organisationsschemat ovan utgör riskhanteringsfunktionen och är ansvarig för att utveckla och övervaka riskhanteringssystemet, vilket bland annat omfattar uppföljning av Bolagets risker. Riskkontrollfunktionens ansvar och uppdrag beskrivs i en av styrelsen beslutad policy. Funktionen ska regelbundet ge en oberoende och samlad bild av Bolagets väsentliga risker till vd och styrelse.

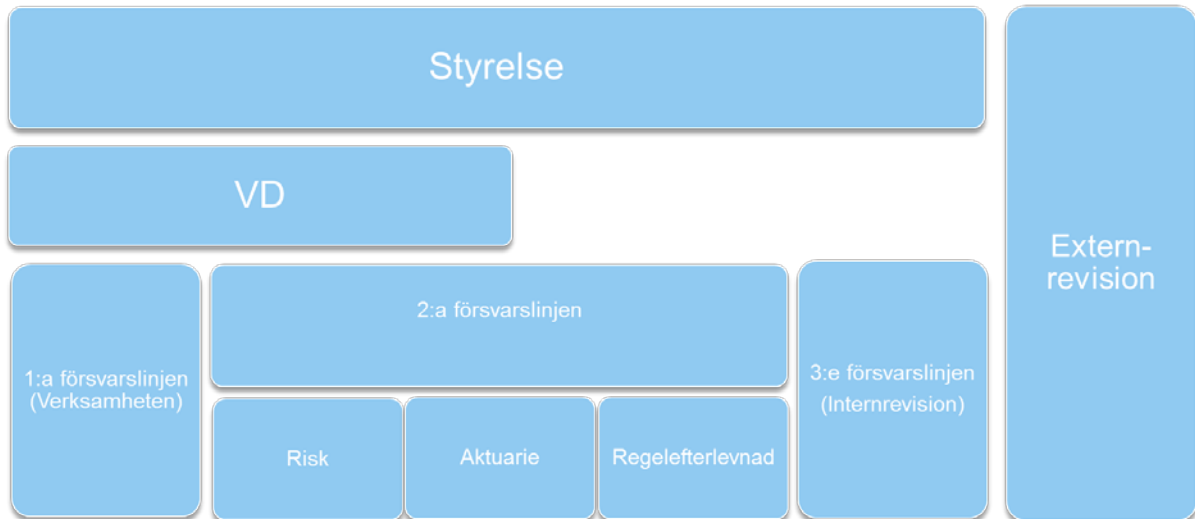
Internrevisionsfunktionen– Internrevisionens arbete är riskbaserat och utförs enligt en revisionsplan som fastställs av styrelsen. Arbetet omfattar att granska och utvärdera systemet för och effektiviteten i den interna styrningen och kontrollen, inklusive funktionerna för riskhantering respektive regelefterlevnad samt aktuariefunktionen. Samordning sker med Bolagets externa revisorer och övriga centrala funktioner.

Internrevisionen rapporterar direkt till styrelsen, avger kvartalsvisa skriftliga rapporter till styrelsen samt informerar vd löpande. Rapporter till styrelse och vd omfattar såväl resultat av granskningar som rekommendationer till följd av granskningar.

Regelefterlevnadsfunktionen – Regelefterlevnadsfunktionen lämnar råd och stöd i regelefterlevnadsrelaterade frågor till styrelsen, ledningen och relevanta personer i verksamheten. Det uppföljande arbetet inom funktionen utgår från en årsvis riskbaserad

granskningsplan beslutad av styrelsen. Funktionen för regelefterlevnad lämnar kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende Bolagets regelefterlevnad till vd och styrelse.

Aktuariefunktionen – Aktuariefunktionen ansvarar bland annat för att kvalitetssäkra bolagets försäkringstekniska beräkningar och att utvärdera Bolagets försäkringstekniska metoder och de parametrar som används inom bolaget, till exempel för fastställande av premier. Aktuariefunktionen rapporterar regelbundet till vd och styrelse.



b) Under rapporteringsperioden har ett revisionsutskott inrättats i styrelsen. Inga övriga materiella förändringar har förekommit i företagsstyrningssystemet under rapporteringsperioden.

c) Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy. För att begränsa risken för intressekonflikt mellan en enskild medarbetares kortsiktiga ekonomiska intressen och PP Pensions långsiktiga mål att erbjuda sina kunder bra pensionslösningar förekommer inga rörliga ersättningar inom koncernen.

Den fasta ersättningen ska vara förenlig med och främja en effektiv riskhantering, motverka ett överdrivet risktagande och ska överensstämma med PP Pensions affärsstrategi, mål och långsiktiga intressen. Den fasta ersättningen till anställd ska vara marknadsmässig och baseras på den enskilde medarbetarens ansvar och prestation. Härtill ska nivån på den fasta ersättningen uppfattas som balanserad av PP Pensions intressenter och kunder. Det finns inga rättigheter till aktieoptioner eller aktier.

Det finns inga utfästelser om tilläggspensioner eller förtidspensioner för vare sig styrelse, vd eller övriga ledande befattningshavare.

d) Det har inte förekommit några materiella transaktioner med aktieägare eller andra med betydande inflytande över Bolaget under rapporteringsperioden.

B.2 Lämplighetskrav

Bolaget har en etablerad process för lämplighetsprövning med en fastställd policy för lämplighetsbedömning av styrelseledamöter, vd och centrala funktioner. Policyn innefattar även vice vd och övriga ledande befattningshavare.

I samband med att styrelseledamöter och vd eller annan ledande befattningshavare tillsätts genomförs en lämplighetsbedömning. En bedömning genomförs även årligen och vid behov i syfte att säkerställa att personerna i ovan nämnda befattningar vid var tid är lämpliga för sina uppdrag. Lämplighetsbedömningen genomförs i enlighet med fastställda riktlinjer och görs med beaktande av personers kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter samt anseende och integritet.

Bedömningen baseras på underlag från personen som lämplighetsbedömningen avser. Med utgångspunkt från bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, beaktas vid bedömningen bland annat relevant utbildning och erfarenhet samt yrkesmässig erfarenhet från ledande positioner. Utöver de enskilda ledamöternas kvalifikationer, kunskaper och erfarenhet, bedöms även om styrelsen som helhet har den kompetens som krävs för att leda och styra företaget. Om en bedömning leder till att en person inte anses lämplig, ska denne inte utses eller anställas. Om en redan tillsatt person vid en lämplighetsbedömning inte längre anses lämplig för sitt uppdrag, ska bolaget vidta åtgärder för att se till att personen i fråga antingen uppfyller kraven på lämplighet eller ersätts. Bedömningen är att samtliga styrelseledamöter och vd väl uppfyller lämplighetskraven.

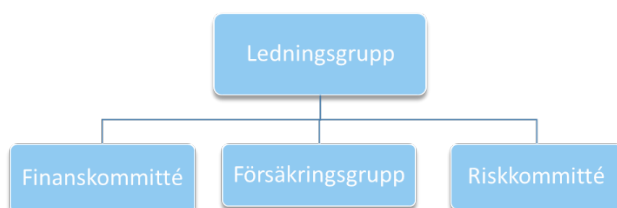
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Det övergripande målet för riskhanteringssystemet är att säkerställa att bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna och de försäkrade alltid kan fullföljas.

Styrelsen ansvarar ytterst för riskhanteringssystemet och fastställer minst årligen en policy för bolagets riskhantering. Syftet med policyn är att fastställa ramarna för bolagets system för styrning och hantering av risker. Styrelsen fastställer riskaptit, risktolerans och affärsstrategi samt beslutar affärsplan och den egna risk och solvensbedömningen. I bolagets styrdokument för olika riskområden har styrelsen fastställt risktoleranser för risker samt en övergripande riskaptit. Riskhanteringssystemet ska säkerställa att bolaget utifrån fastställd riskaptit, risktolerans, affärsstrategi och affärsplan har en effektiv riskhantering som tryggar bolagets solvens på kort och lång sikt samt minimera risken för oväntade förluster.

Riskhanteringssystemet ska säkerställa att bolaget fortlöpande kan identifiera, hantera, värdera, kontrollera och rapportera de risker som bolaget exponeras eller kan komma att bli exponerat för. Riskhanteringssystemet ska vara väl integrerat i bolagets organisations- och beslutsstruktur och ge en rättvisande bild av bolagets risker

Bolagets riskhanteringssystem innefattar ett antal olika policys och strategier för att säkerställa att det finns rutiner på plats för att hantera Bolagets olika risker. Riskkontrollansvarig har det övergripande ansvaret för riskkontrollen inom Bolaget. I Bolagets riskhanteringssystem ingår även Riskkommittén, Försäkringsgruppen samt Finanskommittén.



Risikommittén ansvarar för att identifiera, klassificera och dokumentera finansiella, aktuariella samt operativa risker. Risikommittén ska dessutom proaktivt arbeta för att eliminera icke önskvärda risker, fastställa strategi för att kunna kontrollera naturliga (oundvikliga) risker samt utvärdera valda strategier.

Finanskommittén behandlar investeringsfrågor och Försäkringsgruppen ansvarar för att identifiera och följa operativa försäkringsrisker.

I samband med affärsplaneringsprocessen ska en samlad riskidentifiering göras i bolaget. Vid denna genomgång identifierar eller omprövar styrelse och företagsledning de största och viktigaste riskerna och bedömning görs om bolaget behöver åtgärda riskerna genom antingen införandet av bättre internkontroller, handlingsplaner som minskar risken eller genom andra riskeliminierande åtgärder. Den årliga riskidentifieringen utförs av företagsledningen och slutligen av styrelsen och utgör underlag till den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA).

Styrelsen har under 2016 fastställt uppdaterade riktlinjer för bolagets process för egen risk- och solvensbedömning (ORSA). Riktlinjen beskriver hur ORSA ska genomföras och integreras inom bolaget. ORSA ingår i företagsstyrningssystemet och är bolagets process för att bedöma vilka risker som finns i verksamheten och vilket solvenskapital som krävs för att möta riskerna. Utifrån den egna unika riskprofilen, risktoleransen och affärsplanen beräknar bolaget hur mycket kapital som fordras för att bedriva verksamheten enligt affärsplanens planeringsperiod. Såväl styrelse som företagsledningsgrupp är involverade i processen och styrelsen behandlar processen vid flera sammanträden under året.

ORSA -processens ingångsvärden är bolagets affärsplan tillsammans med resultatet av bolagets riskidentifiering. Vid beräkning av det egna solvenskapitalkravet är utgångspunkten att utreda vilka antaganden som använts i standardformeln och dokumentera hur bolagets riskprofil överensstämmer med dessa antaganden. I de fall bolagets faktiska riskprofil avviker har bolagets egen bedömning av riskprofilen använts och dokumenterats.

Utöver att identifiera och kvantifiera risker som bolaget kan tänkas möta, analyseras flera olika scenarier och genomförda stresstester av dessa.

Ansvar för upprättande av ORSA-rapport och för fastställande av kapitalkrav åligger PP Pensions Riskkommitté. Antaganden och scenarier till PP Pensions ORSA tas i huvudsak fram av aktuariefunktionen i samarbete med ekonomichef och kapitalförvaltningschef. Resultatet av dessa antaganden analyseras och diskuteras i Riskkommittén. Därefter presenteras resultatet för styrelsen som utmanar de antaganden som gjorts och kommer med eventuella förslag på ändringar i antaganden. Därefter uppdateras beräkningarna och resultatet sammanställs och presenteras för Ledningsgruppen och för Riskkontrollansvarig. Efter diskussion och analys i Ledningsgruppen presenteras slutligt resultat för styrelsen som utmanar och godkänner resultatet. På detta sätt är de antaganden som ORSA bygger på väl förankrade i organisationen och styrelsen har aktivt deltagit i framtagandet samt godkänt slutligt resultat.

B.4 Internkontrollsystem

a) PP Pension Fondförsäkring ABs styrelse är ytterst ansvarig för bolagets interna kontroll. Dessutom finns särskilda funktioner för riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision. Tillsammans med bolagets aktuariefunktion följer dessa funktioner särskilda riktlinjer fastställda av bolagets styrelse.

Den interna kontrollen är en del av styrningen och ledningen av Bolaget. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, en god förmåga att identifiera, mäta och övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad. Risk- och kapitalstyrning samt kapitalplanering utgör en del av den interna kontrollen. Den interna kontrollen omfattar alla delar av organisationen inklusive utlagd verksamhet och ska vara en integrerad del av verksamheten. Den interna kontrollen är baserad på ett system med en stark risk- och regelkultur med tre försvarslinjer. Första försvarslinjen utgörs av verksamheten. I första försvarslinjen finns ansvaret för verksamhetens risker och det är verksamhetens ansvar att se till att kontroller för uppföljning finns, genomförs och återrapporteras. Som stöd för den interna kontrollen har inrättats en funktion för regelefterlevnad och en funktion för riskkontroll som utgör den andra försvarslinjen.

Regelefterlevnadsfunktionen ansvarar för den oberoende övervakningen och kontrollen av att verksamheten bedrivs med god regelefterlevnad. Riskkontroll ansvarar för den oberoende riskkontrollen och av att verksamheten bedrivs med god riskkontroll. Internrevision, som är den tredje försvarslinjen, utgör styrelsens stöd i kvalitetssäkring och utvärdering av organisationens riskhantering, styrning och interna kontroll.

b) Regelefterlevnadsfunktionen är en oberoende kontrollfunktion med ansvar för att övervaka och kontrollera att verksamheten bedrivs med god regelefterlevnad. Funktionen ska övervaka och kontrollera regelefterlevnaden i den tillståndspliktiga verksamheten och identifiera och rapportera risker som kan uppkomma till följd av bristande regelefterlevnad. Regelefterlevnadsfunktionen ska även ge stöd och råd till verksamheten och säkerställa att verksamheten informeras om nya och ändrade regler samt delta i genomförandet av utbildningar. Rapportering av regelefterlevnadsrisker och rekommendationer till åtgärder sker regelbundet till vd och styrelse.

Då Bolagets verksamhet är av mindre omfattning har styrelsen gjort bedömningen att det inte är ändamålsenligt att ha regelefterlevnadsfunktionen anställd i verksamheten utan funktionen är outsourcad. Sedan 2016 är funktionen outsourcad till Transcendent Group AB. Under 2017 har beställaransvaret för funktionen flyttats till Bolagets styrelse för att därigenom säkerställa funktionens oberoende.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision är en oberoende granskningsfunktion som utgör styrelsens stöd i utvärderingen av företagsstyrningssystemet, inklusive organisationens riskhantering, styrning och kontroller. Internrevision ska genom granskning och rådgivning utvärdera om och kvalitetssäkra att verksamhetens övergripande interna styrning och kontrollsystem bedrivs på ett effektivt sätt, att den samlade rapporteringen till styrelsen ger en korrekt och heltäckande bild av verksamheten, att verksamheten bedrivs enligt gällande interna och externa regelverk samt att styrelsens beslut efterlevs. Internrevision rapporterar till Bolagets styrelse.

Då Bolagets verksamhet är av mindre omfattning har styrelsen gjort bedömningen att det inte är ändamålsenligt att ha internrevisionsfunktionen anställd i verksamheten utan funktionen är outsourcad. Sedan 2014 är funktionen outsourcad till EY. Bolagets styrelseordförande är beställaransvarig för funktionen.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen är en del av bolagets riskhanteringssystem och ansvarar bland annat för att utvärdera kvaliteten i den försäkringstekniska hanteringen inklusive nivån för de

försäkringstekniska avsättningarna. Aktuariefunktionen utvärderar även att försäkrings- tekniska metoder och parametrar som används vid beräkningar överensstämmer med vedertagna aktuariella principer samt att beräkningarna och försäkringsvillkoren är förenliga med bolagets övriga styrdokument. Aktuariefunktionen rapporterar löpande till vd och styrelse och ska minst årligen till styrelsen rapportera en samlad bild över bolagets försäkringsrisker och beskriva funktionens aktiviteter under året.

Då Bolagets verksamhet är av mindre omfattning har styrelsen gjort bedömningen att det inte är ändamålsenligt att utförare av aktuariefunktionens sysslor är anställd i verksamheten. Sedan 2013 är funktionen utlagd till Northern Actuarial AB. Under 2017 har beställaransvaret för funktionen flyttats till Bolagets styrelse för att därigenom säkerställa funktionens oberoende.

B.7 Uppdragsavtal

Utläggning av verksamhet till extern part är ett viktigt verktyg för att uppnå skalfördelar vad avser både ekonomi och kompetens. Bolaget har ingen anställd personal utan den dagliga verksamheten utförs av PP Pension Försäkringsförening enligt särskilt förvaltningsavtal.

Styrelsen har fastställt en policy för utläggning av verksamhet, som anger övergripande principer för internt och externt utlagd verksamhet. Uppdragsavtal avser när bolaget uppdrar åt någon annan att utföra ett visst arbete och vissa funktioner som ingår i företagens försäkringsrörelse. Om verksamhet läggs ut till en uppdragstagare utanför bolaget, såväl inom som utom koncernen, ska särskilt uppdragsavtal upprättas i enlighet med de principer och processer som anges i den av styrelsen fastställda policyn.

Beslut om avtal om utläggning som är av väsentlig betydelse för försäkringsverksamheten och för den interna styrningen och kontrollen över denna ska underställas styrelsen. De allmänna villkoren i uppdragsavtalet ska klart anges för styrelsen och dessa ska även godkännas av styrelsen. Beslut om avtal om utläggning som är av väsentlig betydelse för försäkringsverksamheten och för den interna styrningen och kontrollen över denna ska underställas styrelsen. De allmänna villkoren i uppdragsavtalet ska klart anges för styrelsen och dessa ska även godkännas av styrelsen.

B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet

Det finns ingen övrig materiell information att rapportera rörande företagsstyrningssystemet.

C. Riskprofil

C.1 Teckningsrisk

Teckningsriskerna består av dödlighetsrisk, långlevnadsrisk, sjuklighetsrisk, driftkostnadsrisk och annullationsrisk.

Driftkostnadsrisk och annullationsrisk utgör de centrala teckningsriskerna. Driftkostnadsrisk avser framtida oförutsedda ökning av driftkostnaderna medan annullationsrisk avser risker för att försäkringsavtal avslutas, för fondförsäkring genom flytt eller återköp, i förtid.

Långlevnadsrisk avser risken att försäkrade som tecknat försäkring utan återbetalningsskydd lever längre än de antaganden om livslängd som bolaget tillämpar vid fördelning av arvsvinst och fastställande av förmånsbelopp vid utbetalning.

Dödlighetsrisk (fondförsäkringar tecknade med 101 % återbetalningsskydd) och sjuklighetsrisk (premiebefrielseförsäkring) utgör icke-materiella risker.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av förändringar i marknadsvärde på finansiella tillgångar och skulder. Marknadsrisk kan delas in i ränterisk, aktiekursrisk, valutarisk, fastighetsrisk, spreadrisk och koncentrationsrisk i enlighet med Solvens 2-regelverkets riskråd.

Bolagets kapital får endast placeras i tillgångar och instrument vars risker bolaget kan identifiera, mäta, övervaka, kontrollera och rapportera. Fastställda risktoleranser (limiter) finns i av styrelsen beslutade placeringsriktlinjer.

Marknadsriskerna i bolaget identifieras, värderas, hanteras, övervakas, kontrolleras, följs upp och rapporteras.

Marknadsrisken är den enskilt största risken i Bolaget, solvenskapitalkravet uppgår för 2016 till 9 115 ksek exklusive diversifieringseffekter.

Marknadsrisken härrör främst från aktiekursrisk i försäkringstagarnas placeringar där ett kursfall medför risk för minskad framtida intjäning i form av rörliga avgifter samt rabatter från fondbolag. Aktiekursrisk föreligger även gällande placeringar av Bolagets eget kapital, vilket vid ett ogynnsamt utfall påverkar Bolagets solvens negativt.

Utöver marknadsrisk för aktiekursrisk föreligger även valutarisk, ränterisk, spreadrisk och koncentrationsrisk.

C.3 Kreditrisk (motpartsrisk)

Kreditrisk för placeringstillgångar är risken att ett åtagande inte fullgörs av en motpart och därigenom orsakar bolaget en oväntad förlust. Bolagets motpartsrisk ska så långt som möjligt begränsas. Upphandlat återförsäkringsprogram medför motpartsrisk för bolaget, men eftersom avgiven återförsäkring är av begränsad omfattning skulle effekten av en konkurs vara begränsad. Enligt bolagets riktlinjer för återförsäkring ska återförsäkringsbolag ha minst A- i rating hos Standard & Poors.

Bolagets kreditrisk är begränsad till kreditrisken för egna medel och är framförallt hänförlig till innevarande bankmedel.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser då de förfaller. Bolaget ska säkerställa att likvida medel finns för löpande betalningar som möjliggör att det kan uppfylla sina åtaganden utan att andra tillgångar behöver realiseras vid en tidpunkt då det är ofördelaktigt. Matchningsrisk är risken att tillgångarnas kassaflöde inte matchar skuldernas kassaflöde på kort och lång sikt eller att matchningen förändras över tid.

Genom att Bolagets åtaganden i princip helt utgörs av fondförsäkringsåtaganden är bolagets likviditetsrisk begränsad. Därutöver utgörs en hög andel av eget kapital av bankmedel, för att därigenom kunna parera för oförutsedda ökade driftkostnader. Som ytterligare stöd görs löpande likviditetsprognoser för den dagliga verksamheten.

C.5 Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av att interna processer och rutiner fallerar, är felaktiga eller inte är ändamålsenliga. Operativ risk är även mänskliga fel, bedrägerier, systemfel, bristande regelefterlevnad, ryktesrisk eller externa händelser som inträffar och som kan påverka driften av verksamheten. En operativ risk är en potentiell händelse som kan leda till skada för affärsverksamheten.

Bolaget har en intern kontrollmiljö med interna riktlinjer, instruktioner och processer som ska förebygga de operativa riskerna eller minska konsekvenserna för bolaget om de inträffar. I bolaget finns en årlig process av verksamhetens samtliga risker där bland annat en identifiering av de operativa riskerna görs. För väsentliga risker där brister identifieras utarbetas åtgärdsplaner. Åtgärdsplanerna ska löpande följas upp av ledning och styrelse.

För att kunna identifiera och fånga upp, kontrollera och åtgärda brister i verksamheten ska en incidentrapportering göras när en oönskad händelse inträffar. Incidenterna följs sedan upp och rapporteras kvartalsvis av regelefterlevnadsfunktionen till vd och styrelse.

C.6 Övriga materiella risker

Strategisk risk är risken för förluster på grund av styrelse eller företagsledning fattar felaktiga beslut i företagets framtida affärsstrategier och affärsplaner. De strategiska riskerna ska identifieras årligen i bolagets riskidentifieringsprocess. För att skydda bolaget mot att risker realiseras fastställs interna riktlinjer, instruktioner och åtgärdsplaner, vilka löpande följs upp i den interna kontrollmiljön samt av företagsledning och styrelse.

C.7 Övrig information

Det finns ingen ytterligare information.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

a) Nedanstående tabell visar Bolagets tillgångar enligt solvensbalansräkning och balansräkning enligt den finansiella redovisningen per 2016-12-31:

Kategori	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning
Placeringstillgångar	27 936	27 936
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal	1 093 918	1 093 918
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	0	47
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	2 018	2 018
Kontanter och andra likvida medel	37 787	37 787
Summa tillgångar	1 161 660	1 161 706

I den finansiella redovisningen tillämpas redovisningsprinciper enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (2015:12). Innebörden av Finansinspektionens föreskrift 2015:12 är att International Financial Reporting Standards (IFRS) är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna med de begränsningar och tillägg som följare av svensk lag, RFR 2 samt FFFS 2015:12.

Samtliga tillgångar värderas på samma sätt för solvensändamål som i den finansiella redovisningen. Dock har värdet på Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar av proportionalitetsskäl satts till 0 då nivån för avgiven återförsäkring betraktas som icke-materiell.

Placeringstillgångar

PP Pension Fondförsäkring har som princip att hänföra samtliga placeringstillgångar som är finansiella instrument till kategorin Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation eller företag som tillhandahåller aktuell prisinformation och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte.

Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal

Dessa tillgångar består av försäkringstagarnas investeringar i fondförsäkringar. Tillgångar till förmån för försäkringstagare som själva bär placeringsrisken för investeringen redovisas till verkligt värde med eventuell vinst eller förlust redovisad i resultaträkningen

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

Bolaget tillämpar olika värderingsprinciper vid fastställande av försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål beroende av vilken typ av åtaganden som avses. Åtaganden som avser tjänstepensionsförsäkring värderas i enlighet med Försäkringsrörelselagen (2010:2043) enligt dess lydelse 31 december 2015. För åtagande som avser övrig livförsäkring görs värdering i enlighet med Försäkringsrörelselagen (2010:2043) enligt dess lydelse 1 januari 2016. Detta innebär att försäkringstekniska avsättningar avseende tjänstepensionsförsäkring värderas i enlighet IFRS även vid fastställande av Bolagets solvens.

Värdering av försäkringstekniska avsättningar har gjorts med följande indelning av livförsäkringsklasser i enlighet med EU-förordning 2015/35:

- fondförsäkring, klass 3
- premiefrielseförsäkring, klass 1

Tjänstepensionsförsäkring:

Försäkringstekniska avsättningar för fondförsäkring utgörs av marknadsvärdet av tillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning. Avsättningar för premiefrielseförsäkring utgörs av avsättningar för oreglerade skador inklusive avsättningar för IBNR-skador, d.v.s. skador som Bolaget bedömer har inträffat men ännu inte kommit till Bolagets kännedom.

Övrig livförsäkring:

Försäkringstekniska avsättningar definieras som summan av bästa skattning av försäkringsåtaganden och motsvarande riskmarginal. Värdering görs separat för åtaganden avseende fondförsäkring respektive premiefrielseförsäkring.

Bästa skattning utgörs av det diskonterade värdet av framtida förväntade kassaflöden för per 31 december 2016 gällande försäkringsavtal.

För premiefrielseförsäkring fanns inga kända skador per 31 december 2016. På grund av premiefrielseförelsens ringa omfattning sätts bästa skattningen av proportionalitetsskäl lika med värdet av oreglerade skador enligt IFRS.

Riskmarginalen motsvarar nuvärdet av kapitalkostnaden av nivån av eget kapital Bolaget måste hålla över tid, utöver de försäkringstekniska avsättningarna, för att kunna bära de försäkringstekniska avsättningarna. Riskmarginalen fastställs genom att anta att kvoten mellan SCR för referensföretag och Bolagets bästa skattning är konstant vid alla framtida tidpunkter, där kvoten fastställdes per 31 december 2016.

Diskontering sker med den räntekurva som publicerats av den europeiska tillsynsmyndigheten EIOPA.

Kategori	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning
Fondförsäkring, tjänstepension	944 668	944 668
Fondförsäkring, övrig livförsäkring	140 450	151 235
Premiefrielseförsäkring, tjänstepension	100	100
Premiefrielseförsäkring, övrig livförsäkring	354	199
Totalt	1 096 202	1 085 572

Försäkringstekniska avsättningar för övrig livförsäkring fördelas på bästa skattning och riskmarginal enligt följande:

Kategori	Bästa skattning	Riskmarginal	Summa
Fondförsäkring	137 753	2 697	140 450
Premiefrielseförsäkring	199	155	354
Totalt	137 952	2 852	140 804

Osäkerheten i värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna utgörs främst av osäkerhet gällande fastställandet av bästa skattning. Vid fastställande av bästa skattning gällande fondförsäkringsåtaganden görs biometrisk antaganden (antaganden om livslängd), antaganden om försäkrads optioner (exempelvis i form av flytt ut/återköp), ekonomiska antaganden (Bolagets driftkostnader, avgiftsuttag och rabatter från fondbolag) och finansiella antaganden (diskonteringsräntekurva). Av gjorda antaganden är det antaganden för driftkostnader och rabatter från fondbolag som har störst inverkan på nivån för bästa skattning. Antagandena följs upp löpande av Bolaget och baseras till största delen på observerat utfall samt branschstatistik.

Bolaget tillämpar inte matchningsjustering, volatilitetsjustering, tillfälligt justerad riskfri räntestruktur eller tillfälligt avdrag vid fastställande av försäkringstekniska avsättningar (Försäkringsrörelselagen 5 kap. 7 §, 9 §, 10 § respektive 12 §).

D.3 Andra skulder

Värderingen av andra skulder för Solvens 2-ändamål är desamma som för den finansiella redovisningen förutom skillnad i värdering av återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar samt uppskjutna skatteskulder hänförliga till obeskattade reserver.

Kategori	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning
Depåer från återförsäkrare	0	47
Uppskjutna skatteskulder	223	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	213	213
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	19 050	19 050
Summa skulder	19 486	19 310

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Inga alternativa värderingsmetoder har använts.

D.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om värdering av tillgångar och skulder för solvensändamål finns.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Bolagets kapitalbas består enbart av primärkapital. I kapitalbasen ingår eget kapital, obeskattade reserver samt värderingsskillnaden mellan den finansiella balansräkningen och solvensbalansräkningen. Samtliga kapitalbasposter har klassificerats som nivå 1-kapital, det vill säga kapital av högsta kvalitet. Bolaget har inga efterställda skulder och inget tilläggskapital.

Den huvudsakliga skillnaden mellan den finansiella balansräkningen och solvensbalansräkningen härrör från skillnader i värdering av de försäkringstekniska avsättningarna.

Kapitalbasens sammansättning per 2016-12-31:

Kapitalbas, ksek	2016-12-31	2016-01-01	Förändring
Eget kapital	46 241	43 189	+ 3 053
Omvärderingseffekt	10 361	8 212	+ 2 148
Total kapitalbas	56 602	51 401	+ 5 201

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolagets solvenskapitalkrav är beräknat i enlighet med standardformeln. Solvenskapitalkravet har under året ökat med 3 262 ksek främst som en följd av ökad affärsvolym.

Solvenskapitalkrav, ksek	2016-12-31	2016-01-01	Förändring
Marknadsrisk	9 115	6 902	+2 213
Livförsäkringsrisk	2 922	3 461	-539
Hälsoförsäkringsrisk	168	267	-99
Motpartsrisk	86	958	-872
Diversifieringsreduktion	-1 970	-2 698	+728
Summa BSCR övrig livförsäkring	10 320	8 890	+1 430
SCR Operativ risk, övrig livförsäkring	215	154	+61
SCR Tjänstepension (Solvens I)	36 501	34 730	+1 771
Totalt solvenskapitalkrav	47 036	43 774	+3 262

Bolagets verksamhet genererar ett linjärt minimikapitalkrav uppgående till 7 744 ksek, vilket är under nivåerna för gränsvärdena för minimikapitalkrav om 25 % av solvenskapitalkravet respektive 45 % av solvenskapitalkravet. Då tröskelvärdet 3,7 MEUR för minsta möjliga minimikapitalkrav för livförsäkringsrörelse överstiger såväl det av bolaget beräknade linjära minimikapitalkravet som gränsvärdena fastställs minimikapitalkravet till tröskelvärdet.

	2016-12-31	Kvot	2016-01-01	Kvot
Eget kapital	56 602		51 401	
SCR (Solvenskapitalkrav)	47 036	1,20	43 774	1,17
MCR (Minimikapitalkrav)	36 501	1,55	34 730	1,48

Ökningen av MCR är en direkt följd av förändring av växelkursen SEK vs EUR.

E.3 Användning av durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet

Bolaget har inte tillämpat durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnad mellan Standardformeln och tillämpade interna modeller

Bolaget använder inte interna modeller.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget har uppfyllt kapitalkravet under hela verksamhetsåret.

E.6 Övrig information

Ingen övrig materiell information kring Bolagets finansiering finns.

Bilaga 1

S.02.01.02 Balansräkning

Tillgångar		Solvens II-värde
		C0010
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	0
Överskott av pensionsförmåner	R0050	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	0
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	27 937
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	27 937
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	1 093 918
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	0
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	0
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	0
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	0
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	0
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	0
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	0
Återförsäkringsfordringar	R0370	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	2 018
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	0
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	0
Kontanter och andra likvida medel	R0410	37 787
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	0
Summa tillgångar	R0500	1 161 660

Skulder

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	454
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	454
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	100
Bästa skattning	R0630	199
Riskmarginal	R0640	155
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	0
Bästa skattning	R0670	0
Riskmarginal	R0680	0
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	1 085 118
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	944 668
Bästa skattning	R0710	137 753
Riskmarginal	R0720	2 697
Eventualförpliktelser	R0740	0
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	0
Pensionsåtaganden	R0760	0
Depåer från återförsäkrare	R0770	0
Uppskjutna skatteskulder	R0780	223
Derivat	R0790	0
Skulder till kreditinstitut	R0800	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	0
Återförsäkringsskulder	R0830	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	213
Efterställda skulder	R0850	0
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	0
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	19 050
Summa skulder	R0900	1 105 058
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	56 602

Bilaga 2
S.05.01.02
Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser				Totalt
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0300
Premieinkomst						
Brutto	R1410	66	0	115 809	0	115 875
Återförsäkrares andel	R1420	72	0	0	0	72
Netto	R1500	-6	0	115 809	0	115 802
Intjänade premier						
Brutto	R1510	66	0	115 809	0	115 875
Återförsäkrares andel	R1520	72	0	0	0	72
Netto	R1600	-6	0	115 809	0	115 802
Inträffade skadekostnader						
Brutto	R1610	230	0	-13 192	0	-12 962
Återförsäkrares andel	R1620	33	0	0	0	33
Netto	R1700	197	0	-13 192	0	-12 994
Ändringar inom övriga avsättningar						
Brutto	R1710	0	0	0	0	0
Återförsäkrares andel	R1720	0	0	0	0	0
Netto	R1800	0	0	0	0	0
Uppkomna kostnader	R1900	-3	0	-5 345	0	-5 348
Övriga kostnader	R2500	-	-	-	-	0
Totala kostnader	R2600	-	-	-	-	-5 348

Bilaga 3

S.12.01.02 Försäringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)
			Avtal utan optioner och garantier	Avtal utan optioner och garantier	
	C0020	C0030	C0040	C0070	C0150
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	0	944 668		944 668
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	0	0		0
Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal					
Bästa skattning					
Bästa skattning, brutto	R0030	0		137 753	137 753
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	0		0	0
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	0		137 753	137 753
Riskmarginal	R0100	0	2 697		2 697
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäringstekniska avsättningar					
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	0	0		0
Bästa skattning	R0120	0		0	0
Riskmarginal	R0130	0			0
Försäringstekniska avsättningar – totalt	R0200	0	1 085 118		1 085 118

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	
	C0160	C0170	C0180	C0210
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	100		100
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	0		0
Försäringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal				
Bästa skattning				
Bästa skattning, brutto	R0030		199	199
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080		0	0
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090		199	199
Riskmarginal	R0100	155		155
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäringstekniska avsättningar				
Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	0		0
Bästa skattning	R0120		0	0
Riskmarginal	R0130	0		0
Försäringstekniska avsättningar – totalt	R0200	454		454

Bilaga 4

S.23.01.01 Kapitalbas

	Totalt	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	20 000	20 000	0	
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	20 000		0	
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och 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	16 602	16 602		
Efterställda skulder	R0140	0	0	0	0
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	0			0
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180	0			
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	0			
Avdrag					
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230	0	0	0	0
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	56 602	56 602	0	0
Tilläggskapital					
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	0		0	
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	0		0	
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320	0		0	0
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	0		0	0
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	0		0	
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	0		0	0
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	0		0	
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370	0		0	0
Annat tilläggskapital	R0390	0		0	0
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	0		0	0
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas					
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	56 602	56 602	0	0
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	56 602	56 602	0	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	56 602	56 602	0	0
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	56 602	56 602	0	
Solvenskapitalkrav	R0580	47 036			
Minimikapitalkrav	R0600	36 501			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	1,20			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	1,55			

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjust

Avstämningsreserv

Förväntade vinster

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	
R0700	56 602	
R0710	0	
R0720	0	
R0730	40 000	
R0740	0	
R0760	16 602	
R0770	0	
R0780	0	
R0790	0	

Bilaga 5
S.25.01.21 Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklningar
		C0110	C0090	C0100
Marknadsrisk	R0010	9 115	-	-
Motpartsrisk	R0020	86	-	-
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	2 922	None	-
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	168	None	-
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	0	None	-
Diversifiering	R0060	- 1 970	-	-
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	-	-
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	10 320	-	-

Beräkning av solvenskapitalkrav

		C0100
Operativ risk	R0130	215
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	0
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	36 501
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	47 036
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	47 036
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

Bilaga 6
S.28.01.01
Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0040
Minimikapitalkrav _{NL} Resultat	R0200	7 744

Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner

Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner

Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring

Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser

Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	C0050	C0060
R0210	0	-
R0220	0	-
R0230	1 082 421	-
R0240	299	-
R0250	-	229 532

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	7 744
Solvenskapitalkrav	R0310	47 036
Högsta minimikapitalkrav	R0320	21 166
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	11 759
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	11 759
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	36 501
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	36 501