

Rapport

om solvens och finansiell ställning 2019

PP Pension Fondförsäkring AB

PP Pension Fondförsäkring AB

Rapport om solvens och finansiell ställning

Sammanfattning	3
A. Verksamhet och resultat	7
A.1 Verksamhet	7
A.2 Försäkringsresultat	8
A.3 Investeringsresultat.....	9
A.4 Resultat från övriga verksamheter	10
A.5 Övrig information.....	10
B. Företagsstyrningssystem.....	11
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	11
B.2 Lämplighetskrav.....	16
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	17
B.4 Internkontrollsystem	19
B.5 Internrevisionsfunktion.....	20
B.6 Aktuariefunktion.....	20
B.7 Uppdragsavtal	20
B.8 Övrig information om företagsstyrningssystemet	21
C. Riskprofil.....	22
C.1 Teckningsrisk.....	22
C.2 Marknadsrisk.....	22
C.3 Kreditrisk (motpartsrisk)	23
C.4 Likviditetsrisk	23
C.5 Operativ risk.....	23
C.6 Övriga materiella risker	24
C.7 Övrig information.....	24
D. Värdering för solvensändamål	25
D.1 Tillgångar	25
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	26
D.3 Andra skulder	28
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	28
D.5 Övrig information.....	28
E. Finansiering.....	29
E.1 Kapitalbas.....	29
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	29
E.3 Användning av durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet ..	30
E.4 Skillnad mellan Standardformeln och tillämpade interna modeller	30
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	30
E.6 Övrig information.....	30
Bilaga 1-6	31

Sammanfattning

Detta är den fjärde årliga rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) som lämnas från PP Pension Fondförsäkring AB (PP Pension eller Bolaget). Rapporten avser verksamhetsåret 2019. För att öka förståelsen av bolagets utveckling under 2019 har jämförelsetal från 2018 inkluderats i tabeller. Tal inom parantes avser föregående verksamhetsår.

Rapporten publiceras på PP Pensions offentliga webbsida pppension.se den 7 april 2020.

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

Pandemin och spridningen av coronaviruset, Covid-19, har medfört kraftiga nedgångar på världens börser och även marknadsvärdena på fonderna på vårt fondtorg och bolagets egna placeringar har påverkats. På kort sikt förväntas Corona-pandemin inte få några större effekter på Bolagets verksamhet och nyckeltal. Långvariga effekter kan komma att uppstå i form av lägre volymer av förvaltad fondförsäkringskapital och eventuellt också lägre premievolymer, vilket påverkar Bolagets intjäning och nyckeltal. Även på lång sikt bedöms Bolaget uppnå såväl legala som intern ställda limiter avseende Bolagets solvens, vilket ett motsvarande scenario i Bolagets ORSA påvisar.

1. Verksamhet och resultat - sammanfattning

PP Pension Fondförsäkring AB bedriver fondförsäkringsverksamhet samt premiefrielseförsäkring i Sverige. Premiefrielseerörelsen, 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 medie- och informationsbranschen.

Bolaget förvaltar kollektivavtalade och individuella tjänstepensionsförsäkringar. Utöver detta förvaltar Bolaget i mindre omfattning privata pensionsförsäkringar, privata kapitalförsäkringar samt kapitalförsäkringar vid tryggande av direktpension. Bolaget är ett helägt dotterbolag till PP Pension Försäkringsförening (Föreningen).

Föreningen har ansökt om tillstånd att ombildas till tjänstepensionsförening i enlighet med den nya lag om tjänstepensionsföretag som trädde i kraft den 15 december 2019. När Föreningen har börjat tillämpa den nya lagen kommer en ansökan om att få fusionera in Bolagets verksamhet i den nya tjänstepensionsföreningen lämnas in.

Bolagets finansiella rapporter upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). Bolagets resultat uppgår för 2019 till + 6 331 ksek (+ 4 894). Förvaltad kapital för försäkringstagarnas räkning uppgår per 31 december 2019 till 1 678 022 ksek (1 279 124). Flytt ut har minskat jämfört med 2018. Större delen av utflyttat kapital har flyttats till traditionell försäkring i PP Pension Försäkringsförening.

Pandemin och spridningen av coronaviruset, Covid-19, har medfört kraftiga nedgångar på världens börser och även marknadsvärdena på fonderna på vårt fondtorg och bolagets egna placeringar har påverkats. Till följd av detta riskerar bolagets intjäning att

påverkas negativt i och med att större delen av intjäningen hänförs till rörliga fondförsäkringsavgifter och fondprovisioner varför en uppdatering av fastställd affärsplan och budget kan komma att behöva göras, allt beroende på den fortsatta marknadsutvecklingen. Bolagets kostnader bedöms kortsiktigt inte öka i någon större omfattning till följd av Corona-utbrottet. Bolaget följer nyckeltalen löpande.

1.1. Företagsstyrningssystem – sammanfattning

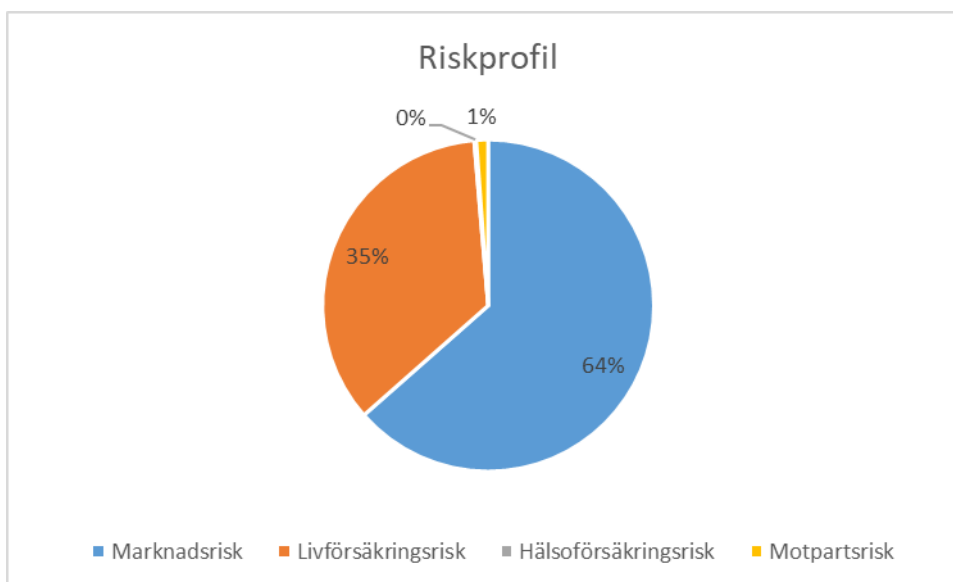
Bolagets företagsstyrningssystem bedöms som lämpligt för bolaget med hänsyn till arten, omfattningen av och komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten. Samtliga centrala funktioner är utlagda på externa parter. Beställansvaret för funktionerna ligger i Bolagets styrelse. Bolaget har ingen anställd personal. Den dagliga verksamheten utförs av PP Pension Försäkringsförening enligt särskilt förvaltningsavtal. Med anledning av den senaste tidens oroligheter i samband med Corona-utbrottet har Bolagets beredskapsplaner aktiverats.

1.2. Riskprofil – sammanfattning

Den enskilt största risken för PP Pension är marknadsrisken. Marknadsrisken härrör främst från aktiekursrisk i försäkringstagarnas placeringar där ett kursfall medför 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 marknadsrisk i form av valutakursrisk.

Teckningsrisk utgörs främst av livförsäkringsrisk i form av annullationsrisk. Försäkringar som upphör i förtid på grund av flytt ut eller återköp medför minskad framtida intjäning för PP Pension. Därutöver är PP Pension främst exponerat mot livförsäkringsrisk i form av driftkostnadsrisk. Ökade framtida driftkostnader medför framtida minskad intjäning.

Diagrammet nedan visar fördelning av respektive risks andel av primärt solvenskapitalkrav (BSCR).



Marknadsrisken minskar vid ett fall på aktiemarknaderna liksom det vi sett i samband med Corona-utbrottet. Dödsfallsrisker bedöms inte påverkas i någon större omfattning på grund av den begränsade dödfallsrisken Bolaget står samt med beaktande av beståndets ålderssammansättning. För sjukrisken bedöms Corona-utbrottet inte påverka skadeutfallet. Vad gäller annullationer i form av flytt ut respektive återköp finns dock en risk att dessa ökar som en långsiktig effekt av Corona-utbrottet. Det föreligger även en risk för lägre förväntade framtida premier beroende på den generella ekonomiska utvecklingen i samhället i spåren av Corona-utbrottet. Bolagets kostnader bedöms kortsiktigt inte öka i någon större omfattning till följd av Corona-utbrottet.

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 återförsäkrars andel. Skillnaderna per 2019-12-31 summeras nedan (ksek):

	2019	2018
Totalt eget kapital (inklusive obesktade reserver) enligt den finansiella redovisningen	61 491	55 158
Solvens 2-justeringar:		
Försäkringstekniska avsättningar	+15 401	+12 497
Obesktade reserver (uppskjuten skatt)	-	-
Eget kapital enligt Solvens 2	76 892	67 655

1.4. Finansiering – sammanfattning

Bolagets solvenskvot uppgick per den 31 december 2019 till 1,32 (1,32). Kapitalbasen uppgick till 76 892 (67 655) ksek och solvenskapitalkravet (SCR) till 58 175 (51 184) 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.

Bolaget har gjort ett flertal preliminära beräkningar av solvenskvoten under den turbulenta tid som varit i omvärlden till följd av Corona-utbrottet. Beräkningarna visar att solvenskvoten fortsatt är inom av styrelsen fastställt intervall. Bolaget följer nyckeltalen löpande.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Denna rapport avser PP Pension Fondförsäkring AB, organisationsnummer 516406-0237, (PP Pension eller 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 (Föreningen) är en ömsesidig understödsförening enligt Lag (1972:262) om understödsföreningar. Föreningen har ansökt om att få tillstånd för ombildning till tjänstepensionsförening enligt den nya lagen om tjänstepensionsföretag som trädde i kraft den 15 december 2019. När Föreningen fått tillstånd för ombildning kommer en ansökan om att få fusionera in verksamheten från Bolaget till Föreningen lämnas in för att på så sätt effektivisera verksamheten. Vår förhoppning är att verksamheterna ska vara sammanslagna i början av 2021.

Bolaget bedriver fondförsäkringsverksamhet samt premiebefrielseförsäkring i Sverige. Premiebefrielserörelsen, 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 medie- och informationsbranschen.

Bolaget förvaltar kollektivavtalade och individuella tjänstepensionsförsäkringar. Utöver detta förvaltar Bolaget i mindre omfattning privata pensionsförsäkringar, privata kapitalförsäkringar samt kapitalförsäkringar vid tryggnade av direktpension.

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 Deloitte AB med adress Rehnsgatan 11, 113 79 Stockholm. Huvudansvarig revisor är Henrik Persson.

Under rapporteringsperioden har inga betydande händelser inträffat som haft en väsentlig inverkan på Bolagets finansiella ställning. Efter rapporteringsperiodens utgång har pandemin och spridningen av coronaviruset, Covid-19, medfört kraftiga nedgångar på världens börser och även fonderna på PP Pensions fondtorg och Bolagets egna placeringar har påverkats. Detta kommer på flera sätt påverka bolagets resultat negativt under 2020. Prognoserna kommer att ses över i ljuset av den senaste tidens utveckling. Bolaget följer utvecklingen noga och har gjort ett flertal preliminära beräkningar av solvenskvoten under den turbulenta tid som varit, vilka visar att Bolaget uppfyller såväl de legala som internt ställda krav på nivå för solvenskvoten.

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. Flytt ut och återköp har minskat jämfört med 2018. Större delen av utflyttat kapital har flyttat till traditionell försäkring i PP Pension Försäkringsförening.

2019	Tjänstepension	Övrig livförsäkring	Totalt
Inbetalda premier, netto efter återförsäkrares andel	70 993	30 036	101 029
Utbetalda ersättningar, netto efter återförsäkrares andel	63 926	7 115	71 041

2018	Tjänstepension	Övrig livförsäkring	Totalt
Inbetalda premier, netto efter återförsäkrares andel	87 739	26 613	114 352
Utbetalda ersättningar, netto efter återförsäkrares andel	79 021	8 108	87 129

2019	Fondförsäkring	Premiefrielse	Totalt
Inbetalda premier, netto efter återförsäkrares andel	100 989	40	101 029
Utbetalda ersättningar, netto efter återförsäkrares andel	71 041	0	71 041

2018	Fondförsäkring	Premiefrielse	Totalt
Inbetalda premier, netto efter återförsäkrares andel	114 311	41	114 352
Utbetalda ersättningar, netto efter återförsäkrares andel	87 335	-206	87 129

A.3 Investeringsresultat

Samtliga tillgångar förvaltas enligt aktsamma principer. Placeringar för försäkringstagarnas räkning uppgår till 1 673 747 ksek per 2019-12-31 (1 275 271 ksek). Till detta kommer oplacerade medel om 4 275 ksek (3 853 ksek). Total värdeutveckling (realiserad och orealiserad) för försäkringstagarnas räkning uppgick under 2019 till 376 063 ksek (-38 082 ksek).

Bolagets egna placeringar fördelas enligt följande:

Kategori	2019-12-31	2018-12-31
Aktier och andelar	13 573	10 731
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19 678	18 622
Kassa och bank (inklusive ej placerade medel)	36 261	38 529

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 2019 till 7 953 ksek (4 430 ksek) enligt specifikation nedan:

Kategori	2019	2018
Aktier och andelar		
Realiserat resultat	1 406	-544
Orealiserat resultat	1 329	735
	2 735	191
Obligationer och andra räntebärande placeringar		
Realiserat resultat	56	-
Orealiserat resultat	69	-47
	125	-47
Övrigt		
Rabatter från fondbolag	5 744	5 118
Finansiella kostnader	-651	-832
	5 093	4 286
Netto	7 953	4 430

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolagets intäkter från investeringsavtal uppgår för 2019 till 8 540 ksek (7 701 ksek).
Intäkterna utgörs främst av intäkter från fondförsäkringsavtal i form av utgörs av fasta och rörliga avgifter samt fondprovisioner.

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.

Föreningen har ansökt om tillstånd att ombildas till tjänstepensionsförening i enlighet med den nya lag om tjänstepensionsföretag som trädde i kraft den 15 december 2019. När Föreningen har börjat tillämpa den nya lagen kommer en ansökan om att få fusionera in Bolagets verksamhet i den nya tjänstepensionsföreningen lämnas in. Företagsstyrningssystemet för tjänstepensionsföretag liknar i allt väsentligt det system som gäller för försäkringsföretag.

En riskbaserad styrning av verksamheten utgör grunden i bolagets företagsstyrning och Bolaget har satt upp och implementerat ett företagsstyrningssystem som även innefattar riskhanteringssystem (med bl a egen risk- och solvensbedömning och incidenthantering) samt internkontrollsystem (med bl a dualitet, egenkontroller, oberoende kontroller och tydliga roller och mandat). Riskmedvetenhet genomsyrar styrning och organisation av bolaget. Upplägget med företagsstyrningen är väl anpassad till Bolagets verksamhet, storlek och risker och förhållandet till sitt moderbolag och PP Pension-gruppen. Företagsstyrningen övervakas kontinuerligt och utvärderas årligen av styrelsen, bl a baserat på underlag och granskningar från de centrala funktionerna, men slutsatser och beslut görs av styrelsen.

Med anledning av den senaste tidens oroligheter i samband med Corona-utbrottet har Bolagets beredskapsplaner aktiverats för att säkerställa fortsatt drift.

Styrdokument

Som en central del av företagsstyrningssystemet finns styrdokument framtagna på såväl styrelse-, vd- som verksamhetsnivå. Dessa styrdokument utgör ramar och regler att förhålla sig till vid utförandet av verksamheten. Samtliga styrdokument ses över löpande och fastställs av styrelse, vd eller verksamhetschefer, beroende på om det avser en policy (styrelsen), instruktion (vd) eller rutinbeskrivning (verksamhetschef).

Organisation

PP Pension har i sin verksamhet tydligt definierade roller, ansvarsfördelningar och beslutsnivåer. En viktig del i organisations- och beslutsstrukturen är principen om dualitet, som säkerställer att ingen ska kunna ansvara för hela utförande-, kontroll- och beslutskedjan. En annan viktig princip är att dokumentation av viktiga beslut och beslutsunderlag ska ske. Eftersom PP Pension är en liten organisation kan det förekomma att en och samma person har flera roller, varför PP Pension arbetar mycket med att särskilja roll från person och att få in dualitet för att bryta ensidiga beroenden. I praktiken används

tre ansvarslinjer för att tydliggöra gränsdragningar med roller och ansvar för utförande och kontroller.



Ytterst ansvarig för all verksamhet och företagsstyrningen är styrelsen, som delegerar till vd att sköta den löpande förvaltningen. Styrelsen fastställer bland annat policies för företagsstyrning och riskhantering samt affärsplan och rapport avseende den egna risk- och solvensbedömningen.

Centrala funktioner

Funktionerna för regelefterlevnad, riskhantering, aktuarie och internrevision har en central betydelse i företagsstyrningen och kontrollmiljön. Funktionernas ansvar och rapportering fastställs av styrelsen i särskilda instruktioner.

Med beaktande av Bolagets begränsade verksamhet har styrelsen gjort bedömningen att det är ändamålsenligt, effektivare och mer ekonomiskt försvarbart att lägga ut utförandet av de centrala funktionerna på externa tjänsteleverantörer än att PP Pension själv utför dessa funktioners uppgifter. Beställaransvaret för funktionerna ligger dock kvar internt. Genom styrdokument, avtal, processer och beredskapsplaner ställs krav på externa tjänsteleverantörer att även de kan säkerställa en kontinuitet och har framtagna beredskapsplaner i sin verksamhet på utlagd basis. Det är respektive ansvarig beställare för den utlagda verksamheten som ska följa upp att så sker.

Beställaransvaret innefattar ansvar för att styra, övervaka, kontrollera och följa upp de uppgifter som utförs av funktionen. Detta utförs också rent faktiskt av den som är beställaransvarig och ingen delegering sker till annan anställd.

Ramar, uppgifter och ansvar för de centrala funktionerna följer av den policy som styrelsen antagit för varje funktion.

De centrala funktionerna har skyldighet, enligt den respektive policy som gäller för funktionens arbete, att samverka på olika sätt. Ett sådant exempel är att inför respektive central funktions upprättande av förslag till årlig granskningsplan är funktionerna skyldiga att samordna sina föreslagna granskningsområden, i syfte att åstadkomma granskning av så många olika områden som möjligt. Föreningen har för avsikt att införa skrivelser gällande detta även i de uppdragsavtal som ingås med respektive uppdragstagare.

Inom PP Pension finns också en upparbetad rutin med gemensamma avstämning- och planeringsmöten mellan funktionerna för risk och regelefterlevnad, där även vd och vice vd deltar. Sådana möten hålls månadsvis. Aktuariefunktionen har på motsvarande sätt löpande avstämningsmöten med Riskkontrollfunktionen.

Internrevisionsfunktionen har i uppdrag, enligt styrelsens antagna policy för internrevision, att löpande granska, bedöma och utvärdera det arbete som utförts av övriga centrala funktioner samt att rapportera sina iakttagelser till styrelsen.

Processer, rutiner och rollbeskrivningar

Det finns framtagna och dokumenterade processer, rutiner och rollbeskrivningar för alla väsentliga, affärskritiska och lagstadgade processer för att tydliggöra vad som ska utföras samt hur och när uppgifter ska utföras, kontrolleras och beslutas. Även rapporteringsstrukturen är tydlig och följer hela vägen från verksamhetsutövandet till styrelsen med tydliga kopplingar till beslut och beslutsunderlag.

Verksamhetskontinuitet

För att säkerställa en kontinuitet i verksamheten finns beredskapsplaner framtagna som omfattar hela verksamheten och alla IT-system inklusive utläggningar av såväl verksamheter som centrala funktioner och IT-system.

Hantering av intressekonflikter

Bolaget arbetar med att förebygga, identifiera och hantera intressekonflikter för att säkerställa att verksamheten bedrivs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Det finns styrdokument, processer och rutiner för hur intressekonflikter och jävsituationer ska identifieras, värderas, hanteras, övervakas, kontrolleras och rapporteras. Detta innefattar även utlagd verksamhet.

En central del är intressekonfliktsregistret, där alla identifierade intressekonflikter ska dokumenteras med tydlig intressekonfliktsägare, åtgärd och åtgärdsansvarig. PP Pensions Riskkommitté ansvarar för att intressekonfliktsregistret hålls uppdaterat. Styrelsen har dessutom som stående punkt på varje styrelsemöte att ta ställning till om det föreligger någon intressekonflikt och/eller jävsituation. Styrelsen ska årligen göra en större genomgång av identifierade intressekonflikter och jävsituationer. Samtliga identifierade intressekonflikter och jävsituationer dokumenteras i intressekonfliktsregistret.

Kommittéer

Inom PP Pension finns en Finanskommitté, en Riskkommitté samt en Försäkringsgrupp. Finanskommittén ansvarar för investeringsfrågor. Riskkommittén ansvarar för att identifiera, klassificera och dokumentera finansiella, aktuariella och 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 löpande följa operativa försäkringsrisker.

Styrelse och ledning

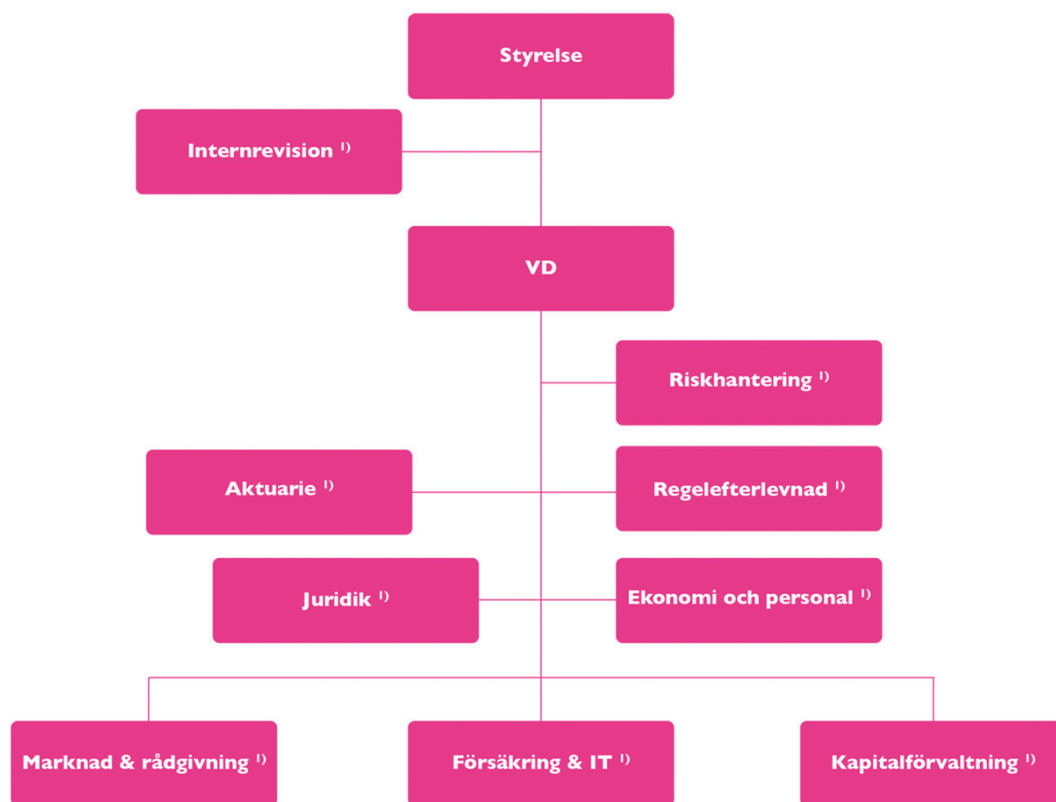
Bolagets styrelse består av fem medlemmar. Styrelsen har under 2018 haft åtta sammanträden, inklusive konstituerande styrelsemöte i samband med bolagsstämma.

Styrelsen bestod per 2019-12-31 av följande personer:

Carl Gyllfors, ordförande
Elinore Gustafsson
Jonas Nordling
Leif Nicklagård
Kjell Norling, vd

Inom styrelsen finns 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.



1) Utlagd verksamhet

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. Beställaransvaret för funktionerna finns i Bolagets styrelse.

Riskhanteringsfunktionen – Riskhanteringsfunktionen är ansvarig för att utveckla och övervaka riskhanteringssystemet, vilket bland annat omfattar uppföljning av Bolagets risker. Funktionen ska regelbundet ge en oberoende och samlad bild av Bolagets väsentliga risker till vd och styrelse, bland annat genom kvartalsvisa skriftliga rapporter.

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, regelefterlevnad samt aktuariefunktionen. Samordning ska ske med Bolagets externa revisorer och övriga centrala funktioner.

Internrevisionen rapporterar direkt till styrelsen och ska regelbundet avge skriftliga rapporter till styrelsen samt löpande informera vd. Rapporter till styrelse och vd ska omfatta såväl resultat av granskningar som rekommendationer till följd av granskningar.

Regelefterlevnadsfunktionen – Regelefterlevnadsfunktionen lämnar råd och stöd i regelefterlevnadsrelaterade frågor till styrelsen, ledningen och andra relevanta personer i verksamheten. Det uppföljande arbetet inom funktionen utgår från en årsvis riskbaserad granskningsplan som ska beslutas av styrelsen. Funktionen för regelefterlevnad ska lämna kvartalsvisa skriftliga rapporter avseende Bolagets regelefterlevnad till vd och styrelse.

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

b) Inga 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, utvecklingskede 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. Riskhanteringsfunktionens övergripande uppdrag är att övervaka och utvärdera PP Pensions riskhanteringssystem. I Bolagets riskhanteringssystem ingår även Riskkommittén, Försäkringsgruppen samt Finanskommittén.



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.

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 riskeliminering åtgärder. Den årliga riskidentifieringen utförs av företagsledningen och slutligen av styrelsen och utgör underlag till den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA). Riskkommittén diskuterar löpande under året de identifierade riskernas rörelser och vidtagna och planerade åtgärder. Uppföljning av detta är också ett naturligt inslag i Riskhanteringsfunktionens löpande arbete.

Styrelsen har under 2019 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 första steget i huvudsak fram av aktuariefunktionen i samarbete med ekonomichef och kapitalförvaltningschef. Resultatet av dessa antaganden analyseras och diskuteras i Riskkommittén. Därefter diskuteras antaganden och förslag till scenarios i styrelsen. Styrelsen bidrar aktivt med förslag, därefter görs beräkningar och preliminära resultat presenteras för styrelsen på ett senare möte. Styrelsen 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 ansvarig för Riskhanteringsfunktionen. 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 AB:s styrelse är ytterst ansvarig för bolagets interna kontroll. Dessutom finns särskilda funktioner för riskhantering, 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 riskhantering som tillsammans med Aktuariefunktionen utgör den andra försvarslinjen.

Regelefterlevnadsfunktionen ansvarar för den oberoende övervakningen och kontrollen av att verksamheten bedrivs med god regelefterlevnad. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för den oberoende riskkontrollen och av att verksamheten bedrivs med god riskkontroll. Aktuariefunktionen ansvarar för att kvalitetssäkra bolagets försäkringstekniska beräkningar och att utvärdera bolagets försäkringstekniska metoder och parametrar. 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. Funktionen är sedan februari 2019 outsourcad till FCG Risk & Compliance AB. Beställaransvaret för funktionen är placerat i Bolagets styrelse.

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 2018 är funktionen outsourcad till PWC. Bolagets styrelseordförande är beställansvarig för funktionen för att därigenom säkerställa funktionens oberoende.

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 försäkringstekniska 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. Beställansvaret för funktionen är placerat i Bolagets styrelse.

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 företagets 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

Bolaget är främst exponerat mot marknadsrisk (huvudsakligen aktiekursrisk) och teckningsrisk (huvudsakligen annullationsrisk livförsäkring), se vidare under avsnitt E.2.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsriskerna består av dödlighetsrisk (inklusive katastrofrisk), långlevnadsrisk, sjuklighetsrisk, driftkostnadsrisk och annullationsrisk.

Driftkostnadsrisk och annullationsrisk utgör de centrala teckningsriskerna. Driftkostnadsrisk avser framtida oförutsedda ökningar av driftkostnaderna medan annullationsrisk avser risker för att försäkringsavtal avslutas i förtid genom flytt eller återköp, vilket påverkar Bolagets framtida intjäning.

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.1.1 Väsentliga förändringar under rapporteringsperioden

Inga väsentliga förändringar har skett under rapporteringsperioden som påverkat Bolagets syn på teckningsrisk.

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 2019 till 14 263 (9 192) 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 aktiekursrisk är Bolaget främst exponerat för marknadsrisk i form av valutarisk.

C.2.1 Väsentliga förändringar under rapporteringsperioden

Inga väsentliga förändringar har skett under rapporteringsperioden som påverkat Bolagets syn på marknadsrisk.

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 motpartsrisker ska så långt som möjligt begränsas. Upphandlat återförsäkringsprogram medför motpartsrisk för bolaget, men eftersom avgiven återförsäkring är av begränsad omfattning skulle effekten av återförsäkringsgivares konkurs vara begränsad. Enligt bolagets riktlinjer för återförsäkring ska återförsäkrings-bolag ha minst A- i rating hos Standard & Poors.

Bolagets kreditrisk är begränsad till kreditrisken för egna medel och är framförallt hänförlig till innevarande bankmedel. Placering på konto sker endast i svenska systemviktiga banker.

C.3.1 Väsentliga förändringar under rapporteringsperioden

Inga väsentliga förändringar har skett under rapporteringsperioden som påverkat Bolagets syn på kreditrisk.

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 realiserar 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.4.1 Väsentliga förändringar under rapporteringsperioden

Inga väsentliga förändringar har skett under rapporteringsperioden som påverkat Bolagets syn på kreditrisk.

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 följs löpande upp av ledning och styrelse.

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

C.5.1 Väsentliga förändringar under rapporteringsperioden

Inga väsentliga förändringar har skett under rapporteringsperioden som påverkat Bolagets syn på operativ risk.

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 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.6.1 Väsentliga förändringar under rapporteringsperioden

Inga väsentliga förändringar har skett under rapporteringsperioden som påverkat Bolagets syn på övriga materiella risker.

C.7 Övrig information

Styrelsens antagna riskkaptit säger att Bolagets kapitalbas minst ska uppgå till 115 procent av kapitalkravet. Om kapitalbasen sjunker under denna nivå kan ett antal åtgärder vidtas, exempelvis:

- Bolaget kan be Föreningen tillskjuta mer kapital
- Bolaget kan ändra utbudet av fonder och på så sätt begränsa risken i försäkringstagarnas investeringar vilket minskar solvenskapitalkravet för marknadsrisk

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

a) Nedanstående tabell visar Bolagets tillgångar enligt solvensbalansräkning och balansräkning enligt den finansiella redovisningen per 2019-12-31:

Kategori	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning
Placeringsstillgångar	33 251	33 251
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal	1 673 747	1 673 747
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	0	46
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	7 932	7 932
Kontanter och andra likvida medel	36 261	36 261
Summa tillgångar	1 751 191	1 751 237

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 förskrift 2015:12 är att International Financial Reporting Standards (IFRS) är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna med de begränsningar och tillägg som följer av svensk lag, RFR 2 samt FFFS 2015:12.

Värdering av Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar skiljer sig åt mellan Solvens 2 och den finansiella redovisningen, övriga tillgångar värderas på samma sätt för solvensändamål som i den finansiella redovisningen. Värdet på Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar har av proportionalitetsskäl satts till 0 i solvensbalansräkningen då nivån för avgiven återförsäkring betraktas som icke-materiell.

Placeringsstillgångar

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 försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk i form av fondförsäkringsåtaganden. 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 2019 gällande försäkringsavtal.

För premiefrielseförsäkring fanns inga kända skador per 31 december 2019. På grund av premiefrielseerörelsens 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 fastställts per 31 december 2019.

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

Kategori	2019		2018	
	Solvens-balansräkning	Finansiell redovisning	Solvens-balansräkning	Finansiell redovisning
Fondförsäkring, tjänstepension	1 397 793	1 397 793	1 077 022	1 077 022
Fondförsäkring, övrig livförsäkring	264 761	280 230	189 539	202 102
Premiefrielseförsäkring, tjänstepension	20	20	20	20
Premiefrielseförsäkring, övrig livförsäkring	74	52	72	46
Totalt	1 662 648	1 678 095	1 266 653	1 279 190

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

2019			
Kategori	Bästa skattning	Riskmarginal	Summa
Fondförsäkring	260 240	4 521	264 761
Premiefrielseförsäkring	47	27	74
Totalt	260 287	4 548	264 835

2018			
Kategori	Bästa skattning	Riskmarginal	Summa
Fondförsäkring	186 036	3 503	189 539
Premiefrielseförsäkring	46	26	72
Totalt	186 082	3 529	189 611

Osäkerheten i värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna utgörs främst av osäkerhet gällande fastställandet av bästa skattning. Vid fastställande av bästa skattning gällande fondförsäkringsåtaganden görs biometriska 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, annullationer och fondprovisioner 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.

Kategori	Solvens-balansräkning	Finansiell redovisning
Depåer från återförsäkrare	45	45
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	57	57
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	11 594	11 594
Summa skulder	11 696	11 696

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

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Bolagets kapitalbas består enbart av primärkapital. I kapitalbasen ingår eget kapital 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 2019-12-31:

Kapitalbas, ksek	2019-12-31	2018-12-31	Förändring
Eget kapital	61 491	55 158	+6 333
Omvärderingseffekt	15 401	12 497	+2 904
Total kapitalbas	76 892	67 655	+9 237

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) är beräknat i enlighet med standardformeln. Solvenskapitalkravet har under året ökat med 6 991 (2 305) ksek främst som en följd av den positiva utvecklingen på aktiemarknaderna, vilket resulterat i högre kapital för fondförsäkringstagarnas räkning och högre eget kapital, vilket medfört att Bolagets relativa exponering för marknadsrisk ökat under rapporteringsperioden.

Solvenskapitalkrav, ksek	2019-12-31	2018-12-31	Förändring
Marknadsrisk	14 263	9 192	+5 071
Livförsäkringsrisk	7 902	6 197	+1 705
Hälsoförsäkringsrisk	47	46	+1
Motpartsrisk	258	271	-13
Diversifieringsreduktion	-4 423	-3 300	-1 123
Summa BSCR övrig livförsäkring	18 047	12 406	+5 641
SCR Operativ risk, övrig livförsäkring	354	293	+61
SCR Tjänstepension (Solvens I)	39 774	38 485	+1 289
Totalt solvenskapitalkrav	58 175	51 184	+6 991

Marknadsrisken 2019 har ökat jämfört med 2018 även som ett resultat av att den av EIOPA fastställda symmetriska justeringen vid fastställande av kapitalkrav aktiekursrisk ökade under året, vilket resulterade i högre stressnivåer vid fastställande av kapitalkrav aktiekursrisk. Kapitalkravet för livförsäkringsrisk har ökat främst som ett resultat av höjda driftskostnadsantaganden vid fastställande av bästa skattning. Bolagets verksamhet genererar ett linjärt minimikapitalkrav uppgående till 11 668 (8 874) ksek, vilket är under nivåerna för det nedre gränsvärdet för minimikapitalkrav om 25 % av solvenskapitalkravet. Då tröskelvärdet 3,7 MEUR för minsta möjliga minimikapitalkrav (MCR) för livförsäkringsrörelse överstiger såväl det av bolaget beräknade linjära minimikapitalkravet som gränsvärdena fastställs minimikapitalkravet till tröskelvärdet.

	2019-12-31	Kvot	2018-12-31	Kvot
Eget kapital	76 892		67 655	
SCR (Solvenskapitalkrav)	58 175	1,32	51 184	1,32
MCR (Minimikapitalkrav)	39 774	1,93	38 485	1,76

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	33 251
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	33 251
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	1 673 747
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	7 932
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	0
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	0

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	94
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	94
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	20
Bästa skattning	R0630	47
Riskmarginal	R0640	27
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	1 662 554
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	1 397 793
Bästa skattning	R0710	260 240
Riskmarginal	R0720	4 521
Eventualförpliktelser	R0740	0
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	0
Pensionsåtaganden	R0760	0
Depåer från återförsäkrare	R0770	46
Uppskjutna skatteskulder	R0780	0
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	57
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	11 548
Summa skulder	R0900	1 674 299
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	76 892
Kontanter och andra likvida medel	R0410	36 261
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	0
Summa tillgångar	R0500	1 751 191

Bilaga 2**S.05.01.02****Premier, ersättningar och kostnader per affärgren**

		Affärgren för: livförsäkringsförpliktelser				Totalt
		Sjuk- försäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondför- säkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0300
Premieinkomst						
Brutto	R1410	111	0	100 989	0	101 100
Återförsäkrares andel	R1420	70	0	0	0	70
Netto	R1500	41	0	100 989	0	101 030
Intjänade premier						
Brutto	R1510	111	0	100 989	0	101 100
Återförsäkrares andel	R1520	70	0	0	0	70
Netto	R1600	41	0	100 989	0	101 030
Inträffade skadekostnader						
Brutto	R1610	6	0	71 041	0	71 047
Återförsäkrares andel	R1620	6	0	0	0	6
Netto	R1700	0	0	71 041	0	71 041
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	9	0	8 424	0	8 433
Övriga kostnader	R2500	-	-	-	-	0
Totala kostnader	R2600	-	-	-	-	8 433

Bilaga 3

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkrings-avtal som härrör från andra försäkrings-åtaganden än sjukförsäkrings-åtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	
		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier					
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080				C0090
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	0	1 397 793			0			0	0	1 397 793
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020	0				0			0	0	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal											
Bästa skattning											
Bästa skattning, brutto	R0030	0		260 240	0		0	0	0	0	260 240
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		0	0	0	0	0
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	0		260 240	0		0	0	0	0	260 240
Riskmarginal	R0100	0	4 521								4 521
Belopp avseende övergångsgården för försäkringstekniska avsättningar											
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	0							0	0	0
Bästa skattning	R0120	0		0	0		0	0	0	0	0
Riskmarginal	R0130	0							0	0	0
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	0	1 662 554			0			0	0	1 662 554

	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0160	C0170	C0180			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	20		0	0	20
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	0	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal						
Bästa skattning						
Bästa skattning, brutto	R0030		47	0	0	47
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	0
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090		47	0	0	47
Riskmarginal	R0100	27		0	0	27
Belopp avseende övergångsgården för försäkringstekniska avsättningar						
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110	0		0	0	0
Bästa skattning	R0120		0	0	0	0
Riskmarginal	R0130	0		0	0	0
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	94		0	0	94

Bilaga 4

S.23.01.01

Kapitalbas

		Totalt C0010	Nivå 1 – utan begränsningar C0020	Nivå 1 – begränsad C0030	Nivå 2 C0040	Nivå 3 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	3 340	3 340		0	
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	3 340	3 340		0	
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ö	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	58 712	58 712			
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 primärk	R0180	11 500				
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 avstämn	R0220	0				
Avdrag						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230	0	0	0	0	
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	76 892	76 892	0	0	0
Tilläggskapital						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300	0			0	
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlem	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 efterstä	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/	R0350	0			0	0
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 f	R0360	0			0	
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar- andra än enligt art	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	76 892	76 892	0	0	0
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	76 892	76 892	0	0	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	76 892	76 892	0	0	0
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	76 892	76 892	0	0	
Solvenskapitalkrav	R0580	58 175				
Minimikapitalkrav	R0600	39 774				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	132%				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	193%				

		C0060	
Avstämningsreserv			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	76892	
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	0	
Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	0	
Andra primärkapitalposter	R0730	18 180	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på match	R0740	0	
Avstämningsreserv	R0760	58 712	
Förväntade vinster			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamh	R0770	0	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksa	R0780	0	
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	0	

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

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0100
Marknadsrisk	R0010	14 263	-	-
Motpartsrisk	R0020	258	-	-
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	7 902	None	-
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	47	None	-
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	0	None	-
Diversifiering	R0060	-4 423	-	-
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	-	-
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	18 047	-	-

Beräkning av solvenskapitalkrav

		C0100
Operativ risk	R0130	354
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	39 774
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	58 175
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	58 175
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	11 668

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	1 658 033	-
R0240	67	-
R0250	-	85 943

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	11 668
Solvenskapitalkrav	R0310	58 175
Högsta minimikapitalkrav	R0320	26 179
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	14 544
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	14 544
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	39 774
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	39 774