

RAPPORT OM SOLVENS
OCH FINANSIELL STÄLLNING

2023

PRI Pensionsgaranti är ett ömsesidigt skadeförsäkrings-
företag som administrerar och kreditförsäkrar pension i egen regi.
Vårt försäkringsansvar uppgår till 345 miljarder kronor.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	3	C Riskprofil	13	E Finansiering	19
A Verksamhet och resultat	4	C.1 Teckningsrisk (försäkringsrisk)	13	E.1 Kapitalbas	19
A.1 Verksamhet	4	C.2 Marknadsrisk	13	E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	19
A.2 Försäkringsresultat	4	C.3 Kreditrisk (motpartsrisk)	13	E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	19
A.3 Investeringsresultat	5	C.4 Likviditetsrisk	14	E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	19
A.4 Resultat från övriga verksamheter	5	C.5 Hållbarhetsrisk	14	E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	19
A.5 Övrig information	5	C.6 Operativ risk	14	E.6 Övrig information	19
B Företagsstyrningssystem	6	C.7 Övriga materiella risker	15		
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	6	C.8 Övrig information	15	Bilagor	20
B.2 Lämplighetskrav	8	D Värdering för solvensändamål	16		
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	9	D.1 Tillgångar	16		
B.4 Internkontrollsystem	11	D.2 Försäkringstekniska avsättningar	16		
B.5 Internrevisionsfunktion	12	D.3 Andra skulder	17		
B.6 Aktuariefunktion	12	D.4 Alternativa värderingsmetoder	17		
B.7 Uppdragsavtal	12	D.5 Övrig information	18		
B.8 Övrig information	12				



Sammanfattning

Under rapporteringsperioden 2023 har inte några materiella förändringar av verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil och finansiering genomförts.

Verksamhet och resultat

Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt med organisationsnummer 502014-6279 är ett ömsesidigt skadeförsäkringsföretag. PRI Pensionsgaranti äger ett dotterbolag: PRI Pensions- och stiftelsetjänst AB.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick 2023 till –127 733 tusen kronor (408 444 tusen kronor) efter återbäring. Årets totalavkastning var 7,9 procent (–2,3 procent).

Bolaget har tillstånd för försäkringsklasserna Kredit (direkt och indirekt) och Borgen (direkt). Bolaget bedriver i huvudsak sin verksamhet i Sverige men har en liten andel gränsöverskridande verksamhet i Norge, Finland och Storbritannien.

Företagsstyrningssystem

Bolaget har inrättat följande centrala funktioner:

- Internrevisionsfunktion.
- Riskhanteringsfunktion.
- Funktion för regelefterlevnad (compliancefunktion).
- Aktuariefunktion.
- Informationssäkerhetsfunktion.

Vd tillsätter ansvarig för samtliga funktioner förutom funktionen för internrevision, som tillsätts av styrelsen.

Riskprofil

De risker som identifierats i bolaget är:

- Teckningsrisk.
- Marknadsrisk.
- Kreditrisk.
- Likviditetsrisk.
- Hållbarhetsrisk.
- Operativ risk.
- Övriga materiella risker.

Styrelsen och bolagsledningen är ense om att bolagets teckningsrisk (försäkringsrisk) och marknadsrisk är de mest centrala riskerna.

Värdering för solvensändamål

Tillgångar i bolaget som anses materiella:

- Börsnoterade aktier.
- Obligationer.
- Investeringsfonder.

Bolagets försäkringstekniska avsättningar består av:

- Premieavsättning.
- Skadeavsättning.
- Riskmarginal.

Andra skulder är exempelvis uppskjutna skatteskulder.

Finansiering

Bolaget har definierat konsolidering och dess mål samt limit för maximal exponering. Riktlinjen säger att konsolideringskapitalet utgörs av summan av eget kapital, obeskattade reserver och uppskjuten skatt.

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Sedan rapporteringsperiodens slut den 31 december 2023 fram tills denna rapport offentliggjordes har inga väsentliga förändringar inträffat.

Bilagor

I bilagorna återfinns kvantitativa rapporter rörande bolagets finansiella ställning och kapitalkrav.

	2023	2022
Solvenskapitalkrav (SCR), tusen kronor	15 169 349	12 543 114
Minimikapitalkrav (MCR), tusen kronor	3 792 337	3 135 778
Solvenskvot	230%	264%
Kapitalbas, tkr	34 922 303	33 144 141

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Företagets namn och juridiska form

Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt (PRI Pensionsgaranti) med organisationsnummer 502014-6279 är ett ömsesidigt skadeförsäkringsföretag.

Företag	Org.nr	Säte	Antal andelar	Andel i %
PRI Pensions- och stiftelsetjänst AB	556695-8194	Stockholm	100 000	100

A.1.2 Namn och kontaktuppgifter – ansvarig tillsynsmyndighet för finansiell tillsyn

Finansinspektionen

Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige Telefon: 08-408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se

A.1.3 Namn och kontaktuppgifter – företagets externa revisor

KPMG AB

Magnus Ripa, auktoriserad revisor

Box 382, 101 27 Stockholm Telefon: 08-723 91 00 E-post: magnus.ripa@kpmg.se

A.1.4 PRI Pensionsgaranti-koncernen

PRI Pensionsgaranti äger ett dotterbolag:

- PRI Pensions- och stiftelsetjänst AB.

A.1.5 Väsentliga klasser och geografiska områden där PRI Pensionsgaranti bedriver verksamhet

PRI Pensionsgaranti har tillstånd för följande affärgrenar:

- 14. Kredit (direkt och indirekt).
- 15. Borgen (direkt).

PRI Pensionsgaranti har bland annat följande tillstånd för gränsöverskridande handel:

- Finland – 14. Kredit (indirekt).
- Norge – 14. Kredit (direkt).
- Norge – 15. Borgen (direkt).

Bolaget bedriver i huvudsak sin verksamhet i Sverige men har en liten andel gränsöverskridande verksamhet i Norge och Finland.

A.1.6 Betydande affärshändelser eller andra händelser

Utöver bolagets ordinarie försäkringsverksamhet har det under 2023 inte inträffat något som kan anses ha haft en väsentlig inverkan på bolaget.

A.2 Försäkringsresultat

2023 års försäkringsresultat på aggregerad nivå:

Försäkringsresultat, tusen kronor	2023	2022
Premieintäkter f.e.r.	412 107	491 052
Försäkringsersättningar etc.	-17 107	23 464
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	7 400	3 318
Återbäring	-400 000	-
Driftskostnader etc.	-131 961	-109 390
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-127 733	408 444

Premieintäkten avser premier (netto) för direkt försäkring, mottagen återförsäkring, avgiven återförsäkring samt kvardröjande risk. Tre försäkringsfall inträffade under året. Dessa medförde en nettokostad för PRI om 17 439 tusen kronor (0). Återvinning i försäkringsfall som inträffat under tidigare år har uppgått till 2 032 tusen kronor (24 663).

För 2023 lämnas en återbäring om 400 000 tusen kronor. Driftkostnaderna utgörs huvudsakligen av personal- och lokalkostnader.

A.3 Investeringsresultat

Avkastningstillgångar, tusen kronor	Ingående portfölj	Nettoplacering	Värde förändring	Utgående portfölj	Direkt-avkastning	Total avkastning
Räntebärande placeringar	18 316 150 53%	-496 018	584 284 3,4%	18 404 415 50%	560 899 3,2%	1 145 183 6,6%
Svenska marknadsnoterade aktier	5 347 700 16%	-51 346	804 505 15,2%	6 100 860 16%	198 981 3,8%	1 003 487 19,0%
Utländska aktier (inkl utländska fonder)	3 724 541 11%	130 640	422 555 11,1%	4 277 736 12%	14 529 0,4%	437 084 11,5%
Alternativa placeringar	6 906 114 20%	1 257 316	63 845 0,9%	8 227 275 22%	40 535 0,5%	104 380 1,4%
Summa avkastningstillgångar	34 294 504 100%	840 592	1 875 190 5,5%	37 010 286 100%	814 944 2,4%	2 690 134 7,9%

Under 2023 har det nettoplacerats inom utländska aktier och alternativa placeringar.

A.4 Resultat från övrig verksamhet

Administration av ITP 2 i egen regi sker utan vinstsyfte, det vill säga PRI Pensionsgaranti debiterar kundföretagen motsvarande kostnaden för administrationen.

A.5 Övrig information

PRI Pensionsgaranti kreditförsäkrar och administrerar företagens pensionsutfästelser i egen regi. Syftet med tjänstepension i egen regi är att företagen ska kunna behålla sitt pensionskapital i verksamheten eller hantera det i en pensionsstiftelse, samtidigt som de anställdas pensioner är tryggnade.

Istället för att månadsvis betala premier för de anställdas framtida pension till ett livförsäkringsföretag kreditförsäkrar företaget sitt pensionsåtagande hos PRI Pensionsgaranti och redovisar pensionsåtagandet som en skuld i balansräkningen, eller gör avsättning till en pensionsstiftelse. Först när en anställd går i pension börjar företaget betala av sin pensionsskuld. Kreditförsäkringen garanterar att de anställda får sina pensioner även om företaget skulle komma på obestånd. Har företaget placerat sitt pensionskapital i en pensionsstiftelse täcker kreditförsäkringen eventuell brist i stiftelsen i en obeståndssituation.

ITP-planen är en pensionsplan för privatanställda tjänstemän som bygger på ett kollektivavtal mellan Svenskt Näringsliv och PTK. Tjänstemän födda 1978 eller tidigare omfattas av den förmånsbestämda planen ITP 2 och tjänstemän födda 1979 eller senare omfattas av den avgiftsbestämda planen ITP 1. Båda planerna kan hanteras i egen regi. Inom ITP 2 kan företag välja att själva svara för ålderspensionen i egen regi eller betala premier till Alecta. När det gäller ITP 1 kan företag tillämpa pension i egen regi genom att skapa sin egen pensionsplan, vilken den anställda kan välja. Kreditförsäkring och administration av både ITP 1 och ITP 2 i egen regi utförs av PRI Pensionsgaranti.

Förmånsbestämda pensionsutfästelser i egen regi enligt ITP 2 utgör den dominerande delen av PRI Pensionsgarantis totala försäkringsansvar. Parterna bakom ITP-avtalet fastställer, genom PRI ideell förening, de parametrar som används vid beräkning av pensionsskuld för ITP 2.

Verksamheten i dotterbolaget PRI Pensions- och stiftelsetjänst består av administration av pensions- vinstandels- och övriga stiftelser samt erbjuder tjänster inom pensionsadministration, aktuariella tjänster och konsulttjänster för företag inom pensionsområdet.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Syftet med PRI Pensionsgaranti företagsstyrningssystem är att säkerställa att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Företagsstyrningssystemet omfattar system för riskhantering och internkontroll för att identifiera, hantera, kontrollera och rapportera de risker som finns i verksamheten.

Systemet är riskbaserat, det vill säga risker som kan få väsentliga konsekvenser för bolaget eller som har högre sannolikhet för att inträffa ska prioriteras.

Bolaget har en väl dokumenterad och överblickbar organisationsstruktur. Organisationsstrukturen och dess underliggande dokument innehåller tydlig ansvarsfördelning och en lämplig uppdelning av arbetsuppgifterna. Ansvarsfördelningen säkerställer korrekt beslutsfattande och utförande av arbetsuppgifter. Uppdelningen av arbetsuppgifterna organiseras även så att eventuella intressekonflikter undviks och på ett sådant sätt att dualitetsprincipen kan tillämpas där detta är aktuellt.

B.1.1 Strukturen i förvaltnings-, lednings-, och tillsynsorgan

B.1.1.1 Styrelse och vd

Styrelsen för PRI Pensionsgaranti ska enligt bolagsordningen bestå av elva ledamöter. Sex av styrelsens ledamöter utses, efter förslag från valberedningen, av bolagsstämman. Mandattiden är ett år. Vidare utser Unionen och Ledarna vardera en ledamot samt Pensionsregistreringsinstitutet (PRI), ideell förening tre ledamöter för samma mandattid.

Styrelsen har det primära ansvaret för bolagets organisation samt förvaltning av bolagets angelägenheter. Styrelsens uppgifter består bland annat i att fastställa övergripande mål för verksamheten, strategier för att nå målen samt tillse att bolaget har en effektiv och ändamålsenlig organisations- och rapporteringsstruktur som är inriktad på att främja bolagets strategiska mål och verksamhet. Styrelsen ska även se till att bolaget har ett effektivt system för riskhantering genom att fastställa gränser för bolagets riskaptit och samlade risktolerans, samt godkänna huvudsakliga strategier och styrdokument för riskhanteringen. Styrelsen ska utvärdera och följa upp företagsstyrningssystemets ändamålsenlighet, tillförlitlighet och effektivitet.

Styrelsen har inrättat ett risk- och revisionsutskott, ett kreditutskott och ett ersättningsutskott. Risk- och revisionsutskottet har bland annat till uppgift att övervaka och kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering samt att övervaka effektiviteten i den interna kontrollen, internrevisionen och bolagets företagsstyrnings- och riskhanteringssystem. Kreditutskottet fattar kreditbeslut i kreditförsäkringsärenden samt behandlar enskilda riskärenden inom kreditförsäkringsportföljen. Ersättningsutskottet bereder de väsentliga ersättningsbeslut som ska beslutas av styrelsen.

Vd beslutar om bolagets interna organisation samt svarar för den löpande förvaltningen. Vid väsentliga ändringar i bolagets interna organisation ska vd informera styrelsen om ändringarna samt orsaken till dessa.

Styrelsens arbetsuppgifter samt styrelseutskottens (risk- och revisionsutskottet, kreditutskottet samt ersättningsutskottet) ansvarsfördelning, arbetsuppgifter och mandat framgår av särskilda styrdokument. Vd:s arbetsuppgifter framgår av riktlinje beslutad av styrelsen. Vd har fastställt instruktioner som beskriver befintliga bolagsorgans (bolagsledning et cetera) uppgifter, befogenheter och rapporteringsvägar.

Bolaget har inrättat följande centrala funktioner:

- Internrevisionsfunktion.
- Riskhanteringsfunktion.
- Funktion för regel efterlevnad (Compliancefunktion).
- Aktuarietfunktion.
- Informationssäkerhetsfunktion.

Vd tillsätter ansvarig för samtliga funktioner förutom funktionen för internrevision, som tillsätts av styrelsen.

Funktionerna, förutom internrevision, svarar direkt inför vd och är oberoende i den mening att varje funktion ska vara fri från påverkan som kan äventyra funktionens förmåga att utföra sina uppgifter på ett objektivt, rättvist och oberoende sätt. Vid bedömningen av funktionernas oberoende beaktas särskilt frågan om eventuella intressekonflikter. Arbetsuppgifter som riskerar att leda till intressekonflikter får inte utföras av de centrala funktionerna. Funktionerna rapporterar till styrelsen, risk- och revisionsutskottet samt till vd.

De centrala funktionerna ska ha de befogenheter och resurser som krävs samt tillgång till relevant information. Funktionerna har fullständig åtkomst till det material, den personal och den egendom som är relevant för utförande av de arbetsuppgifter som åligger respektive funktion. Vidare har funktionerna rätt att delta som observatör vid möten i verksamheten. Funktionen för internrevision verkar objektivt och oberoende i förhållande till all övrig verksamhet i bolaget inklusive de övriga centrala funktionerna. Internrevisionsfunktionen rapporterar direkt till styrelsen.

De centrala funktionerna samverkar, när så är lämpligt, för att uppnå effektivitet i arbetet.

De centrala funktionernas arbete och ansvarsområde framgår av styrdokument som är fastställda av styrelsen.

B.1.1.2 Internrevisionsfunktionen

Internrevisionsfunktionen granskar och utfärdar rekommendationer avseende bolagets system för internkontroll och andra delar av företagsstyrningssystemet.

Funktionen granskar och utvärderar bland annat:

- Intern styrning och kontroll, inklusive bolagets centrala funktioner.
- Kärnprocesser.
- Support- och stödprocesser.
- Utveckling, drift och förvaltning av för bolagets verksamhet väsentliga IT-system och informations-system inklusive IKT-risker.
- Efterlevnaden av för verksamheten gällande riktlinjer och instruktioner.
- Efterlevnaden av externa regler.
- Att av internrevisionen utfärdade rekommendationer i görligaste mån beaktas.

Granskningen sker med utgångspunkt från väsentlighet och risk samt enligt en årlig granskningsplan som fastställs av styrelsen.

B.1.1.3 Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen bistår styrelse, vd och verksamheten i upprätthållandet av ett effektivt riskhanteringssystem. Funktionen övervakar riskhanteringssystemet, bolagets riskprofil och bolagets riskuniversum, vilket beskrivs i riktlinje för riskhantering.

Riskhanteringen inkluderar alla aktiviteter som syftar till att identifiera, värdera, kontrollera, och övervaka risker såväl som att i förekommande fall begränsa och mildra följderna av riskexponeringen. Riskhanteringssystemet omfattar samtliga väsentliga risker inom bolaget, vilka åskådliggörs i bolagets riskuniversum. Funktionen för riskhantering är en kontrollinstans i bolagets godkännandeprocess. Vidare ingår funktionen i bolagets Asset & Liability Committee samt Risk- och företagsstyrningskommitté.

Funktionen tillser att nya risker identifieras och bedöms samt ansvarar för att bereda och samordna behandlingen av de riskfrågor som behandlas i bolagets risk- och revisionsutskott.

Funktionen kontrollerar och följer upp att de åtgärder som bolaget vidtagit för att avhjälpa eventuella brister i rutiner och metoder är lämpliga och effektiva. Funktionen ansvarar även för bolagets incidenthantering.

På grundval av genomförda aktiviteter tillhandahåller riskhanteringsfunktionen rapporter och råd till bolagets styrelse och vd. Funktionen rapporterar även om åtgärder som vidtagits för att undanröja eventuella brister.

B.1.1.4 Compliancefunktionen

Compliancefunktionen ska vid genomförande av sitt arbete prioritera de största identifierade complianceriskerna.

Dessa risker identifieras två gånger per år av såväl verksamheten som av compliancefunktionen,

inom ramen för processen för identifiering av operativ risk. Därtill identifieras compliancerisker under året inom ramen för det löpande arbetet. Funktionen ska vid behov vara behjälplig med att identifiera och bedöma compliancerisk i verksamheten.

Med compliancerisk avses risken för att bolaget inte efterlever regler med bäring på bolagets försäkringstillstånd, som exempelvis försäkringsrörelselagen med tillhörande föreskrifter och Solvens II-direktivet med de bestämmelser som meddelats av Europeiska kommissionen med anledning av nämnda direktiv, samt de riktlinjer och rekommendationer som meddelats av EIOPA.

Funktionen lämnar råd och utgör ett stöd för styrelse, vd, ledning och övriga medarbetare i syfte att säkerställa att den tillståndspliktiga verksamheten bedrivs med en god regelefterlevnad. Funktionen ska så långt som möjligt förklara innebörden och tillämpningen av relevanta regler samt följa rättsutvecklingen och vara uppmärksam på nya legala krav. I samband med detta ska compliancefunktionen, enskilt eller tillsammans med verksamheten där så är lämpligt, bedöma konsekvenserna av förändringar i regelverk.

Vidare ska funktionen genom granskningar följa upp, kontrollera och på lämpligt vis dokumentera compliancerisker i verksamheten, samt vid behov lämna rekommendationer om lämpliga åtgärder för att mitigera compliancerisk. Funktionen ska även övervaka och utvärdera om vidtagna åtgärder är lämpliga och effektiva, så att compliancerisker förebyggs.

B.1.1.5 Aktuariefunktionen

Se avsnitt B.6

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet under 2023

Det har inte skett några materiella ändringar i företagsstyrningssystemet under 2023.

B.1.3 Styrdokument för ersättningar till anställda

Styrelsen fastställer årligen riktlinjer för ersättningar till anställda. Riktlinjerna omfattar samtliga anställda i PRI Pensionsgaranti och anger de principer för ersättningar som ska gälla inom bolaget. Basen i ersättningsmodellen utgörs av en fast kontant månadslön. Den rörliga ersättningsdelen utgörs av ett resultatandelssystem. Till vd utgår ingen rörlig ersättning.

Styrelsen beslutar om ersättning till vd och anställda i ledande positioner samt anställda som har det övergripande ansvaret för någon av bolagets centrala funktioner. Beslut om principerna för rörlig ersättning oavsett personalkategori beslutas av styrelsen. Ersättningsutskottet ska bereda väsentliga ersättningsbeslut samt beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av riktlinjer för ersättningar till anställda.

Samtliga anställda i PRI Pensionsgarantikoncernen, dock inte vd för PRI Pensionsgaranti, omfattas av ett resultatandelssystem. En grundförutsättning för tilldelning av resultatandel är att bolagets resultat före bokslutsdispositioner är positivt. Resultatandelen är lika stor för samtliga anställda inom koncernen. Maximal utdelning under ett år fastställs av styrelsen. Styrelsen för PRI

Pensionsgaranti fastställer årligen målen och kriterierna för tilldelning av resultatandel. Exempel på mål och kriterier kan vara avkastningsmål, tillväxts- eller försäljningsmål. Samtliga mål ska bidra till bolagets övergripande mål.

Den preliminära resultatandelen avsätts för pensionsändamål i bolagets balansräkning inom ramen för PRI Pensionsgarantis pension i egen regi. Det sker när årsbokslutet fastställts och är under de tre därpå följande åren villkorad.

Resultatandelen blir slutlig och ovillkorad efter villkorsperiodens slut. Styrelsen har möjlighet att innan villkorsperiodens slut ändra den preliminära tilldelningen.

Utöver resultatandelssystemet föreligger inga individuella eller kollektiva kriterier som ligger till grund för rättigheter till aktieoptioner, aktier eller övriga rörliga ersättningar.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Arvode utgår även till ledamöter i risk- och revisionsutskottet, kreditutskottet och ersättningsutskottet i enlighet med bolagsstämans beslut.

Vd har en avgiftsbestämd pensionsplan. Övriga personer i bolagsledningen samt även personer som ansvarar för centrala positioner och övriga anställda, omfattas av de pensionsförmåner som följer av FTP-planen. Det utgår inga pensionsförmåner till styrelseledamöterna.

B.1.4 Materiella transaktioner

Under rapporteringsperioden har det utöver styrelsearvoden och löner inte förekommit några transaktioner med personer som har betydande inflytande på bolaget, styrelseledamöter eller personer i bolagsledningen.

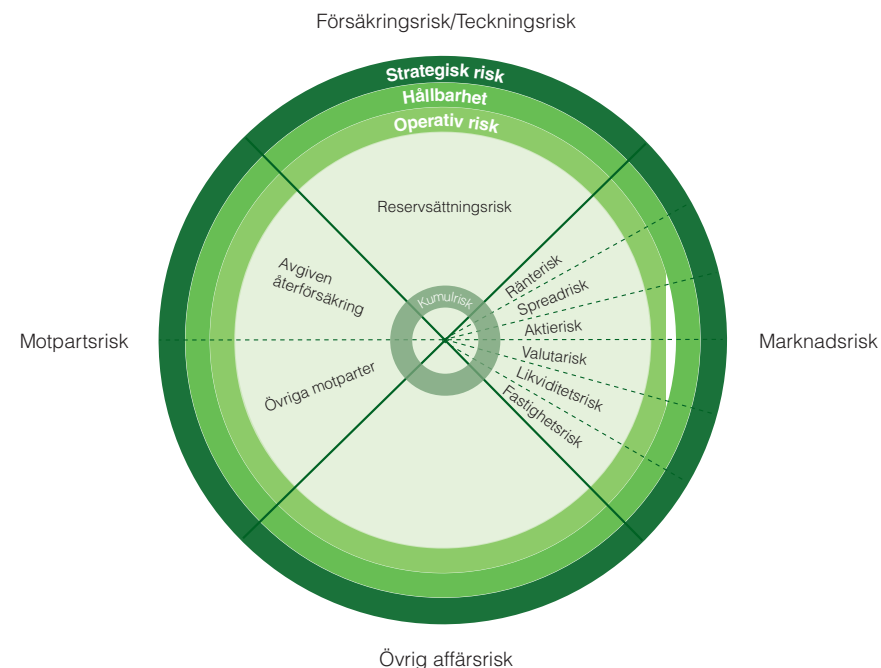
B.2 Lämplighetskrav

B.2.1 Krav på kompetens, kunskap och expertis

Styrelsen har fastställt riktlinjer som beskriver de rutiner som PRI Pensionsgaranti ska använda för bedömning av lämpligheten och redligheten hos ledamöter som ingår i bolagets styrelse samt vid bedömningen av styrelsens samlade kompetens. Styrelsen ska gemensamt ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper om åtminstone följande sakområden:

- Försäkrings- och finansmarknaden.
- Kreditförsäkring och kreditrisk.
- Bolagets affärsstrategi och affärsmodell.
- Företagsstyrningssystem.
- Regelverk.
- Risk och riskhanteringssystem.
- Ekonomi och finansiella analyser.
- IT, IT-säkerhet och system.
- Aktuariella analyser.
- Hållbarhet.

PRI:s riskuniversum



Bolagets krav på kompetens, kunskap och expertis för vd och de personer som innehar centrala funktioner regleras i en av styrelsen fastställd riktlinje. Motsvarande regler avseende övriga ledande befattningshavare regleras i en av vd fastställd instruktion.

Vd och de personer som innehar centrala funktioner ska ha de insikter och den erfarenhet som krävs av den som deltar i styrningen och ledningen av ett försäkringsföretag och ska även i övrigt vara lämpliga för en sådan uppgift. De ska även ha gott anseende. Vid bedömningen av erfarenhet bör hänsyn tas till både de teoretiska erfarenheter som har inhämtats genom utbildning och de relevanta praktiska erfarenheter som tidigare befattningar har gett. Bedömningen ska beakta de arbetsuppgifter som personen tilldelats och de relevanta kunskaper som behövs när det gäller försäkringar, finansområdet, redovisning, actuariell förmåga och ledarskapsförmåga.

Vid bedömningen av om en person uppfyller kraven på gott anseende ska hänsyn tas till personens redbarhet och finansiella soliditet på grundval av relevant information om deras karaktär, personliga uppträdande och renommé, samt eventuella kriminella, finansiella och tillsynsrelaterade

aspekter, oavsett rättsstat. En person bör anses ha gott anseende om det inte finns några bevis för motsatsen eller något skäl att hysa rimliga tvivel om hans eller hennes goda anseende.

Den styrelseledamot som är beställansvarig för en outsourcad central funktion ska vara lämplig för uppgiften och ha tillräckliga kunskaper och erfarenheter när det gäller den aktuella centrala funktionen. Det krävs för att kunna kontrollera tjänsteleverantörens utförande av tjänsten och dess resultat.

B.2.2 Process för bedömning av kvalifikationer och lämplighet för de personer som leder PRI Pensionsgaranti eller innehar andra centrala positioner

Anmälan avseende tillsättande av ny styrelseledamot innehållande bolagets intygande av styrelseledamotens lämplighet ska göras till Finansinspektionen. Vid förändringar i styrelsens sammansättning ska även en anmälan med redogörelse över bolagets bedömning av styrelsens samlade kompetens göras till Finansinspektionen.

Därutöver gör bolaget årligen en lämplighetsbedömning genom inhämtande av bakgrunds-kontroller.

Lämplighetsbedömning sker vid tillsättande av ny vd, person i ledningsgruppen eller innehavare av/ansvarig för en central funktion och därefter löpande årligen, eller oftare vid behov, om det finns indikationer på att det är lämpligt.

Information och underlag som ska ligga till grund för lämplighetsbedömningen inhämtas från personen i fråga.

På grundval av det underlag som inhämtats och den information som tillhandahållits angående personen i fråga görs en bedömning av personens lämplighet och redlighet mot bakgrund av de gällande bedömningskriterierna.

Anmälan avseende tillsättande av ny vd eller innehavare/ansvarig för en central funktion görs till Finansinspektionen och innehåller intygande om personens lämplighet. I samband med anmälan ska bolaget underrätta inspektionen om någon av de personer som ersatts inte längre har ansetts uppfylla lämplighetskraven.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

PRI Pensionsgarantis resultat kommer främst från försäkringsverksamheten och de försäkrings-risker som hanteras där, samt från placeringsverksamheten med dess marknadsrisker. Ett försäkringsbolags verksamhet bygger på ett aktivt risktagande. Vissa risker ingår som ett naturligt led i verksamheten, medan andra så långt som möjligt bör minimeras. Risk och riskhantering är därför en central del av verksamheten i bolaget.

Syftet med riskhanteringsarbetet är att identifiera, mäta och styra samtliga risker PRI Pensionsgaranti exponeras för, såväl försäkringsrisker som marknadsrisker.

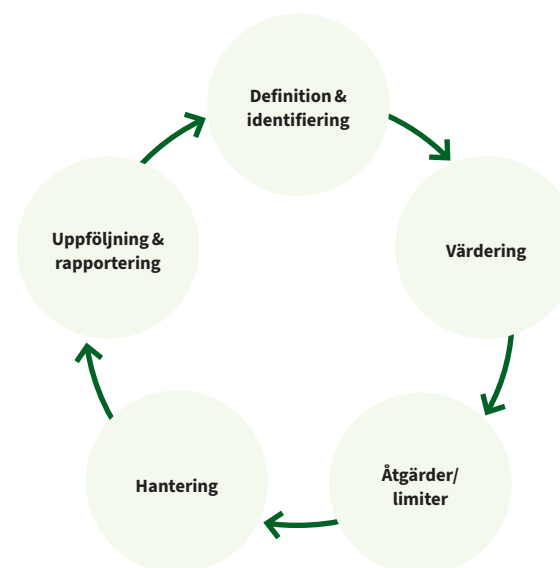
B.3.1 Riskhanteringssystem

De risker som identifierats inom PRI Pensionsgaranti beskrivs i riskuniversum, se bild på föregående sida. Riskuniversumet ska läsas utifrån och in där de yttersta ringarna (strategisk risk och operativ risk) beskriver de risker som gäller hela bolaget. Tårtbitarna består av risktyper utifrån den verksamhet bolaget bedriver.

Riskhantering är en integrerad del av bolagets verksamhet och ingår i befintliga metoder och affärs- och beslutsprocesser.

Riskhantering är en kontinuerlig process och tillämpas som ett stöd för att uppnå bolagets mål. Riskhanteringsstrategin ska vara förenlig med bolagets övergripande affärsstrategi.

Riskhantering inkluderar alla aktiviteter som syftar till att identifiera, värdera, kontrollera, och övervaka risker såväl som att i förekommande fall begränsa och mildra följderna av riskexponeringen. Bolagets riskhanteringsprocess åskådliggörs nedan:



Definition och identifiering

De potentiella risker som bolaget exponeras för ska kontinuerligt identifieras och analyseras för att säkerställa att adekvata åtgärder vidtas. I samband med att viktiga beslut fattas, som vid implementering av nya produkter, omorganisation, outsourcing av väsentliga funktioner och större projekt ska en riskanalys upprättas.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att sprida kunskap om samt driva utvecklingen av bolagets riskuniversum och ska stötta verksamheten vid analys och identifiering av risker.

Respektive avdelningschef ansvarar för att analysera, identifiera och dokumentera risker inom sitt ansvarsområde och ska vid behov medverka till en vidareutveckling av bolagets riskuniversum.

Identifierade risker ska kategoriseras utifrån bolagets riskuniversum och tilldelas en riskägare utifrån typ av risk.

Värdering

Samtliga risker som har identifierats värderas för att skapa en samlad bild av bolagets riskexponering. Varje risk åsätts en potentiell påverkan på bolagets egna kapital samt, om det är möjligt, en sannolikhetsbedömning för olika utfall. När risken värderas bör även nyckelkontroller beaktas.

Riskägaren ansvarar för att göra en värdering avseende risker inom sitt ansvarsområde. De rapporteras i enlighet med processen för bolagets riskkontrollista. Stresstester och scenarioanalyser ska göras minst årligen och vara en integrerad del av den kvantitativa och kvalitativa analysen av risker, för att skapa en bättre förståelse för potentiell riskexponering under olika förhållanden. De riskvärderingsmodeller som tillämpas beskrivs närmare under respektive risk.

Åtgärder/limiter

Ett försäkringsbolags verksamhet bygger på ett aktivt risktagande. Vissa risker ingår som ett naturligt led i verksamheten medan andra så långt som möjligt bör minimeras. De övergripande risklimiterna uttrycker bolagets restriktioner avseende risktagande.

Styrelsen fastslår riskaptit, vilket uttrycks i risklimiter, och begränsar vilken riskexponering bolaget får ha.

Hantering

Riskhanteringen syftar till att hålla risker inom accepterad risknivå och kan omfatta olika typer av åtgärder, enligt nedan. Alla risker ska inte undvikas eller reduceras, vissa kan till exempel behöva ökas baserat på strategiska val.

Acceptera risken:

Risken är accepterad när bolaget vid beslutsfattandet tar risken i beaktande. Riskens utveckling följs upp löpande.

Undvika risken:

Ändra arbetsrutiner eller ”sluta göra detta”.

Minska risken:

Försäkra/hedga risken, överföra risken till en tredje part, förbättra kontrollerna eller minska aktiviteterna som orsakar risken.

Öka risken:

Expandera/öka risken eller minska på kontrollerna.

Återförsäkring, derivat eller liknande riskreduceringstekniker kan användas löpande för att hålla risker inom ramen för godkända risklimiter

Riskägaren ansvarar för hanteringen av risken och för eventuella åtgärder för att säkerställa att risken ligger på en acceptabel risknivå samt inom fastställda limiter. Vid behov stöttar riskhanteringsfunktionen riskägaren i hanterings- och limitarbetet. Riskägaren ansvarar även för att processer och rutiner för hantering av risker finns på plats och för att hänsyn tas till övriga instruktioner som styrelsen eller vd fastställt.

Uppföljning och rapportering

Riskhanteringsfunktionen, som utses av vd, är operativt oberoende och har en självständig ställning till den tillståndspliktiga verksamheten.

Riskhanteringsfunktionen bistår styrelse, vd och verksamheten i upprätthållandet av ett effektivt riskhanteringssystem. Funktionen övervakar riskhanteringssystemet, bolagets riskprofil och bolagets riskuniversum, som beskrivs i riktlinje för riskhantering.

Funktionen tillser att nya risker identifieras och bedöms samt ansvarar för att bereda och samordna behandlingen av de riskfrågor som behandlas i bolagets risk- och revisionsutskott.

Funktionen kontrollerar och följer upp att de åtgärder som bolaget vidtagit för att avhjälpa eventuella brister i rutiner och metoder är lämpliga och effektiva. Funktionen ansvarar även för bolagets incidenthantering.

B.3.2 Riskhanteringssystemets integration med övrig organisation och beslutsprocesser

Riskhanteringssystemet är integrerat i bolagets organisationsstruktur och beslutsprocesser genom att verksamheten är involverad i varje del av ovan beskrivna riskhanteringsprocess. Av samma beskrivning framgår på vilket sätt riskhanteringsfunktionen är integrerad i bolagets organisationsstruktur och beslutsprocesser.

Se även avsnittet om Riskhanteringsfunktionen ovan.

B.3.3 ORSA (egen risk- och solvensbedömning)

Alla faser i ORSA-processen i bilden nedan genomförs tillsammans med riskägarna till de materiella riskerna, bolagsledningen och styrelsen. Riskägarna tar fram ett första förslag som bolagsledningen arbetar vidare med och som sedan lämnas till styrelsen vilken i sin tur lämnar återkoppling och förädlar resultatet.

Enligt bolagets riktlinjer för ORSA ska en ORSA genomföras en gång per år eller oftare om styrelsen eller verksamheten anser att det finns behov.

ORSA:n är integrerad i bolagets organisationsstruktur genom att riskägarna, vd och styrelsen är involverade i ORSA-processen på det sätt som anges ovan. ORSA:n är integrerad i bolagets beslutsprocesser genom att bolagets strategiska mål och riskprofil är indata till ORSA:n.

B.3.3.1 Styrelsens granskning och godkännande av ORSA

Styrelsen granskar utfallet av scenarios och stresstester och har årligen en ORSA-workshop där risker, scenarios, solvensbehov och kapitalbehov diskuteras. På ORSA-workshopen har även styrelsen möjlighet att ta fram och/eller förfinas scenarios. Vidare granskar styrelsen ORSA-rapporten innan de godkänner den.

B.3.3.2 Solvensbehov

I ORSA-arbetet skiljer bolaget på beräknade kapitalkrav utifrån scenarios och bolagets kortsiktiga kapitalbehov och långsiktiga solvensbehov. Kapitalkraven beräknas med hjälp av ett scenarioverktyg som med ett antal parametrar räknar ut SCR (solvenskapitalkrav enligt standardformeln inklusive kapitaltillägg). Bolaget har tagit fram egenutvecklade modeller för att beräkna kapitalbehov och solvensbehov. Kapitalbehovet är bolagets egen bedömning av kapital på ett års sikt. Solvensbehovet är bolagets bedömda behov av kapital på lång sikt. Vid fastställandet av solvensbehovet

används ett längre tidsperspektiv än det av regelverket föreslagna fem år. De scenarier som används i ORSA:n syftar till att visa hur bolagets riskprofil och egna kapital påverkas av olika situationer. Resultatet visar på bolagets robusthet och resonemang förs om sannolikhet för olika händelser samt att styrelsen fastslår om nuvarande kapital anses vara tillräckligt både på kort och lång sikt.

B.4 Internkontrollsystem

B.4.1 Beskrivning av internkontrollsystemet

Bolagets system för internkontroll säkerställer att tillämpliga lagar och regler samt det interna regelverket efterlevs, att finansiell information är tillförlitlig samt att lämpliga rapporteringsrutiner finns.

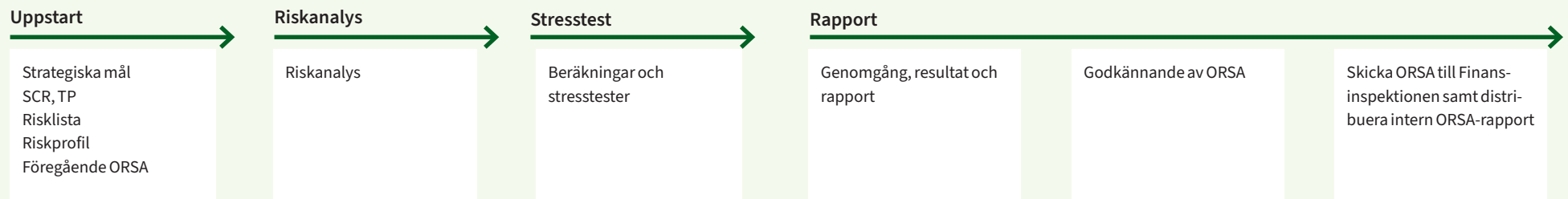
Styrelsen har det yttersta ansvaret för att säkerställa den interna kontrollen. Vd ansvarar för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö samt det löpande arbetet med intern kontroll och riskhantering. Avdelningscheferna ansvarar för internkontrollen inom sina respektive områden. Det åligger samtliga medarbetare att, inom ramen för respektive roll, upprätthålla den interna kontrollen.

Riskhanteringsfunktionen bistår med riskbedömning och bestämmande av lämpliga kontrollaktiviteter för respektive risk inom de olika verksamhetsprocesserna. Funktionen för compliance bistår med konsekvensanalyser och rådgivning vid förändringar av de rättsliga ramarna för bolagets tillståndspliktiga verksamhet.

Uppföljning och kontroll av internkontrollsystemet utförs av funktionerna för internrevision respektive compliance. I detta arbete görs även en bedömning av riskerna för bristande efterlevnad.

Verksamhetens processer utformas för att främja en god intern kontroll med utgångspunkt i de styrdokument som styrelsen, vd eller avdelningschef fastställt. En förutsättning för ett väl fungerande internkontrollsystem är att bolagets styrdokument och processer hålls uppdaterade och implementerade i förhållande till verksamheten och dess rättsliga ramverk. Bolaget har processer som säkerställer detta.

Bilden visar bolagets övergripande ORSA-process.



Kontrollaktiviteter i verksamheten är riskbaserade och kan vara både automatiska och manuella, regelbundna eller av stickprovskaraktär. Bolaget har även oberoende kontroller som de centrala funktionerna utför. Dessa kontrollaktiviteter ska säkerställa att bolaget når syftet och målen med internkontrollen.

Det interna kontrollsystemet sker i den löpande verksamheten, där varje verksamhetsprocess ska ha identifierade kontrollpunkter om det efter en riskbedömning alternativt inträffad incident bedöms nödvändigt. Utöver de manuella rutinerna för internkontroll sker även en mängd valideringar avseende datakvalitet i verksamhetens systemstöd. Verksamhetsprocesserna med dess kontrollpunkter är dokumenterade, uppdateras löpande, och är åtkomliga för bolagets medarbetare.

B.4.2 Compliancefunktionen

Compliancefunktionen är tillsatt genom styrelsens fastställande av riktlinje för compliancefunktionen i kombination med att vd utser ansvarig för funktionen.

Compliancefunktionen upprättar årligen en riskbaserad plan för arbetet under den kommande tolv månadersperioden. Planen grundas på en riskanalys där en prioritering av de största complianceriskerna sker. Planen ska anpassas vid väsentliga förändringar i verksamheten, vid påtagliga externa förändringar, på grund av ändrade regler, ändrad praxis eller krav från tillsynen, och kan därför revideras under året. Planen tas fram i samråd med vd och godkänns av risk- och revisionsutskottet.

Compliance rapporterar årligen till styrelsen, kvartalsvis till bolagets risk- och revisionsutskott samt löpande till vd och vid behov till bolagsledningen. Funktionen för internrevision ansvarar för kontroll av efterlevnaden av riktlinje för compliancefunktionen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen är tillsatt i enlighet med styrelsens fastställda riktlinje för internrevisionsfunktionen. Bolaget har uppdragit åt ett externt revisionsbolag att tillhandahålla internrevisions-tjänster.

Funktionen för internrevision har befogenhet att utföra alla de undersökningar och inhämta all den information som krävs för att genomföra revisionsarbetet.

Internrevision ska enligt riktlinjen informeras om förändringar av verksamhetens strategier, organisationsförändringar, nya produkter och tjänster samt andra förändringar som kan påverka bolagets riskprofil.

Internrevisionsfunktionen är operativt oberoende och har en självständig ställning till den tillståndspliktiga verksamheten. Den/de personer som utför funktionen får inte åta sig ansvar för någon annan funktion eller utföra några operativa arbetsuppgifter i bolaget.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen är tillsatt genom styrelsens fastställande av riktlinje för aktuariefunktionen i kombination med att vd utser ansvarig för funktionen.

Aktuariefunktionen är organisatoriskt direkt underställd vd och har en självständig ställning i förhållande till den tillståndspliktiga verksamheten. För att säkerställa funktionens oberoende har bolaget uppdragit åt en extern konsult att granska aktuariefunktionens arbete och oberoende.

Aktuariefunktionen ansvarar för att samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna. Aktuariefunktionen bistår även styrelsen och vd, och ska på eget initiativ rapportera till dem i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av de försäkringstekniska avsättningarna, värderingen av försäkringsriskerna, återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker.

Aktuariefunktionen ska minst en gång per år lämna en skriftlig rapport till styrelsen.

B.7 Uppdragsavtal

PRI Pensionsgarantis styrelse fastställer årligen eller vid behov oftare riktlinje för utlagd verksamhet. Riktlinjen innebär krav på ett antal aktiviteter som ska genomföras innan utläggning av verksamhet får äga rum, samt kriterier för bedömning och val av leverantör. Vidare innehåller riktlinjen krav på beredskapsplanering och regelbunden uppföljning av utlagd verksamhet.

PRI Pensionsgaranti har lagt ut följande kritiska eller viktiga operativa funktioner:

- Serverdrift av verksamhetssystem samt anställdas IT-arbetsplats.
- Internrevisionstjänster.
- Ränteförvaltning.
- Regelefterlevnadsfunktion (mars–maj 2023).

Samtliga tjänsteleverantörer är belägna i Sverige och omfattas av svensk lagstiftning.

B.8 Övrig information

PRI Pensionsgaranti har inrättat en funktion för informationssäkerhet. Informationssäkerhetsfunktionen är en viktig del i bolagets arbete för att säkerställa genomförandet av styrning kring säkerhet inom informations- och kommunikationsteknik. Vd utser ansvarig för funktionen, som ska vara operativt oberoende och ha en självständig och objektiv ställning till verksamheten. Funktionen rapporterar regelbundet samt vid behov status till styrelse och vd samt utvecklingen inom informationssäkerhetsområdet.

Med anledning av rotationsregler kommer PRI under 2024 byta externrevisorer.

C. Riskprofil

C.1 Teckningsrisk (försäkringsrisk)

C.1.1 Beskrivning av teckningsrisk

Försäkringsrisk innebär variation i resultatet av försäkringsaffären, det vill säga variationen i skillnaden mellan premieintäkter och kostnader för försäkringsverksamheten (skade- och administrationskostnader).

Detaljer kring risken beskrivs i bolagets "Riktlinje för kreditförsäkringsverksamheten".

Bolagets försäkringsportfölj består av kreditförsäkrade pensionsåtaganden. Den kostnad som förväntas uppstå vid ett eventuellt skadefall kallas riskexponering. Denna förändras i takt med värderingen av pensionsåtagandet och värderingen av ställda säkerheter. Det innebär att riskexponeringen kontinuerligt förändras.

C.1.2 Riskreducering och dess effektivitet

Bolaget tillämpar riskreduceringstekniker i syfte att nå ett långsiktigt tillfredsställande försäkringsresultat. Riskreduceringstekniker kan indelas i följande grupper:

- Grupp 1 Åtgärder som minskar försäkringsansvaret.
- Grupp 2 Åtgärder som minskar försäkringsansvaret netto genom säkerheter.
- Grupp 3 Åtgärder som minskar försäkringsansvaret netto genom återförsäkring.

De ovanstående teknikerna kan kombineras inom ramen för vad som kan motiveras enligt försäkringsvillkoren.

Baserat på bolagets historiska data för skadeutbetalningar samt återbetalningar som erhållits framstår teknikerna i grupp 2 som mest effektiva. Grupp 3 har ännu aldrig prövats vid någon skada.

C.2 Marknadsrisk

C.2.1 Beskrivning av marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för värdeminskning i finansiella instrument till följd av förändringar i marknadspriser. Den kan mätas som storleken på variationer i avkastningen under en viss tidsperiod och skiljer sig åt mellan olika tillgångsslag. Risken mätt som avkastningens standardavvikelse uppgick för de senaste tolv månaderna enligt tabellen nedan.

C.2.2 Riskreducering och dess effektivitet

Bolaget har en angiven diversifiering i sin placeringsstrategi. Diversifieringen syftar till att fördela marknadsrisken mellan olika instrumenttyper. Limitkontroller görs dagligen för att säkerställa att kapitalförvaltningen håller sig inom beslutade ramar.

Ett exempel på en riskreduceringsteknik för marknadsrisker är att bolaget handlar valutaterminer för att reducera valutarisken i portföljen och för att underlätta en effektiv portföljförvaltning. I bolagets riktlinjer regleras till exempel den maximalt tillåtna valutarisken i tillgångarna totalt samt tillåten valutarisk i olika tillgångsslag.

C.3 Kreditrisk (motpartsrisk)

C.3.1 Beskrivning av kreditrisk

Avgiven återförsäkring

Motpartsrisken utgörs av risken att de företag som PRI Pensionsgaranti har återförsäkringsskydd från inte kan fullgöra sina förpliktelser.

PRI Pensionsgaranti har återförsäkrat sig hos ett antal återförsäkringsbolag vars rating hos Standard & Poor's ligger mellan A- och AA-.

Standardavvikelse, %	PRI Pensionsgaranti 2023	PRI Pensionsgaranti 2022	Benchmark 2023	Benchmark 2022
Räntebärande värdepapper	1,89	1,23	1,98	1,48
Svenska aktier	19,05	19,07	19,45	19,04
Utländska aktier	11,90	12,61	13,83	14,26

Övriga motparter

Risken att de motparter som PRI Pensionsgaranti handlar finansiella instrument med eller den bank där bolaget har placerat likvida medel, inte kan fullgöra sina förpliktelser.

Bolagets övriga motpartsrisker hänför sig huvudsakligen till:

- Likvida medel på bank.
- Investeringsmotparter kreditrisk – bolaget är exponerat mot kreditrisk på motparter endast vad gäller marknadsvärdering av ingångna terminskontrakt. Vad gäller centralt clearade instrument bedöms motpartsrisk ej föreligga. Avtal med motpartsbanker reglerar nivåer för ställande av säkerheter.

C.3.2 Riskreducering och dess effektivitet

Två gånger per år genomför kapitalförvaltning och riskhantering en inventering av bolagets investeringsmotparter samt en omvärldsbevakning med en bolagsintern bedömning av motparternas rating enligt ratinginstituten.

C.4 Likviditetsrisk

C.4.1 Beskrivning av likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för förändringar i resultatet till följd av att bolaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser i tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivat-instrument har olika löptider. Likviditetsrisk kan förekomma på marknaden, vilket innebär att det är svårt att finna köpare när man vill sälja och vice versa. På grund av detta kan marknadspriset påverkas negativt vid en försäljning av tillgångar.

Likviditetsrisken i PRI Pensionsgaranti reduceras genom placeringar i likvida värdepapper på likvida marknader.

C.4.2 Riskreducering och dess effektivitet

Bolaget genomför en månatlig avstämning avseende kända skador, dess utbetalningar och regresser samt eventuellt förväntade skador. Syftet med denna rutin är bland annat att säkerställa en effektiv likviditetshantering, där utfallet av rutinen omhändertas i bolagets likviditetsprognos som uppdateras dagligen..

C.5 Hållbarhetsrisk

C.5.1 Beskrivning av hållbarhetsrisk

Hållbarhetsrisk är en klimat/miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell negativ inverkan på bolaget. De hållbarhetsrisker som troligtvis skulle påverka bolaget mest är omställningsrisker inom kreditförsäkring och kapitalförvaltning.

C.5.2 Riskreducering och dess effektivitet

Ansvarig för varje riskområde identifierar hållbarhetsrisker och beslutar om åtgärder samt hantering av risken. Detta finns beskrivet i styrdokumentet Riktlinje avseende hållbarhet, Riktlinje för kapitalförvaltningen, Riktlinje för kreditförsäkringsverksamheten och Försäkringstekniska riktlinjer. Övriga hållbarhetsrelaterade risker hänförs till operativa risker.

C.6 Operativ risk

C.6.1 Beskrivning av operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av att bolaget inte agerar enligt intentionerna i den strategi som styrelsen beslutat om eller inte agerar i enlighet med interna och externa regelverk, det vill säga hanteringsfel. Felhantering kan till exempel vara i förhållande till:

- Fastställda processer
- Fastställda instruktioner
- Fastställd strategi

Andra typer av operativ risk är relaterade till compliance eller information och IT-säkerhet. Även ryktesrisker är en operativ risk och kan ses som en konsekvens av andra operativa risker. Operativa risker identifieras till största delen genom självutvärdering genom till exempel riskanalyser inom respektive avdelning. För att analyserna och värderingarna ska ske på ett likartat sätt används en mall.

Bolaget har även en incidentrapporteringstjänst på intranätet som kompletterar självutvärderingarna. Värderingen av riskerna görs genom uppskattning av sannolikhet för att risken materialiseras samt vilken resultatpåverkan det får.

Informations- och IT-säkerhetsrisker (cyber-relaterade risker) identifieras i den riskanalys som genomförs årligen eller vid förändringar, enligt instruktion för informationssäkerhet. Syftet med riskanalysen är att tidigt identifiera och värdera bolagets säkerhetsrisker.

En kris- och kontinuitetsplan är framtagen och beskriver hur PRI Pensionsgaranti ska agera om ett allvarligt avbrott inträffar. Bolaget arbetar förebyggande för att förhindra och/eller förbättra förmågan att hantera allvarliga händelser som kan påverka PRI Pensionsgarantis verksamhet.

C.6.2 Riskreducering och dess effektivitet

De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process som följs upp bland annat genom:

- Ändamålsenliga rutiner och processer.
- Definierad ansvars- och arbetsfördelning rörande medarbetarna.
- Utbildning och kompetenshöjning.
- IT-stöd.
- Interna informations- och rapporteringssystem för att bland annat tillgodose ledningens krav på information.
- Incidentrapporteringsprocessen.

De risker som kan omhändertas och övas i kris- och kontinuitetsplanen hanteras där för en kontinuerlig behandling.

C.7 Övriga materiella risker

Det finns ett antal omvärldsfaktorer som påverkar bolagets risker. Tre exempel på sådana är beroenden till Alecra premieranta för inlösen av pensionsförmåner, värdesäkring av pensionsförmåner samt regulatoriska risker såsom förändringar i till exempel tjänstepensionsbeskattning. Dessa risker kan inte bolaget hantera på något annat sätt än att följa upp dem.

C.8 Övrig information

Solvens II-regelverket för beräkning av kapitalkrav ger tillsynsmyndigheten möjlighet, i de fall som standardformeln inte fullt ut speglar ett bolags risker, att tilldela bolaget ett kapitaltillägg. Kapitaltillägget adderas till kapitalkravet beräknat enligt standardformeln. Från och med den 1 juni 2021 har Finansinspektionen beslutat om ett kapitaltillägg för PRI Pensionsgaranti vid beräkning av SCR enligt standardformeln. Tillägget uppgår till 6 455 000 tusen kronor.

C.8.1 Aktsamhetsprincipen

PRI Pensionsgarantis tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt och tillgångar som innehas för att täcka försäkringstekniska avsättningar ska investeras på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till åtagandenas art och löptid samt på det sätt som bäst gagnar försäkringstagarnas intressen.

Investeringar ska bara göras i finansiella instrument och andra tillgångar vars risker PRI Pensionsgaranti kan identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera samt på lämpligt sätt beakta i ORSA:n. Investeringar ska också kunna hanteras av bolagets riskhanteringssystem och förstås och utmanas av bolagets riskhanteringsfunktion. Lämplig riskspridning ska eftersträvas och överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent, grupp av företag eller geografiskt område ska undvikas. Tillgångarna ska vara väl diversifierade för att reducera volatiliteten i avkastningen och för att undvika en alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet.

Hållbarhetsanalys är en integrerad del av kapitalförvaltningens investeringsanalys och löpande förvaltning. I vår aktsamhetsanalys vid nya investeringar identifieras och bedöms hållbarhetsrisker (klimat/miljö-, sociala eller styrningsrisker), samt analyseras hur hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen. Väsentliga hållbarhetsrisker kan vara en anledning till att avstå från en investering.

Bolagets samtliga investeringar ska följa dessa riktlinjer, vilka säkerställer kvalitetskrav för respektive tillgångsslag. PRI Pensionsgarantis betalningsberedskap är tillfredsställande och den förväntade avkastningen är tillräcklig.

C.8.2 Riskkoncentrationer

I syfte att identifiera och följa upp eventuella kumulrisker sammanställer bolaget två gånger om året en rapport där samtliga exponeringar redovisas. I rapporten redogörs för försäkringsexponeringar, kapitalförvaltningsplaceringar samt konsultåtaganden. Rapporten används också för att mäta att bolaget inte överskrider limiten för maximal exponering för enskild risk, vilken stipuleras i riktlinjen för konsolidering.

C.8.3 Riskkänslighet

Styrelsen och bolagsledningen är ense om att bolagets risk för försäkringsfall är den mest centrala risken. Först när ett försäkringsfall inträffar behöver bolaget kapital för att täcka skadan och då är det centralt att det finns kapital att tillgå. Skador inträffar historiskt i större omfattning efter några års recession, vilket betyder att när bolaget behöver kapital kommer sannolikt lägre värden på placeringstillgångar medföra ett minskat konsolideringskapital. Det innebär att det måste finnas tillräckligt med kapital med hänsyn till eventuella kommande skador och recessioner. Dessa risker analyseras i olika scenarier i bolagets ORSA där bland annat försäkringsexponeringar, säkerheter och balansräkningen stressas i olika kombinationer.

D. Värdering för solvensändamål

PRI Pensionsgarantis tillgångar och skulder med uppgift om värde framgår av solvensbalansräkningen. Se bilaga, S.02.01 Balansräkning.

D.1 Tillgångar

Följande tillgångar är att anse som materiella:

- Börsnoterade aktier.
- Obligationer.
- Investeringsfonder.
- Alternativa investeringsfonder.

Det föreligger inga skillnader i metoderna mellan värdering för solvensändamål och värdering i den finansiella redovisningen för dessa tillgångar. Det finns olika kategorier för hur finansiella instrument på PRI Pensionsgaranti värderas. En kategori instrument är mycket likvida och värderas till kurs på en aktiv marknad (till exempel börsnoterade aktier, handlade obligationer och statsskuldväxlar). En annan kategori är instrument som också värderas till kurs men där kurserna inte ändras dagligen på grund av att instrumentet inte handlas aktivt eller överhuvudtaget (till exempel hedgefonder, fastighetsfonder och räntefonder).

	2023-12-31		2022-12-31	
	Redovisning	Solvens II	Redovisning	Solvens II
Immateriella tillgångar	26 006	0	22 592	0
Aktier i dotterbolag	37 453	35 085	37 453	35 085
Försäkringsfordringar	554 765	0	554 912	0

En skillnad i värderingsprinciper jämfört med bokföringen är att immateriella tillgångar värderas till noll, aktier i dotterbolag värderas utan eventuell goodwill eller eventuella immateriella tillgångar, Försäkringsfordringar ingår som ett negativt värde för Solvens II värderad bästa skattning och är därför värderad till noll på tillgångssidan.

D.1.1 Övriga tillgångar

”Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans” utgörs primärt av medel för de pensionsutbetalningar som bolaget gör avseende ITP 2 och som bolaget har tagit emot och redovisar enligt Lag om redovisningsmedel. De motsvaras av en skuld, som redovisas under posten Övriga skulder som inte visas någon annanstans i bolagets solvensbalansräkning. Dessa medel är inte en del av bolagets försäkringsrörelse och ingår inte i Kapitalbasen.

”Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)” utgörs primärt av förskottsinsbetalad skatt, medel på avräkningskonton inom ramen för kapitalförvaltningen och fordringar på försäkringstagare.

Ovan nämnda tillgångar värderas till verkligt värde. Värderingen sker utifrån bedömning, uppskattning och antagande om det verkliga värdet. Uppskattningen görs individuellt per fordran. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

Lånefordringar och kundfordringar klassificeras som finansiella tillgångar. De värderas till de belopp som beräknas mottas, efter avdrag för osäkra fordringar.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar (FTA)

De försäkringstekniska avsättningarna avseende solvensändamål ska bestå av en bästa skattning av framtida kassaflöden och en riskmarginal. Den bästa skattningen av framtida kassaflöden ska motsvara det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflöden som kan uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Vid beräkning av bästa skattning ska bolaget beakta alla de inkommande och utgående kassaflöden som krävs för att slutligt reglera försäkringsåtagandena. Kassaflöden ska beräknas brutto, med separat beräkning för avgiven återförsäkring. För kassaflöden avseende avgiven återförsäkring ska sannolikhet för fallissemang hos motpart beaktas. Vid nuvärdesberäkningen avseende solvensändamål ska bolaget använda de riskfria räntesatserna i enlighet med vid var tid gällande regelverk.

I den finansiella redovisningen värderas FTA enligt försiktiga principer medan i Solvens II grundas den på antaganden om riskmått, räntesatser och driftskostnader som var för sig är ansvarsfulla, tillförlitliga och objektiva. I den finansiella redovisningen görs en avsättning för ej intjänad premie och kvardröjande risker, medan i Solvens II beräknas en premiereserv med kassaflödesteknik.

Bolagets skadereserv (för Solvens II-värdering) består av den diskonterade avsättningen för kända men oreglerade skador med därtill hörande skaderegleringsreserv. Den uppskattade totala skadekostnaden exklusive återvinningar är tidigt känd. Det som däremot kan ta tid och vara osäkert är återvinningar av andra typer än säkerställda säkerheter.

Premiereserven beräknas utifrån den förväntade premien samt skadekostnaden för skador som ännu inte inträffat, under resterande ansvarstid. Premiereserven utgör den största osäkerheten avseende bolagets FTA. För FTA görs antaganden avseende både skadefrekvens och försäkrat belopp.

Återförsäkrarens andel av FTA justeras med avseende på förväntade förluster till följd av motparts-fallissemang.

Riskmarginalen beräknas till den kostnad som motsvarar det belopp som försäkrings- och återförsäkringsföretag kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkrings- och återförsäkringsförpliktelserna.

Volatilitetsjustering eller matchningsjustering tillämpas inte.

	2023-12-31		2022-12-31	
	Redovisning	Solvens II	Redovisning	Solvens II
Bästa Skattning brutto	1 051 550	71 017	557 412	-293
Återförsäkring	40 050	-25 220	42 801	-27 731
Riskmarginal	0	493 823	0	484 533
FTA Netto	1 011 500	590 060	514 611	511 970

Skillnaden i värderingsprinciper jämfört med bokföringen är primärt diskonteringseffekter och en tillkommande riskmarginal. Därtill noteras att beloppen redovisas under olika poster i balansräkningen. För 2023 ingår återbäringen i redovisningens FTA.

D.3 Andra skulder

Nedan redovisas värderingsregler för de kategorier av övriga skulder som kan anses vara materiella.

D.3.1 Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte för skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv, och som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas heller inte temporära skillnader som är hänförliga till andelar i dotterbolag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av beslutade eller per balansdagen i praktiken beslutade skattesatser och skatteregler.

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

Det föreligger inga materiella uppskjutna skattefordringar.

Orealiserade värdeändringar redovisas över resultaträkningen. Uppskjuten skatt redovisas till 20,6 procent av beloppet.

Uppskjuten skatt redovisas även på skillnader i värdering enligt den finansiella rapporteringen och den värdering som används i solvensbalansräkningen. Skillnader i värderingar föreligger för följande tillgångs- och skuldkategorier:

- Försäkringstekniska avsättningar.
- Premiefordringar.
- Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar.
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser.
- Immateriella tillgångar.
- Aktier i dotterbolag.

D.3.2 Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

Posten skulder omfattar bland annat leverantörsskulder, likvidavräkningar vid köp och försäljning av finansiella instrument, skulder avseende källskatt, sociala avgifter, bolagsskatt samt mervärdeskatt.

Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde, vilket anses utgöra ett uppskattat värde av verkligt värde då löptiden är kortare än tolv månader.

Samtliga skulder är kortsiktiga och förfaller till betalning inom ett år. Det föreligger ingen osäkerhet varken avseende belopp eller tidpunkt för förfall.

D.3.3 Övriga skulder som inte visas någon annanstans

Denna post utgörs primärt av de skulder som bolaget har gentemot de kundföretag som förskotts-betalat medel för de pensionsutbetalningar som bolaget gör avseende ITP 2 för kundföretagens räkning. Dessa medel har bolaget tagit emot och redovisar enligt Lag om redovisningsmedel, är inte en del av bolagets försäkringsrörelse och ingår inte i Eget kapital.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

I den finansiella redovisningen och i redovisningen för solvensändamål värderas de finansiella instrumenten till verkligt värde. I vissa fall kan upplupet anskaffningsvärde vara metoden som används för att fastställa ett uppskattat verkligt värde. Detta gäller huvudsakligen för finansiella instrument med kortare löptid.

Finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde beräknas med effektivräntemetoden och bygger på diskontering av framtida kassaflöden med en effektivränta.

Det verkliga värdet på finansiella instrument bestäms utifrån tre nivåer av värderingsmetoder. Huvudregeln är att det finansiella instrumentet ska värderas i enlighet med nivå 1, det vill säga enligt noterade priser på en aktiv marknad för samma instrument. De verkliga värdena fastställs med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader.

Om det av olika skäl inte är möjligt att värdera tillgången enligt ovan huvudregel ska värdering göras enligt de alternativa värderingsmetoderna enligt nivå 2 eller nivå 3.

- Nivå 2: enligt direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.
- Nivå 3: enligt indata som inte är observerbara på marknaden.

De alternativa värderingsmetoderna ska i så liten utsträckning som möjligt förlita sig på företags-specifika data och maximera användningen av relevanta marknadspriser, inklusive följande:

- a) Noterade priser för identiska eller liknande tillgångar eller skulder på marknader som inte är aktiva.
- b) Andra data än noterade priser som är observerbara för tillgången eller skulden, inbegripet räntor och avkastningskurvor som är observerbara i normalt angivna intervall, implicit volatilitet och kreditspread.
- c) Marknadsbekräftade data som kanske inte är direkt observerbara men som bygger på eller stöds av observerbara marknadsdata.

Om observerbara data inte finns tillgängliga, bland annat om det förekommer liten eller ingen marknadsaktivitet för tillgången eller skulden på värderingsdagen, ska bolaget använda icke observerbara indata. Dessa återspeglar de antaganden som marknadsaktörerna skulle göra vid prissättning av tillgången eller skulden, inbegripet antaganden om risk.

D.5 Övrig information

Det finns ingen mer information om bolagets värdering av tillgångar och skulder av materiell karaktär utöver den som anges ovan.

Kredit- och borgensförsäkring, tkr	Redovisning	Solvens II	Omvärderingseffekt
FTA (exklusive riskmarginal), brutto	1 051 550	71 017	–980 533
Återförsäkring	40 050	–25 220	–65 270
Riskmarginal	0	493 823	493 823
FTA, netto	1 011 500	590 060	–421 440

Notera att FTA i redovisningen innefattar en reservsättning för återbäringen om 400 000 tusen kronor.

E. Finansiering

Bolaget har i en riktlinje definierat konsolidering och dess mål samt limit för maximal exponering. Riktlinjen definierar att konsolideringskapitalet utgörs av summan av eget kapital, obeskattade reserver och uppskjuten skatt.

E.1 Kapitalbas

PRI Pensionsgaranti är ett ömsesidigt skadeförsäkringsföretag, där resultaten ackumuleras till en kapitalbas. Avkastningen på förvaltad kapital har historiskt varit den främsta källan till ökad kapitalbas. Bolagets möjligheter till direkt påverkan för att stärka kapitalbasen är små. Bolagsordningens § 6 kan utnyttjas, vilka anger att bolaget kan begära in nytt kapital av försäkringstagarna om högst två procent av pensionsskulden (uttaxering). Det har dock aldrig utnyttjats.

Styrelsen tar årligen beslut om huruvida återbäring ska tilldelas. Ett sådant beslut tas i det fall den finansiella ställningen tillåter det och sänker momentant kapitalbasen med samma belopp som den tilldelade återbäringen, oaktat eventuella skatteeffekter.

Sammantaget har bolaget små möjligheter att påverka kapitalbasens storlek, och får inrikta sig på att anpassa risktagandet efter hur mycket risk kapitalbasen förmår att täcka.

PRI Pensionsgarantis kapitalbas framgår av bilaga S.23.01 och består i sin helhet av primärkapital och av posten avstämningsreserv, som utgörs av det belopp med vilket tillgångarna överskrider skulderna. Kapitalbasen klassificeras i sin helhet som nivå 1 – utan begränsningar. Hela kapitalbasen får medräknas för att täcka både solvens- kapitalkravet och minimikapitalkravet. Kapitalbasen per den 31 december 2023 var 35 322 303 tusen kronor, vilket är en ökning från den 31 december 2022 då kapitalbasen var 33 144 141 tusen kronor. Varje år gör bolagen en affärsplanering. Den har en tidshorisont på tre till fem år.

Konsolideringskapitalet i den finansiella redovisningen är 1 039 918 tusen kronor högre än kapitalbasen i Solvens II. Det beror i huvudsak på omvärdering av de försäkringstekniska avsättningarna, samt att immateriella tillgångar är värderade till noll i solvenssammanhang.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

PRI Pensionsgarantis solvenskapitalkrav framgår av bilaga S.25.01 och minimikapitalkravet av bilaga S.28.01. Under 2023 har solvenskapitalkravet som beräknats enligt standardformeln ökat från 12 543 113 tusen kronor till 15 169 349 tusen kronor. Kapitaltillägget som bolaget ålagts sedan juni 2021 är 6 455 000 tusen kronor. Minimikapitalkravet beräknas enligt standardformeln och är 25 procent av solvenskapitalkravet. Inga förenklingar enligt beräkningsregelverket tillämpas i beräkningarna.

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

Bolaget tillämpar inte durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inte någon intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget har uppfyllt kapitalkraven under hela verksamhetsåret.

E.6 Övrig information

I början av 2023 blev PRI av Finansinspektionen ålagda att ta fram en intern modell. PRI har under 2023 därför startat ett projekt i syfte att ta fram en partiell intern modell för att beräkna solvenskapitalkrav för försäkringsrisker.

Det finns ingen mer information om bolagets finansiering, utöver den som anges ovan, som är av materiell karaktär.

Solvensrelaterade nyckeltal, tusen kronor	2023	2022
Kapitalbas enligt Solvens II	34 922 303	33 144 141
Varav primärkapital	34 922 303	33 144 141
Varav tilläggskapital	–	–
Minimikapitalkrav	3 792 337	3 135 778
Solvenskapitalkrav	15 169 349	12 543 113

BILAGOR

Avrundningsdifferenser kan förekomma.



S.02.01 Balansräkning

Tillgångar		Solvens II – värde
		C0010
Goodwill	R0010	
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	
Immateriella tillgångar	R0030	
Uppskjutna skattefordringar	R0040	
Överskott av pensionsförmåner	R0050	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	7 770
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	36 104 847
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	35 085
Aktier	R0100	6 056 246
Aktier – börsnoterade	R0110	6 056 246
Aktier – icke börsnoterade	R0120	
Obligationer	R0130	9 942 699
Statsobligationer	R0140	1 421 484
Företagsobligationer	R0150	8 521 215
Strukturerade produkter	R0160	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Företag för kollektiva investeringar	R0180	19 839 267
Derivat	R0190	231 550
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	

Tillgångar		Solvens II – värde
		C0010
Lån och hypotekslån	R0230	
Lån på försäkringsbrev	R0240	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
Andra lån och hypotekslån	R0260	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	–25 220
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	–25 220
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	–25 220
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	93 082
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	985 837
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	4 775 680
Summa tillgångar	R0500	41 941 996

S.02.01 Balansräkning, forts.

Skulder		Solvens II – värde
		C0010
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	564 840
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	564 840
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	71 017
Riskmarginal	R0550	493 823
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	
Riskmarginal	R0590	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	
Riskmarginal	R0640	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	
Riskmarginal	R0680	
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	
Riskmarginal	R0720	

Skulder		Solvens II – värde
		C0010
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventualförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	2 968
Pensionsåtaganden	R0760	53 011
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	924 248
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	
Återförsäkringsskulder	R0830	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	316 322
Efterställda skulder	R0850	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	4 758 303
Summa skulder	R0900	6 619 693
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	35 322 303

S.04.05 Aktivitet per land

		Hemland
		C0010
Premieinkomster		
Premieinkomster – brutto (direkt)	R0020	548 587
Premieinkomster – brutto (mottagen proportionell återförsäkring)	R0021	
Premieinkomster – brutto (mottagen icke-proportionell återförsäkring)	R0022	
Intjänade premier		
Intjänade premier – brutto (direkt)	R0030	452 388
Intjänade premier – brutto (mottagen proportionell återförsäkring)	R0031	
Intjänade premier – brutto (mottagen icke-proportionell återförsäkring)	R0032	
Inträffade skador		
Inträffade skador – brutto (direkt)	R0040	15 407
Inträffade skador – brutto (mottagen proportionell återförsäkring)	R0041	
Inträffade skador – brutto (mottagen icke-proportionell återförsäkring)	R0042	
Uppkomna kostnader		
Uppkomna kostnader – brutto (direkt)	R0050	174 136
Uppkomna kostnader – brutto (mottagen proportionell återförsäkring)	R0051	
Uppkomna kostnader – brutto (mottagen icke-proportionell återförsäkring)	R0052	35

S.04.05 Aktivitet per land

		Topp 5 länder: Skadeförsäkring				
Land	R0010	C0020	C0020	C0020	C0020	C0020
		(NO) NORGE	(FI) FINLAND			
Premieinkomster						
Premieinkomster – brutto (direkt)	R0020	1 924				
Premieinkomster – brutto (mottagen proportionell återförsäkring)	R0021					
Premieinkomster – brutto (mottagen icke-proportionell återförsäkring)	R0022		3			
Intjänade premier						
Intjänade premier – brutto (direkt)	R0030	4 028				
Intjänade premier – brutto (mottagen proportionell återförsäkring)	R0031					
Intjänade premier – brutto (mottagen icke-proportionell återförsäkring)	R0032		146			
Inträffade skador						
Inträffade skador – brutto (direkt)	R0040					
Inträffade skador – brutto (mottagen proportionell återförsäkring)	R0041					
Inträffade skador – brutto (mottagen icke-proportionell återförsäkring)	R0042					
Uppkomna kostnader						
Uppkomna kostnader – brutto (direkt)	R0050					
Uppkomna kostnader – brutto (mottagen proportionell återförsäkring)	R0051					
Uppkomna kostnader – brutto (mottagen icke-proportionell återförsäkring)	R0052					

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

		Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)											Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring					
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskydds- försäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Sjukförsäkring	Olycksfall	Sjöfart, luftfart, transport	Egendom	Totalt
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premieinkomst																		
Brutto – direkt försäkring	R0110									550 512								550 512
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120																	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130																3	3
Återförsäkrares andel	R0140									41 703								41 703
Netto	R0200									508 808							3	508 811
Intjänade premier																		
Brutto – direkt försäkring	R0210									456 416								456 416
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220																	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230																146	146
Återförsäkrares andel	R0240									44 455								44 455
Netto	R0300									411 961							146	412 107
Inträffade skadekostnader																		
Brutto – direkt försäkring	R0310									15 407								15 407
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320																	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330																	
Återförsäkrares andel	R0340																	
Netto	R0400									15 407								15 407
Uppkomna kostnader	R0550									174 136							35	174 171
Övriga kostnader	R1200																	
Totala kostnader	R1300																	174 171

S.17.01 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring											Beviljad icke-proportionell återförsäkring					
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordons-försäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars-försäkring	Kredit- och borgens-försäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transport-återförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	Total skadeförsäkrings-förpliktelse
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0200
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010																	
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050																	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal																		
Bästa skattning																		
Premieavsättningar																		
Brutto	R0060												68 380					68 380
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140												-25 220					-25 220
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150												93 600					93 600
Skadeavsättningar																		
Brutto	R0160												2 637					2 637
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240																	
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250												2 637					2 637
Bästa skattning totalt – brutto	R0260												71 017					71 017
Bästa skattning totalt – netto	R0270												96 238					96 238
Riskmarginal	R0280												493 823					493 823

S.17.01 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring, forts.

		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring											Beviljad icke-proportionell återförsäkring					Total skadeförsäkringsförpliktelse
		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke-proportionell sjukåterförsäkring	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0200
Försäkringstekniska avsättningar – totalt																		
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320									564 840								564 840
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/ från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330									-25 220								-25 220
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340									590 060								590 060

S.19.01 Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår	Z0020	Skadeår
-----------------------	-------	---------

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

		Utvecklingsår										
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											-24 574
N-9	R0160	2 006			-250							
N-8	R0170											
N-7	R0180	-65	1			-6						
N-6	R0190	75										
N-5	R0200											
N-4	R0210	253 668	-245	-304								
N-3	R0220	-22										
N-2	R0230	3 181	-88	-2 032								
N-1	R0240	-1										
N	R0250	17 753										

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Utvecklingsår										
År		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100											
N-9	R0160		178	178								
N-8	R0170											
N-7	R0180											
N-6	R0190											
N-5	R0200											
N-4	R0210	399 671	379 519									
N-3	R0220											
N-2	R0230											
N-1	R0240											
N	R0250	-315										

		Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
		C0170	C0180
R0100			
R0160			1 756
R0170			
R0180			-71
R0190			75
R0200			
R0210			253 119
R0220			-22
R0230		-2 032	1 061
R0240			-1
R0250		17 753	17 753
R0260		15 722	273 671

Totalt

		Årets slut (diskonterade data)
		C0360
R0100		
R0160		
R0170		
R0180		
R0190		
R0200		
R0210		
R0220		
R0230		
R0240		
R0250		-315
R0260		-315

Totalt

S.23.01 Kapitalbas

		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
Kapitalbas		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35						
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010					
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030					
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040					
Efterställda medlemskonton	R0050					
Överskottsmedel	R0070					
Preferensaktier	R0090					
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110					
Avstämningsreserv	R0130	34 922 303	34 922 303			
Efterställda skulder	R0140					
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160					
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte ska ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220					
Avdrag						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	34 922 303	34 922 303			

S.23.01 Kapitalbas, forts

Kapitalbas		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tilläggskapital						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300					
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310					
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320					
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330					
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340					
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350					
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360					
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370					
Annat tilläggskapital	R0390					
Sammanlagt tilläggskapital	R0400					
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	34 922 303	34 922 303			
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	34 922 303	34 922 303			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	34 922 303	34 922 303			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	34 922 303	34 922 303			
Solvenskapitalkrav	R0580	15 169 349				
Minimikapitalkrav	R0600	3 792 337				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	230,22%				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	920,86%				

S.23.01 Kapitalbas, forts

Avstämningsreserv		C0060
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	35 322 303
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	400 000
Andra primärkapitalposter	R0730	
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
Avstämningsreserv	R0760	34 922 303
Förväntade vinster		
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	
Total EPIFP	R0790	

S.25.01 Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

Primärt solvenskapitalkrav		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklningar
		C0110	C0120
Marknadsrisk	R0010	8 852 238	
Motpartsrisk	R0020	201 064	
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	2 010 634	
Diversifiering	R0060	-1 439 036	
Immateriell tillgångsrisk	R0070		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	9 624 900	

Beräkning av solvenskapitalkrav		Värde
		C0100
Operativ risk	R0130	13 697
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-924 248
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	8 714 349
Kapitaltillägg redan infört	R0210	6 455 000
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ a	R0211	6 455 000
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ b	R0212	
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ c	R0213	
varav redan fastställda kapitaltillägg – artikel 37.1 typ d	R0214	
Solvenskapitalkrav	R0220	15 169 349
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	

Primärt solvenskapitalkrav (företagsspecifika parametrar)		Företagsspecifika parametrar
		C0090
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	

Metodik för beräkning av skattesats		JA/NEJ
		C0109
Metodik baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	2 - Nej

Metodik för beräkning av skattesats		Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
		C0130
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640	-924 248
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	-924 248
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660	
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år	R0670	
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, kommande år	R0680	
Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0690	924 248

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

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		MCR komponenter	
		C0010	
Minimikapitalkrav NL Resultat	R0010	74 530	
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto(efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
Bakgrundsinformation		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020		
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030		
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040		
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050		
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060		
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070		
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080		
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090		
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	96 238	508 808
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110		
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120		
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140		
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150		
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160		
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170		3
Övergripande beräkning av minimikapitalkrav		C0070	
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	74 530	
Solvenskapitalkrav	R0310	15 169 349	
Högsta minimikapitalkrav	R0320	6 826 207	
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	3 792 337	
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	3 792 337	
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	47 310	
Minimikapitalkrav	R0400	3 792 337	

