

Rapporten om solvens och finansiell ställning 2017

Innehåll

Sammanfattning	3
A Verksamhet och resultat	4
A.1 Verksamhet	4
A.2 Försäkringsresultat	6
A.3 Investeringsresultat	6
A.4 Resultat från övriga verksamheter	6
A.5 Övrig information	7
B Företagsstyrningssystem	7
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	7
B.2 Lämplighetskrav	11
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	12
B.4 Internkontrollsystem	16
B.5 Internrevisionsfunktion	17
B.6 Aktuariefunktion	17
B.7 Uppdragsavtal	17
B.8 Övrig information	18
C Riskprofil	18
C.1 Teckningsrisk	18
C.2 Marknadsrisk	18
C.3 Kreditrisk (motpartsrisk)	19
C.4 Likviditetsrisk	19
C.5 Operativ risk	20
C.6 Övriga materiella risker	20
C.7 Övrig information	21
D Värdering för solvensändamål	21
D.1 Tillgångar	21
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	22
D.3 Andra skulder	23
D.4 Alternativa värderingsmetoder	24
D.5 Övrig information	25
E Finansiering	25
E.1 Kapitalbas	25
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	25
E.6 Övrig information	25
Bilagor	26

Sammanfattning

Under rapporteringsperioden 2017 har inga materiella förändringar av verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål samt finansiering ägt rum eller genomförts.

Verksamhet och resultat Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt med organisationsnummer 502014-6279 är ett ömsesidigt skadeförsäkringsföretag. PRI Pensionsgaranti äger två dotterföretag; PRI Stiftelsetjänst AB och PRI Pensionstjänst AB.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick 2017 till 332,5 miljoner kronor (2016 364,6 miljoner kronor). Årets totalavkastning var 5,3 procent (2016 4,8 procent).

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

Företagsstyrningssystem

Bolaget har inrättat följande centrala funktioner:

- Internrevisionsfunktion
- Riskhanteringsfunktion
- Funktion för regelefterlevnad (Compliance-funktion)
- Aktuariefunktion.

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
- Operativ risk
- Övriga materiella risker.

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

	2017	2016
Solvenskapitalkrav (SCR)	5,9 miljarder kronor	5,6 miljarder kronor
Minimikapitalkrav (MCR)	1,5 miljarder kronor	1,4 miljarder kronor
Solvenskvot	4,6	4,5
Kapitalbas (består till sin helhet av primärkapital och av posten avstämningsreserv)	26,9 miljarder kronor	25,4 miljarder kronor

Värdering för solvensändamål

Bolagets tillgångar som anses materiella är:

- Börsnoterade aktier
- Obligationer
- Investeringsfonder

Bolagets försäkringstekniska avsättningar består av:

- Premieavsättningar
- Skadeavsättning
- Riskmarginal.

De andra skulder som föreligger är uppskjutna skatteskulder, men det föreligger inga materiella sådana.

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 2017-12-31 fram tills denna rapport offentliggjordes har inga väsentliga förändringar inträffat.

Bilagor

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

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.

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

Finansinspektionen

Box 7821

Brunnsgatan 3, 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 två dotterföretag; PRI Stiftelsetjänst AB och PRI Pensionstjänst AB.

Företag	Org.nr	Säte	Antal andelar	Andel i %
PRI Stiftelsetjänst AB	556064-5151	Göteborg	10 000	100 %
PRI Pensionstjänst AB	556695-8194	Stockholm	100 000	100 %

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

PRI Pensionsgaranti har tillstånd för följande försäkringsklasser:

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

PRI Pensionsgaranti har bland annat följande tillstånd för gränsöverskridande handel:

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

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

A.1.6 Betydande affärshändelser eller andra händelser

Utöver bolagets ordinarie försäkringsverksamhet har det under 2017 inte inträffat några händelser som kan anses ha haft en väsentlig inverkan på företaget.

A.2 Försäkringsresultat

2017 års försäkringsresultat på aggregerad nivå (i miljoner kronor):

Försäkringsresultat	2016	2017
Premieintäkter f.e.r.	431,2	413,7
Försäkringsersättningar etc.	4,1	-2,5
Återbäring	-	-
Driftkostnader etc.	-70,7	-78,7
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	364,6	332,5

Premieintäkten avser premier (netto) för direkt försäkring, mottagen återförsäkring samt avgiven återförsäkring. Ett mindre försäkringsfall inträffade under året, med en nettokostnad om 0,08 miljoner kronor. PRI Pensionsgaranti har under 2017 haft ytterligare nettokostnader för tidigare års försäkringsfall om -2,2 miljoner kronor.

Ingen återbäring tilldelades avseende 2017. Driftkostnaderna utgörs huvudsakligen av personal- och lokalkostnader.

A.3 Investeringsresultat

Totalavkastningstabell 2017, Mkr						
Avkastningstillgångar	Ingående portfölj	Netto-placering	Värde-förändring	Utgående portfölj	Direkt-avkastning	Totalavkastning
Räntebärande placeringar	13 776,1 52%	782,5	-433,7 -3,1%	14 124,9 51%	407,7 2,9%	-26,0 -0,2%
Svenska marknads-noterade aktier	5 045,6 19%	-898,2	402,5 8,8%	4 549,9 16%	171,6 3,8%	574,1 12,6%
Utländska aktier (inkl utländska fonder)	2 962,1 11%	241,1	487,2 16,7%	3 690,4 13%	41,1 1,4%	528,3 18,1%
Alternativa placeringar	4 526,7 18%	801,7	230,0 4,9%	5 558,4 20%	83,5 1,8%	313,5 6,7%
Summa avkastningstillgångar	26 310,5 100%	927,1	686,0 2,6%	27 923,6 100%	703,9 2,7%	1 389,9 5,3%

Under 2017 har nettoplacerats främst inom alternativa placeringar, samt inom räntebärande. Detta är huvudsakligen finansierat genom försäljning av aktier samt erhållen direktavkastning. Aktieandelen är dock relativt oförändrad. Viss överflyttning av kapital från svenska till utländska aktier har skett.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Administrationn 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 och själva avgöra hur det används, samtidigt som de anställdas pensioner är tryggade.

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. 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 anställde 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 omfattar även kreditförsäkring, skuldvärdering och pensionsadministration av andra pensionslöften än ITP, såsom företagsegna planer och avgångspensioner. Alla typer av pensionsplaner skuldvärderas, både premie- och förmånsbestämda.

Verksamheten i dotterbolaget PRI Stiftelsetjänst består av administration av pensionsvinstandels- och avkastningsstiftelser. PRI Stiftelsetjänst bedriver även viss värdepappersrörelse. PRI Stiftelsetjänst har ett bredd utbud av tjänster för dessa typer av stiftelser.

PRI Pensionstjänst AB utför tjänster inom pensionsadministration, aktuariella tjänster och konsulttjänster inom pensionsområdet.

B Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Syftet med PRI Pensionsgarantis 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 när där detta är aktuellt.

Under 2017 har beslut fattats om att outsourca den löpande ränteförvaltningen av bolagets kapital till SEB. Bolaget har i samband med detta följt de krav och processer som anges i den av styrelsen fastställda riktlinjen för outsourcing.

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 och 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 och ett ersättningsutskott. Risk- och revisionsutskottet har bland annat till uppgift att övervaka och kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering samt övervaka effektiviteten i den interna kontrollen, internrevision och bolagets företagsstyrnings- och riskhanteringssystem. 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 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 regelefterlevnad (Compliance-funktion)
- Aktuariefunktion

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 sådan påverkan som kan äventyra funktionens förmåga att utföra sina uppgifter på ett objektivt, rättvist och oberoende sätt. Vid bedömningen av funktionernas oberoende beaktas frågan om eventuella intressekonflikter särskilt. 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 material, personal och egendom som är relevanta för utförande av 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 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 därvid bland annat:

- Den interna kontrollen, inklusive bolagets centrala funktioner.
 - Företagsstyrningssystemet.
 - Utveckling, drift och förvaltning av för bolagets verksamhet väsentliga IT-system och informationssystem.
 - 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 och enligt en årlig granskningsplan, vilken 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.

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.

Vidare kontrollerar funktionen 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 Compliance-funktionen

Compliance-funktionen följer löpande upp och kontrollerar compliance-risker. Compliance ska vid genomförande av sitt arbete prioritera de största compliance-riskerna. Med compliance-risk avses risken för att bolaget inte efterlever 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 med anledning av nämnda direktiv.

Funktionen lämnar råd och utgör ett stöd för styrelse, vd, ledning samt övriga medarbetare i syfte att säkerställa att verksamheten bedrivs med en god regelefterlevnad. Funktionen ska bland annat förklara innebörden och tillämpningen av relevanta regler samt följa rättsutvecklingen och vara uppmärksam på nya legala krav. I samband med detta ska compliance bedöma konsekvenserna av förändringarna i regelverket.

Funktionen är behjälplig med att identifiera och bedöma compliance-risk. Vidare ska funktionen dokumentera identifierade compliance-risker, bedömningar samt handlingsplanerna för åtgärder. Funktionen ska även övervaka och utvärdera om vidtagna åtgärder är lämpliga och effektiva så att compliance-risker förebyggs.

B.1.1.5 Aktuariefunktionen

Se avsnitt B.6

B.1.2 Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet under 2017

Det har inte förekommit några materiella ändringar i företagsstyrningssystemet under rapporteringsperioden.

B.1.3 Styrdokument för ersättningar till anställda

Styrelsens 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 Pensionsgaranti-koncernen, 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 för samtliga anställda inom koncernen. Maximal utdelning under ett år är ett inkomstbasbelopp. 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, 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 och kollektiva kriterier som ligger till grund för rättigheter till aktieoptioner, aktier eller övriga rörliga ersättningsdelar.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Arvode utgår även till ledamöter i risk- och revisionsutskottet och ersättningskommittén i enlighet med bolagsstämmans beslut.

Vd har en avgiftsbestämd pensionsplan (alternativ FTP). Övriga personer i bolagsledningen samt även personer som ansvarar för centrala positioner och övriga anställda, omfattas av de pensionsförmåner som följer av FTP-planen. På lönedelar överstigande motsvarande 30 inkomstbasbelopp, ska i förekommande fall avgiftsbestämd pensionsplan tillämpas. Det utgår inga pensionsförmåner till styrelseledamöterna.

B.1.4 Materiella transaktioner

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

B.2 Lämplighetskrav

B.2.1 Krav på kompetens, kunskap och expertis

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.

Ovan nämnda personer 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, aktuariella kunskaper 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.

Anställd på PRI Pensionsgaranti som ansvarar för en outsourcad central funktion ska vara lämplig för uppgiften och ha tillräckliga kunskaper och erfarenheter när det gäller den aktuella centrala funktionen 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

Lämplighetsbedömning sker vid tillsättande av ny vd, person i ledningsgruppen eller innehavare av/ansvarig för en central funktion i bolaget, eller vid därefter inträffade omständigheter som på ett väsentligt sätt kan anses påverka den ursprungliga lämplighetsbedömningen.

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 innehållande bolagets intygande av personens lämplighet görs till Finansinspektionen. I samband med anmälan ska bolaget underrätta inspektionen om någon av de personer som ersatts inte längre har ansetts uppfylla lämplighetskraven.

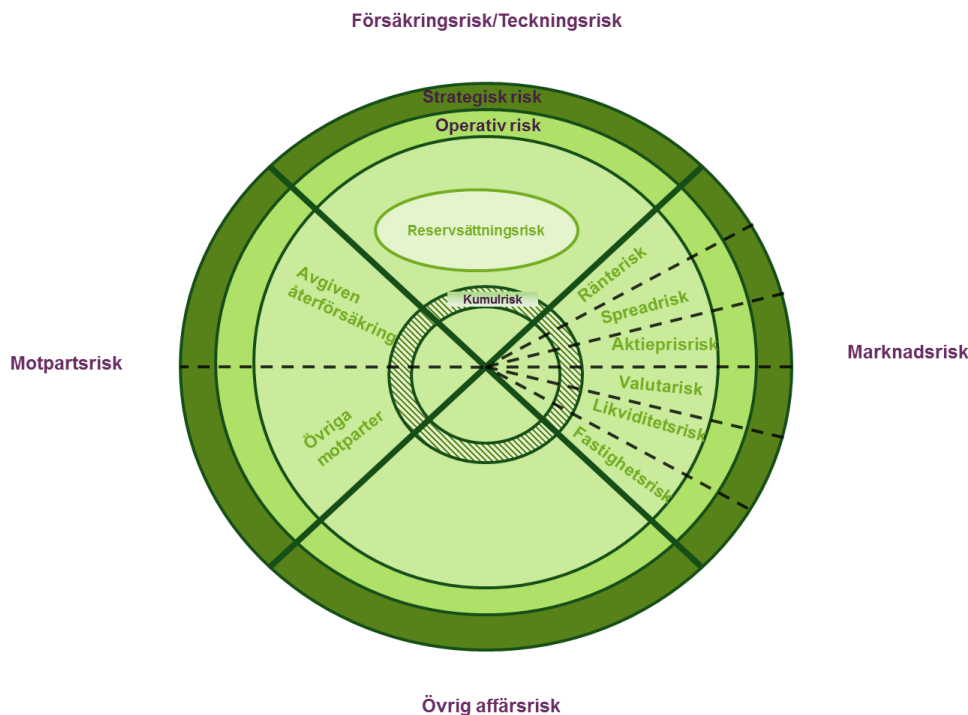
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

PRI Pensionsgarantis resultat kommer främst från försäkringsverksamheten och de försäkringsrisker som hanteras där samt från placeringsverksamheten med dess marknadsrisker. Ett försäkringsbolags verksamhet bygger således 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 – både försäkringsrisker och marknadsrisker.

B.3.1 Riskhanteringssystem

De risker som identifierats inom PRI Pensionsgaranti beskrivs i nedanstående riskuniversum. 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.

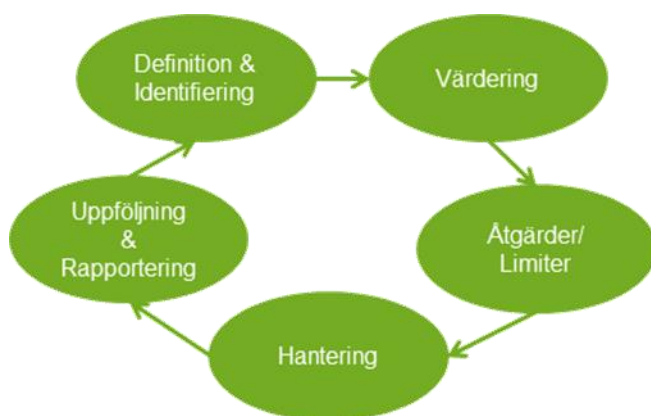


Riskhantering är en integrerad del av bolagets verksamhet och ingår i befintliga metoder och affärs- och beslutsprocesser.

Riskhantering är en kontinuerlig process och tillämpas som ett stöd för att uppnå bolagets mål. Riskhanteringsstrategin ska vara förenlig med bolagets övergripande affärsstrategi. Risker som kan hota uppställda mål ska löpande identifieras, värderas och hanteras.

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 & identifiering

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, större projekt et cetera, 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. Vid värdering av risken bör även nyckelkontroller som finns på plats för att hantera risken beaktas.

Riskägaren ansvarar för att en värdering görs avseende risker inom sitt ansvarsområde, vilka 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 som uttrycks i risklimiter, vilka 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 på grund av strategiska val.

Acceptera risken:

Risken är accepterad när man vid beslutsfattandet tar risken i beaktande. Hur risken utvecklas följs löpande upp.

Undvika risken:

Ändra arbetsrutiner eller "sluta göra detta".

Minska risken:

Försäkra/hedga risken, överför 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 löpande användas 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 & 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.

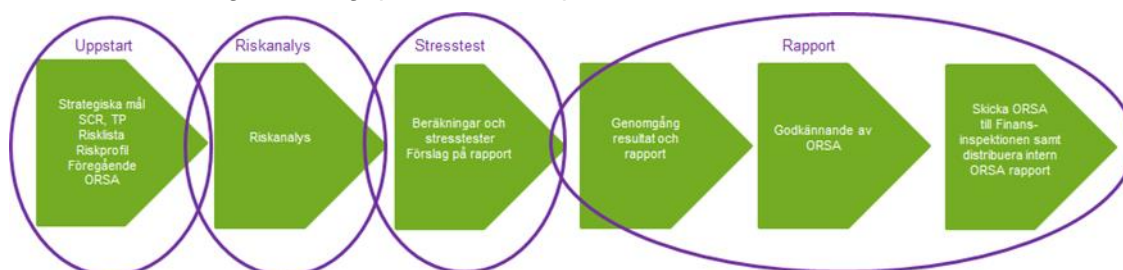
Vidare kontrollerar funktionen och följer upp att de åtgärder som bolaget vidtagit för att avhjälpa eventuella brister i rutiner och metoder är lämpliga och effektiva. Funktionen ansvarar även för bolagets incidenthantering.

B.3.2 Riskhanteringssystemets integration med övrig organisation och beslutsprocesser

Riskhanteringssystemet är integrerat i bolagets organisationsstruktur och beslutsprocesser genom att organisationen 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)

Bilden visar bolagets övergripande ORSA-process.



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

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 och kapitalbehov diskuteras. På ORSA-workshopen har även styrelsen möjlighet att ta fram och/eller förfina scenarios. Vidare granskar styrelsen ORSA-rapporten innan de godkänner den.

B.3.3.2 Solvensbehov (kapitalbehov)

I ORSA-arbetet skiljer bolaget på beräknade kapitalkrav utifrån scenarios och bolagets långsiktiga kapitalbehov. Kapitalkraven beräknas med hjälp av ett scenarioverktyg som med ett antal parametrar räknar ut SCR (solvenskapitalkrav enligt standardformeln).

Kapitalbehovet fastställs utifrån resonemang som inbegriper bolagets riktlinjer för konsolidering. Vid fastställandet av kapitalbehovet används ett längre tidsperspektiv än de fem år som används i SCR-beräkningar med hjälp av scenarierna.

B.4 Internkontrollsystem

B.4.1 Beskrivning av internkontrollsystemet

Bolagets system för internkontroll säkerställer att tillämpliga lagar, regler och 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 interkontrollen inom sina respektive områden.

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 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 i förhållande till verksamheten och dess rättsliga ramverk. Bolaget har procedurer som säkerställer detta.

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 och publicerade på bolagets intranät för god åtkomlighet av bolagets medarbetare.

B.4.2 Införandet av Compliance-funktionen

Compliance-funktionen är införd genom styrelsens fastställande av riktlinje för compliance-funktionen i kombination med att vd utser ansvarig för funktionen.

Compliance-funktionen upprättar en gång om året en plan för arbetet under den kommande tolv månadersperioden baserad på compliance-risker. Planen ska grundas på en riskanalys så att prioritering av de största compliance-riskerna sker. Planen ska anpassas vid väsentliga förändringar i verksamheten. Planen tas fram i samråd med vd och godkänns av risk- och revisionsutskottet. Planen kan vid behov revideras under året.

Compliance rapporterar löpande till styrelsen, bolagets risk- och revisionsutskott samt till vd. Funktionen för internrevision ansvarar för kontroll av efterlevnaden av riktlinje för compliance-funktionen.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen är införd genom styrelsens fastställande av riktlinje för internrevisionsfunktionen. Bolaget har uppdragit åt ett externt revisionsbolag att tillhandahålla internrevisionstjänster.

Funktionen för internrevision har befogenhet att utföra alla de undersökningar och inhämta all den information som erfordras 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 styrelsen utser ansvarig för funktionen.

Aktuariefunktionen är operativt oberoende och har en självständig ställning till den tillståndspliktiga verksamheten.

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.

B.7 Uppdragsavtal

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

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

- Serverdrift av verksamhetssystem samt anställdas IT-arbetsplats

- Drift av ekonomisystem
- Internrevisionstjänster
- Ränteförvaltning

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

B.8 Övrig information

Det föreligger ingen ytterligare information av materiell karaktär avseende bolagets företagsstyrningssystem utöver den som anges ovan.

Ovan beskrivna företagsstyrningssystem får anses vara lämpliga och väl anpassade till den verksamhet med tillhörande risker som PRI Pensionsgaranti bedriver.

C Riskprofil

C.1 Teckningsrisk

C.1.1 Beskrivning av teckningsrisk

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

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

C.1.2 Riskreducering och dess effektivitet

Bolaget tillämpar i syfte att nå ett långsiktigt tillfredsställande försäkringsresultat riskreduceringstekniker, som 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 genom återförsäkring.

Samtliga tekniker enligt dessa grupper kan kombineras inom ramen för vad som kan motiveras enligt försäkringsvillkoren.

Baserat på bolagets skadehistorik samt de återbetalningar som erhållits, framstår de icke premiereducerande teknikerna i grupp 2 som mest effektiva, tätt följda av samma grupps tekniker som medger premierabatt. Grupp 3 har ännu aldrig prövats vid någon skada.

Skillnaden mellan försäkrade pensionsskulder och faktiskt försäkringsansvar har de senaste åren ökat kraftigt, vilket har inneburit att en del av effektiviteten i teknikerna inom grupp 2 minskat något till förmån för grupp 1 och grupp 3.

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 följande, per den 31 december 2017:

Standardavvikelse	PRI Pensionsgaranti 2017	Benchmark 2017	PRI Pensionsgaranti 2016	Benchmark 2016
Räntebärande värdepapper	0,57%	0,92%	0,74%	1,34%
Svenska aktier	10,38%	10,05%	11,32%	11,53%
Utländska aktier	6,20%	7,41%	9,03%	8,66%

C.2.2 Riskreducering och dess effektivitet

Bolaget har en angiven diversifiering i sin placeringsstrategi, diversifieringen syftar till att fördela marknadsrisken mellan olika instrumenttyper. Dagliga limitkontroller görs för att säkerställa att kapitalförvaltningen håller sig inom beslutade ramar.

Ett exempel på en riskreduceringsteknik för marknadsrisk är att bolaget hanterar 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

Risken att de företag som PRI Pensionsgaranti handlat återförsäkringsskydd av 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-.

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 och en omvärldsbevakning där det görs 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 betalningsförpliktelser i tid.

Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider. På marknaden kan det föreligga en likviditetsrisk, vilket innebär att det är svårt att finna köpare när man vill sälja och vice versa. På grund av detta kan marknadspriset påverkas i negativ riktning vid en försäljning av tillgångar.

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

C.4.2 Riskreducering och dess effektivitet

PRI Pensionsgaranti anser att det inte finns tillräckligt med historiskt data för att kunna modellera skadekostnaden för ett år, varför bolaget inte heller kan bedöma framtida vinst.

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 Operativ risk

C.5.1 Beskrivning av operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av att bolaget inte agerar enligt intentionerna i den strategi styrelsen beslutat om, det vill säga hanteringsfel.

Felhantering kan till exempel vara i förhållande till:

- Fastställda processer
- Fastställda instruktioner
- Fastställd strategi

Operativa risker identifieras, värderas och kvantifieras i samband med självvärderande riskanalyser. Värderingen av riskerna görs genom uppskattning av sannolikhet för att risken materialiseras samt vilken resultatpåverkan det får.

C.5.2 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
- definierade ansvars- och arbetsfördelningar för medarbetarna
- 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.6 Övriga materiella risker

Det finns ett antal omvärldsfaktorer som påverkar bolagets risker, två exempel på sådana är beroenden till Alectas premieräntor och politiska risker såsom förändringar i till exempel tjänstepensionsbeskattning. Dessa risker kan inte bolaget hantera på något annat sätt än att bolaget följer upp dem.

C.7 Övrig information

C.7.1 Aktsamhetsprincipen

PRI Pensionsgarantis tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt och tillgångar som innehåser för att täcka försäkringstekniska avsättningar ska investeras på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till åtagandenas art och löptid och 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. 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 på ett sådant sätt att alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet undviks.

Samtliga bolagets investeringar ska följa dessa riktlinjer som säkerställer kvalitetskrav för respektive tillgångsslag samt att PRI Pensionsgarantis betalningsberedskap är tillfredsställande och förväntad avkastning tillräcklig.

C.7.2 Riskkoncentrationer

Två gånger om året sammanställer bolaget en rapport där samtliga exponeringar visas. I rapporten visas försäkringsexponeringar, kapitalförvaltningsplaceringar samt konsultåtaganden. Rapporten används också för att mäta att bolaget inte överskrider limiten för maximal exponering mot enskild kund som stipuleras i riktlinjen för konsolidering.

C.7.3 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 sjunkande värden på placeringstillgångar ha minskat konsolideringskapitalet. Det innebär att det måste finnas tillräckligt med kapital för eventuellt kommande skador och recessioner. Dessa risker stressas i olika scenarier i bolagets ORSA.

D Värdering för solvensändamål

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

D.1 Tillgångar

Följande tillgångar är att anse som materiella:

- Börsnoterade aktier
- Obligationer
- 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 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, räntefonder).

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 för enligt Lag om redovisningsmedel. De motsvaras av en skuld – ”Övriga skulder som inte visas någon annanstans” i bolagets solvensbalansräkning. Dessa medel är inte en del av bolagets försäkringsrörelse och ingår inte heller i Eget kapital.

”Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)” utgörs primärt av dels förskottsinsbetalad skatt, dels av medel på avräkningskonton inom ramen för kapitalförvaltningen och dels kundfordringar 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. Uppskattningarna och antagandena ses regelbundet över.

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

PRI Pensionsgarantis försäkringstekniska avsättningar framgår av bilaga S.17.01.e.

Försäkringstekniska avsättningar beräknas i enlighet med bolagets försäkringstekniska riktlinjer och beräkningsunderlag.

Försäkringstekniska avsättningar består av följande poster:

- Premieavsättningar är den förväntade skadekostnaden för resterande ansvarstid. Reserveringen utgör en uppskattning av framtida kostnader för ännu ej inträffade försäkringsfall. Denna bedöms stå i proportion till den premie som tecknats men ännu ej intjänats. Samtliga kostnader diskonteras och summeras för respektive kassaflöde.
- Skadeavsättningar är en skattning av värdet på kassaflöden på befintliga skador. Beräkningen omfattar skadekostnader för inträffad skada som beror på inlösenkostnader, återvinningar samt övriga skaderegleringskostnader.
- Riskmarginalen är kapitalkostnader som anges i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35, artikel 37 och som beräknas som en del av försäkringsrisken i solvenskapitalkravet.

Beräkningen av försäkringstekniska avsättningar görs med samma metod för samtliga affärgrenar, det vill säga direkt försäkring och mottagen återförsäkring.

Eftersom de försäkringstekniska avsättningarna utgör en förväntad kostnad av skadekostnaden så finns viss osäkerhet om dessa verkligen motsvarar bolagets verkliga skadekostnader. Bolaget har god kännedom om de försäkrade företagen och eventuella förestående skador.

Försäkringstekniska avsättningar för den finansiella redovisningen görs på följande sätt:

- Avsättning för ej intjänade premier (odiskonterad).
- Avsättning för kvardröjande risker (i de fall då premien bedöms vara otillräcklig ska avsättning göras för den ytterligare skadekostnaden som kan uppkomma).

- Avsättning för oreglerade skador inklusive skadebehandling.
- Avsättning för återbäring som beslutas av styrelsen – denna post föreligger inte i solvensbalansräkningen.
- Utjämningsavsättningen som görs enligt gällande lagstiftning som senast ska avvecklas den 31 december 2019 – denna post föreligger inte i solvensbalansräkningen.

D.3 Andra skulder

Nedan redovisas värderingsregler et cetera för de kategorier av övriga skulder som kan anses som 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 inte heller temporära skillnader 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 dessa 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 22 procent av beloppet.

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

- Försäkringstekniska avsättningar
- Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar
- Utjämningsavsättning
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelse
- 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 samt mervärdesskatt.

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

”Övriga skulder som inte visas någon annanstans” utgörs primärt av de skulder som bolaget har gentemot de kundföretag som förskottsbetalat medel för de pensionsutbetalningar som bolaget gör avseende ITP 2 för kundföretagens räkning. Dessa medel har bolaget tagit emot och redovisar för enligt Lag om redovisningsmedel. Dessa medel är inte en del av bolagets försäkringsrörelse och ingår inte heller i Eget kapital.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

I den finansiella värderingen och i Solvens-redovisningen 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 att man diskonterar framtida kassaflöden med en effektivränta.

Det verkliga värdet på finansiella instrument bestäms utifrån tre nivåer av värderingsmetoder. Huvudregeln är att 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 företagsspecifika indata 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 indata 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 indata som kanske inte är direkt observerbara men som bygger på eller stöds av observerbara marknadsdata.

I den utsträckning som observerbara indata inte finns tillgängliga, bland annat om det förekommer liten eller ingen marknadsaktivitet för tillgången eller skulden på värderingsdagen, ska bolaget använda icke observerbara indata som 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 av materiell karaktär om bolagets värdering av tillgångar och skulder utöver den som anges ovan.

E Finansiering

Bolaget har i en riktlinje 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.

E.1 Kapitalbas

PRI Pensionsgarantis kapitalbas framgår av bilaga S.23.01.e. 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 solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet. Kapitalbasen 2017 var 26,9 miljarder vilket är en ökning från 2016 då kapitalbasen var 25,4 miljarder. Verksamhetsplanering genomförs i årligen i bolaget med en tidshorisont på tre till fem år.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

PRI Pensionsgarantis solvenskapitalkrav framgår av bilaga S.25.01.e och minimikapitalkravet av bilaga S.28.01.e. Under 2017 har solvenskapitalkravet ökat från 5,6 till 5,9 miljarder kronor. Ökningen beror till största delen på att kapitalet har ökat under året.

Solvensrelaterade nyckeltal	2017	2016
Kapitalbas enligt Solvens II	26 936,2	25 407,3
Varav primärkapital	26 936,2	25 407,3
Varav tilläggskapital	-	-
Minimikapitalkrav	1 470,9	1 400,4
Solvenskapitalkrav	5 883,6	5 601,7

E.6 Övrig information

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

Bilagor

S02.01.e – Balansräkning

	Solvens II - värde	
		C0010
Tillgångar		
Goodwill	R0010	
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	0
Överskott av pensionsförmåner	R0050	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	3 603
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	27 572 309
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	45 111
Aktier	R0100	4 696 137
Aktier – börsnoterade	R0110	4 696 137
Aktier – icke börsnoterade	R0120	
Obligationer	R0130	12 620 026
Statsobligationer	R0140	3 746 667
Företagsobligationer	R0150	8 873 359
Strukturerade produkter	R0160	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	10 162 155
Derivat	R0190	48 880
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	0
Övriga investeringar	R0210	0
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	
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	42 442
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	42 442
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	42 442
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	450 312
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	90 453
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	429 897
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	3 542 448
Summa tillgångar	R0500	32 131 464

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Övriga försäkringstekniska avsättningar
Eventuallförpliktelser
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar
Pensionsåtaganden
Depåer från återförsäkrare
Uppskjutna skatteskulder
Derivat
Skulder till kreditinstitut
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare
Återförsäkringsskulder
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)
Efterställda skulder
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet
Övriga skulder som inte visas någon annanstans
Summa skulder
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Solvens II - värde	
C0010	
R0510	547 698
R0520	547 698
R0530	
R0540	451 734
R0550	95 964
R0560	
R0570	
R0580	
R0590	
R0600	
R0610	
R0620	
R0630	
R0640	
R0650	
R0660	
R0670	
R0680	
R0690	
R0700	
R0710	
R0720	
R0730	
R0740	0
R0750	7 129
R0760	30 393
R0770	
R0780	357 351
R0790	0
R0800	0
R0810	
R0820	0
R0830	39 089
R0840	619 789
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	3 593 832
R0900	5 195 281
R1000	26 936 183

S.05.01.e Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

		Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)		Totalt
		Kredit- och borgensförsäkring	Egendom	
		C0090	C0160	C0200
Premieinkomst				
Brutto – direkt försäkring	R0110	446 108		446 108
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130		972	972
Återförsäkrares andel	R0140	33 360		33 360
Netto	R0200	412 748	972	413 720
Intjänade premier				
Brutto – direkt försäkring	R0210	446 108		446 108
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230		972	972
Återförsäkrares andel	R0240	33 360		33 360
Netto	R0300	412 748	972	413 720
Inträffade skadekostnader				
Brutto – direkt försäkring	R0310	-2 095		-2 095
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330			
Återförsäkrares andel	R0340			
Netto	R0400	-2 095		-2 095
Ändringar inom övriga avsättningar				
Brutto – direkt försäkring	R0410			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430			
Återförsäkrares andel	R0440			
Netto	R0500			
Uppkomna kostnader	R0550	114 568	171	114 739
Övriga kostnader	R1200			
Totala kostnader	R1300			114 739

S.05.02.e Premier, ersättningar och kostnader per land

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser		
R0010			(GB) United Kingdom	(NO) Norway	(FI) Finland
	C0080	C0140	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst					
Brutto – direkt försäkring	R0110	439 766	446 108	3 978	2 364
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130		972		972
Återförsäkrarens andel	R0140	33 360	33 360		
Netto	R0200	406 406	413 720	3 978	2 364
Intjänade premier					
Brutto – direkt försäkring	R0210	439 766	446 108	3 978	2 364
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230		972		972
Återförsäkrarens andel	R0240	33 360	33 360		
Netto	R0300	406 406	413 720	3 978	2 364
Inträffade skadekostnader					
Brutto – direkt försäkring	R0310	-2 095	-2 095		
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				
Återförsäkrarens andel	R0340				
Netto	R0400	-2 095	-2 095		
Ändringar inom övriga avsättningar					
Brutto – direkt försäkring	R0410				
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430				
Återförsäkrarens andel	R0440				
Netto	R0500				
Uppkomna kostnader	R0550	114 739	114 739		
Övriga kostnader	R1200				
Totala kostnader	R1300		114 739		

S.17.01.e Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

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

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal**Bästa skattning**

Premieavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang

Bästa skattning av premieavsättningar netto

Skadeavsättningar

Brutto

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang

Bästa skattning av skadeavsättningar netto

Bästa skattning totalt – brutto**Bästa skattning totalt – netto****Riskmarginal****Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Försäkringstekniska avsättningar – totalt

Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt

Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt

	Direkt försäkring och mottagen proportionell	Beviljad icke-proportionell återförsäkring	Total skadeförsäkringsförpliktelse
	Kredit- och borgensförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
	C0100	C0170	C0180
R0010			
R0050			

R0060	451 433	0	451 433
R0140	42 442		42 442
R0150	408 991	0	408 991

R0160	301		301
R0240			
R0250	301		301
R0260	451 734	0	451 734
R0270	409 292	0	409 292
R0280	95 964	0	95 964

R0290			
R0300			
R0310			

R0320	547 698	0	547 698
R0330	42 442		42 442
R0340	505 256	0	505 256

S.19.01.e Skadeförsäkringsersättningar

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår **Z0020** (1) Accident year

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)	År	Utvecklingsår										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											
N-9	R0160											
N-8	R0170	97 287	-3 863	-6 902	-3	-66						
N-7	R0180	945	13 011	-3 000								
N-6	R0190	199 560	102 126	21	-441	-39 538	-131	27 998				
N-5	R0200	36 415	-3 088	-5 000	-153	-8 281	-443					
N-4	R0210	3 535	-2 044			10						
N-3	R0220	2 006			-250							
N-2	R0230											
N-1	R0240	-65	1									
N	R0250	75										

	Under	Summan av år
	innevarande	(ackumulerad)
	år	
	C0170	C0180
R0100		
R0160		
R0170		86 453
R0180		10 956
R0190	27 998	289 595
R0200	-443	19 450
R0210	10	1 501
R0220	-250	1 756
R0230		
R0240	1	-64
R0250	75	75
Totalt R0260	27 391	409 722

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											
N-8	R0170	-4 409	4 000	409								
N-7	R0180	15 761	-15 761	0								
N-6	R0190	124 969	-95 905	83	0	0		-29 147				
N-5	R0200	17 680	-17 768	7	0	-19	99					
N-4	R0210	9 036	-8 776			-259						
N-3	R0220	178			-178							
N-2	R0230	0										
N-1	R0240	0										
N	R0250	0										

Årets slut
(diskonterade
data)

C0360	
R0100	0
R0160	
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	0
R0210	0
R0220	0
R0230	0
R0240	0
R0250	0
Totalt	R0260 0

S.23.01.e Kapitalbas

Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)
 Överkursfond relaterad till stamaktiekapital
 Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag
 Efterställda medlemskonton
 Överskottsmedel
 Preferensaktier
 Överkursfond relaterad till preferensaktier
 Avstämningsreserv
 Efterställda skulder
 Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto
 Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan

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

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut

Totalt primärkapital efter avdrag**Tilläggskapital**

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

Sammanlagt tilläggskapital**Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas**

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
 Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet
 Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet
 Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Solvenskapitalkrav**Minimikapitalkrav****Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav****Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav**

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010					
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	26 936 181	26 936 181			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	26 936 181	26 936 181			0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	26 936 181	26 936 181			0
R0510	26 936 181	26 936 181			
R0540	26 936 181	26 936 181			0
R0550	26 936 181	26 936 181			
R0580	5 883 643				
R0600	1 470 911				
R0620	4,5781				
R0640	18,3126				

Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

C0060	
R0700	26 936 181

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

R0710	
--------------	--

Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter

R0720	
--------------	--

Andra primärkapitalposter

R0730	0
--------------	---

Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder

R0740	
--------------	--

Avstämningsreserv

R0760	26 936 181
--------------	------------

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.e Solvenskapitalkrav – enligt standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	5 452 665		
Motpartsrisk	R0020	437 620		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030			
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040			
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	1 578 266	None	
Diversifiering	R0060	-1 255 609		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	6 212 942		

Beräkning av solvenskapitalkrav

		C0100
Operativ risk	R0130	13 552
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-342 851
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	5 883 643
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	5 883 643

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	

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

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLResultat

C0010
R0010 119 240

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
---	--

Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring
Icke-proportionell sjukåterförsäkring
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

	C0020	C0030
R0020		
R0030		
R0040		
R0050		
R0060		
R0070		
R0080		
R0090		
R0100	409 293	412 749
R0110		
R0120		
R0130		
R0140		
R0150		
R0160		
R0170	0	972

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

Linjärt minimikapitalkrav	R0300	119 240
Solvenskapitalkrav	R0310	5 883 643
Högsta minimikapitalkrav	R0320	2 647 639
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	1 470 911
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	1 470 911
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	36 501

Minimikapitalkrav **R0400** 1 470 911

C0070