

Rapporten om solvens och finansiell ställning 2018

Innehåll

Sammanfattning	3
A Verksamhet och resultat	5
A.1 Verksamhet	5
A.2 Försäkringsresultat	6
A.3 Investeringsresultat	7
A.4 Resultat från övriga verksamheter	7
A.5 Övrig information	7
B Företagsstyrningssystem	9
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	9
B.2 Lämplighetskrav	12
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	13
B.4 Internkontrollsystem	17
B.5 Internrevisionsfunktion	18
B.6 Aktuariefunktion	18
B.7 Uppdragsavtal	18
B.8 Övrig information	19
C Riskprofil	20
C.1 Teckningsrisk (försäkringsrisk)	20
C.2 Marknadsrisk	20
C.3 Kreditrisk (motpartsrisk)	21
C.4 Likviditetsrisk	21
C.5 Operativ risk	22
C.6 Övriga materiella risker	22
C.7 Övrig information	22
D Värdering för solvensändamål	24
D.1 Tillgångar	24
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	24
D.3 Andra skulder	26
D.4 Alternativa värderingsmetoder	27
D.5 Övrig information	28
E Finansiering	29
E.1 Kapitalbas	29
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	29
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	30
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	30
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	30
E.6 Övrig information	30
Bilagor	31

Sammanfattning

Under rapporteringsperioden 2018 har inte några materiella förändringar av verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål samt finansiering skett 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 2018 till 878,9 miljoner kronor (2017 332,5 miljoner kronor). Årets totalavkastning var 0,89 procent (2017 5,30 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 (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.

	2018	2017
Solvenskapitalkrav (SCR), tusen kronor	5 382 288	5 883 643
Minimikapitalkrav (MCR), tusen kronor	1 345 572	1 470 911
Solvenskvot	5,1	4,6
Kapitalbas (består till sin helhet av primärkapital och av posten avstämningsreserv), tusen kronor	27 453 421	26 936 180

Värdering för solvensändamål

Tillgångar i bolaget som anses materiella:

- Börsnoterade aktier
- Obligationer
- Investeringsfonder

Bolagets försäkringstekniska avsättningar består av:

- Premieavsättningar
- Skadeavsättning
- Riskmarginal.

Andra skulder 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 den 31 december 2018 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 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 2018 inte inträffat några händelser som kan anses ha haft en väsentlig inverkan på företaget.

A.2 Försäkringsresultat

2018 års försäkringsresultat på aggregerad nivå (tusen kronor):

Försäkringsresultat	2017	2018
Premieintäkter f.e.r.	413 721	417 265
Försäkringsersättningar etc.	-2 494	27 219
Återbäring	-	-
Driftskostnader etc.	-78 574	86 880
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	332 502	879 018

Premieintäkten avser premier (netto) för direkt försäkring, mottagen återförsäkring samt avgiven återförsäkring. PRI Pensionsgaranti har inte haft några skadefall under 2018. Däremot har 11,9 miljoner kronor avseende återbetalningar i tidigare års skadefall mottagits. Dessutom finns per den 31 december 2018 ytterligare fordran uppgående till 17,7 miljoner kronor, även detta avseende återbetalningar i tidigare års skadefall.

Det tilldelades ingen återbäring avseende 2018. Driftkostnaderna utgörs huvudsakligen av personal- och lokalkostnader.

A.3 Investeringsresultat

Avkastnings-tillgångar, tusen kronor	Ingående portfölj	Netto-placering	Värde-förändring	Utgående portfölj	Direkt-avkastning	Total-avkastning
Räntebärande placeringar	14 124 902 51%	-308 586	-207 473 -1,5%	13 608 844 49%	218 663 1,6%	11 190 0,1%
Svenska marknads-noterade aktier	4 549 819 16%	39 104	-33 309 -0,8%	4 555 613 16%	180 287 4,1%	146 978 3,3%
Utländska aktier (inkl utländska fonder)	3 690 441 13%	76 062	-206 576 -5,5%	3 559 927 13%	32 272 0,9%	-174,304 -4,7%
Alternativa placeringar	5 558 454 20%	305 941	169 549 3,0%	6 033 943 22%	91 120 1,6%	260 669 4,6%
Summa avkastnings-tillgångar	27 923 616 100%	112 521	277 810 -1,0%	27 758 327 100%	522 341 1,9%	244 532 1,9%

Under 2018 har bolaget främst nettoplacerat inom alternativa placeringar, samt inom räntebärande. Detta är huvudsakligen finansierat genom försäljning av aktier samt erhållen direkt-avkastning. 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 eller hantera det i en pensionsstiftelse, 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, eller gör en avsättning till 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 Stiftelsetjänst består av administration av pensionsvinstandels- och övriga stiftelser. PRI Stiftelsetjänst bedriver även viss värdepappersrörelse. PRI Stiftelsetjänst har ett brett utbud av tjänster för dessa typer av stiftelser.

PRI Pensionstjänst AB erbjuder 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.

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 riskkapit 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 att 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 (Compliancefunktion)
- 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 objektivet, 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 objektivet 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 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.

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 complianceriskena.

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 primärt risken för att bolaget inte efterlever försäkringsrörelselagen med tillhörande föreskrifter och Solvens II-direktivet med de bestämmelser som meddelats av Europeiska kommission 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 verksamheten bedrivs med en god regelefterlevnad. Funktionen ska så långt 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 förändringarna 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 2018

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

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 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. 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 bolagsstämmans beslut. Arvode utgår även till ledamöter i risk- och revisionsutskottet och ersättningsutskottet i enlighet med bolagsstämmans 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. 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 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 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.

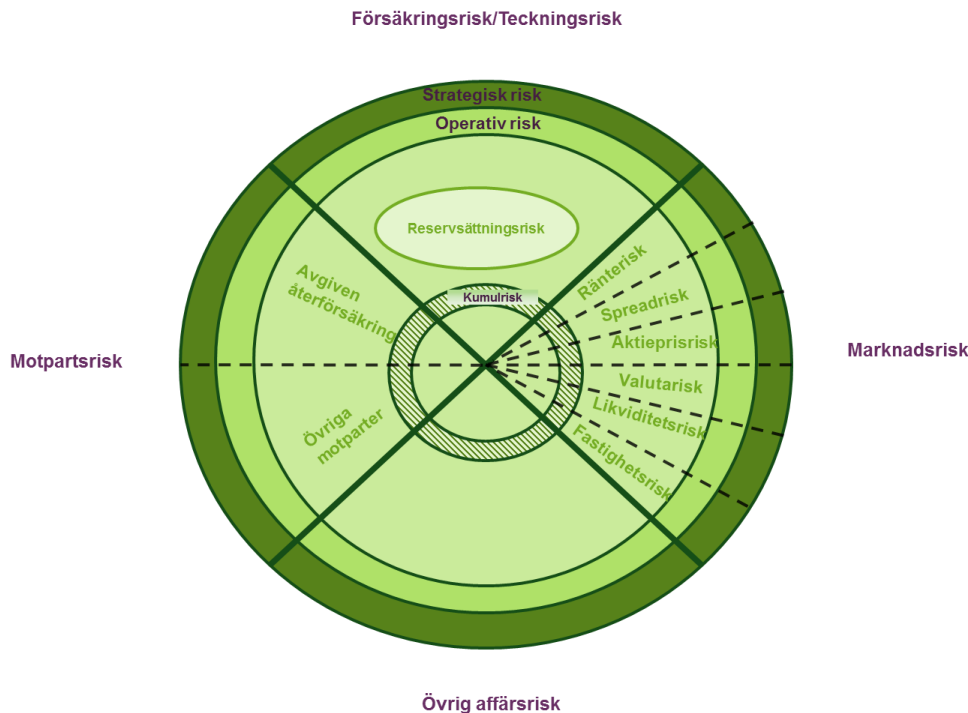
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

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

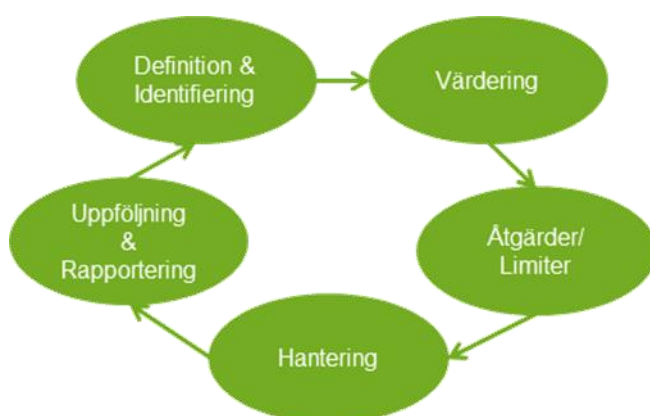


Riskhantering är en integrerad del av bolagets verksamhet och ingår i befintliga metoder och affärs- och beslutsprocesser.

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. När risken värderas bör även nyckelkontroller beaktas.

Riskägaren ansvarar för att en värdering görs 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 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 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 & 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.

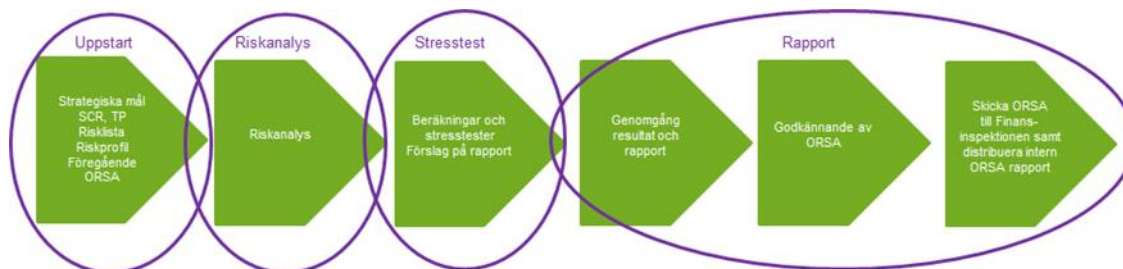
Funktionen kontrollerar och följer upp att de åtgärder som bolaget vidtagit för att avhjälpa eventuella brister i rutiner och metoder är lämpliga och effektiva. Funktionen ansvarar även för bolagets incidenthantering.

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)

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: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 förfina 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 långsiktiga solvensbehov. Kapitalkraven beräknas med hjälp av ett scenarioverktyg som med ett antal parametrar räknar ut SCR (solvenskapitalkrav enligt standardformeln).

Solvensbehovet fastställs utifrån resonemang som inbegriper bolagets riktlinjer för konsolidering. Vid fastställandet av solvensbehovet används ett längre tidsperspektiv än det av regelverket föreslagna fem år.

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. 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 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 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 Compliancefunktionen

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

Compliancefunktionen upprättar årligen en plan för arbetet under den kommande tolv månadersperioden, baserad på compliancerisker. Planen ska grundas på en riskanalys så att prioritering av de största complianceriskerna sker. Planen ska anpassas vid väsentliga förändringar i verksamheten 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 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 (till och med augusti 2018)
- 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 (försäkringsrisk)

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”.

Den kostnad som uppstår vid ett eventuellt skadefall kallas riskexponering. Bolagets försäkringsportfölj består av kreditförsäkrade pensionsåtaganden. Dessa förändras fortlöpande i takt med värderingen av pensionsåtagandet (med ett fåtal undantag där kreditbeloppet är beloppsbegränsat) och värderingen av ställda säkerheter. Det innebär att riskexponeringen kontinuerligt förändras.

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.

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

Baserat på bolagets skadehistorik samt på 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. Det 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 2018:

Standardavvikelse	PRI Pensionsgaranti 2018	Benchmark 2018	PRI Pensionsgaranti 2017	Benchmark 2017
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. Limitkontroller görs dagligen 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.
- Investeringsmotparters 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.

Likviditetsrisk uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument 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 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 samt 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 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. 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.

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.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, vilken 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 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).

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 förskottsinbetalad 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 i solvenssammanhang ska bestå av ”bästa skattningen” (BE) och en riskmarginal. Bästa skattningen ska i första hand beräknas som det ekonomiska värdet av framtida kassaflöden till följd av ingångna försäkringskontrakt. För det krävs en sannolikhetsmodell avseende utfallet som bygger på erfarenhetsdata. För att uppnå en godtagbar statistisk kvalitet på skattningar i kassaflödesmodell behövs dessutom en tillräckligt stor mängd av erfarenhetsdata.

PRI Pensionsgaranti och dess föregångare har funnits i 60 år och under den tiden försäkrat mycket stora exponeringar för kreditrisk. Antalet risker har dock varit begränsat och antalet skadefall litet, förutom under den finansiella krisen i början av 90-talet. Inte heller då var det några riktigt stora exponeringar som förorsakade skadefall. Bolagets enda stora skadefall

under sin historia är SAAB Automobile år 2011. Mängden intern erfarenhetsdata är därför för litet för att kunna skapa en kassaflödesmodell. Det gäller i synnerhet för de stora exponeringarna, som starkt bidrar till bolagets riskprofil och extremvärden för skadefall.

Förutsättningarna för bolagets kreditrisk anses inte möjliggöra användning av extern erfarenhetsdata. Bolaget har därför gjort bedömningen att den mest ändamålsenliga ”bästa skattningen” är att använda försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen som en uppskattning, justerade med expertbedömningar för kassaflöden i den utsträckning sådana är tillgängliga. Sådana expertbedömningar görs i förekommande fall för utbetalningar och återvinningar för redan inträffade skadefall.

Nedan presenteras försäkringstekniska avsättningar per delmoment:

Premiereserv

Premiereserven är den förväntade kostnaden för ännu ej inträffade skador under resterande ansvarstid. Detta skattas med ännu ej intjänad premie, kompletterad med en avsättning för kvardröjande risk eftersom ej intjänad premie inte anses tillräcklig för att täcka de förväntade kostnaderna. De förväntade kostnaderna beräknas med hjälp av bolagets modell för fallissemangssannolikhet (PD), nettoexponeringar och prognoser för kostnader. Den innehåller signifikanta inslag av expertbedömningar i lägen då sannolikheten för skadefall är stor det vill säga ett kundföretag står inför ett akut konkurshot. I ett läge när en stor exponering skulle vara nära konkurs är känsligheten i premiereserven därmed mycket hög, medan den i ett normalläge där förväntad kostnad är betydligt lägre än ej intjänad premie är mycket låg.

Alla försäkringskontrakt betraktas som ettåriga med kalenderår som ansvarstid, vilket underlättar beräkningarna och analysen av dem.

Återförsäkrares andel av premiereserv

Återförsäkrares andel av premiereserven beräknas liksom premiereserven som ej intjänad premie med en ansvarstid på ett år. I solvenssammanhang utgör hela premien grund för reservsättningen medan mäklararvodet, som ingår i premien, räknas som en direkt kostnad i den finansiella redovisningen. Det skapar en diskrepans mellan avsättningarna på 3,7 miljoner kronor per den 31 december 2018. Avsättningen är i princip okänslig. Det skulle krävas att en mycket stor exponering var på väg att gå i konkurs för att avsättningen skulle påverkas.

Skadereserv

Skadereserven är den förväntade skadekostnaden för redan inträffade skador. Skadekostnaden består huvudsakligen av kostnader för inlösen av pensionsförmåner samt återvinningar i konkurser. Reservsättning sker med beräknad inlösenkostnad minus värdet av fullgoda säkerheter, i samband med att skadefallet inträffar. Dessa värderingar kan fastställas med god precision och dessutom regleras relativt snabbt. Efter det fortsätter i normalfallet skadan att vara öppen men utan avsättning. I händelse av att ytterligare återvinningar fastställs görs avsättningar för dessa fram till att utbetalning sker. Känsligheten i skadereserven förekommer följaktligen i huvudsak innan regleringen av inlösenkostnaden och de fullgoda säkerheterna är gjorda. Per den 31 december 2018 fanns inga skadefall som var i den fasen.

I den finansiella redovisningen görs avsättningar utan diskontering. I solvenssammanhang finns dock möjligheten att göra expertbedömningar om tidpunkt för kassaflöden, och i så fall diskonteras dessa med, enligt EIOPA, gällande diskonteringsränta.

Skadebehandlingsreserven

Skadebehandlingsreserven är den förväntade skaderegleringskostnaden för redan inträffade skador. Den beräknas med en modell som tar hänsyn till de befintliga skadefallens egenskaper och förväntade tid med status som öppen. Modellen, som togs i bruk den 31 december 2018, antar en schablonkostnad för att upprätthålla processer och system efter att regleringen av inlösenkostnad och fullgoda säkerheter är gjord. För skadefall där processen inte hunnit så långt, eller avsättningar för återvinningar är gjorda i ett senare läge, görs avsättningar till skadebehandlingsreserven enligt expertbedömningar. Känsligheten i avsättningen kan vara stor i det initiala steget i skadefallsprocessen, särskilt vid ett skadefall med stor inlösenkostnad och säkerheter som kan vara komplexa att realisera. Beräkningen är densamma i solvenssammanhang som för den finansiella redovisningen.

Riskmarginalen

Riskmarginalen beräknas som en procentandel av kapitalkravet för försäkringsrisk, vilket är ett delresultat vid beräkningen av solvenskapitalkravet.

D.3 Andra skulder

Nedan redovisas värderingsregler 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 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 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
- Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar
- Utjämningsavsättning
- 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 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.

Om 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. 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.

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 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. Man kan utnyttja bolagsordningens § 6 som säger 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.

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

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 per den 31 december 2018 var 27,5 miljarder vilket är en ökning från den 31 december 2017 då kapitalbasen var 26,9 miljarder. Varje år gör bolagen en verksamhetsplanering. Den har en tidshorisont på tre till fem år.

Kapitalbasen i den finansiella redovisningen är 134,8 miljoner kronor högre än överskottet av tillgångar mot skulder som beräknats för kapitaltäckningsändamål. Det beror i huvudsak på att totala försäkringstekniska avsättningar är 95,7 miljoner kronor större i solvenssammanhang än i den finansiella redovisningen och att immateriella tillgångar är värderade till noll i solvenssammanhang. Skillnaden i försäkringstekniska avsättningar utgörs i huvudsak av riskmarginalen.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

PRI Pensionsgarantis solvenskapitalkrav framgår av bilaga S.25.01.e och minimikapitalkravet av bilaga S.28.01.e. Under 2018 har solvenskapitalkravet minskat från 5 868 till 5 382 miljoner kronor. Minskningen beror till största delen på att aktieprischocken som appliceras i standardformel för kapitalkravet har minskat under året. Det beror i sin tur på att parametern för "symmetric adjustment of the equity capital charge" har sjunkit med cirka åtta procent under året. Det sänker kapitalkravet för aktietillgångar med cirka åtta procent av aktietillgångarnas värde.

Minimikapitalkravet beräknas i ett första steg som funktionen av bolagets premievolymer och försäkringstekniska avsättningar, men begränsas dessutom till intervallet 25 till 45 procent av solvenskapitalkravet. I normalfallet innebär det att minimikapitalkravet blir 25 procent av solvenskapitalkrav.

Solvensrelaterade nyckeltal i tusen kronor	2018	2017
Kapitalbas enligt Solvens II	27 453 421	26 936 181
Varav primärkapital	27 453 421	26 936 181
Varav tilläggskapital	-	-
Minimikapitalkrav	1 345 572	1 470 911
Solvenskapitalkrav	5 382 288	5 883 643

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

Bolaget tillämpar inte durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inte interna modeller.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget har uppfyllt kapitalkraven under hela verksamhetsåret.

E.6 Övrig information

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

Bilagor

S02.01.e – Balansräkning

	Solvens II - värde	
	C0010	
Tillgångar		
Goodwill	R0010	
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	669
Överskott av pensionsförmåner	R0050	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	2 800
Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	27 417 537
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	45 111
Aktier	R0100	4 805 317
Aktier – börsnoterade	R0110	4 805 317
Aktier – icke börsnoterade	R0120	
Obligationer	R0130	12 143 931
Statsobligationer	R0140	2 188 808
Företagsobligationer	R0150	9 955 123
Strukturerade produkter	R0160	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	10 351 893
Derivat	R0190	71 285
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	47 539
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	47 539
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	47 539
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	479 136
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	833 389
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	350 861
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	3 747 041
Summa tillgångar	R0500	32 878 972

Skulder	Solvens II - värde	
		C0010
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	562 446
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	562 446
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	463 024
Riskmarginal	R0550	99 422
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	
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventualförpliktelser	R0740	0
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	5 316
Pensionsåtaganden	R0760	35 968
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	251 705
Derivat	R0790	660
Skulder till kreditinstitut	R0800	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	0
Återförsäkringsskulder	R0830	49 969
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	790 843
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	3 728 643
Summa skulder	R0900	5 425 550
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	27 453 422

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

		Affärsgren för: skadeförsäkring och återförsäkrings- förpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)		Totalt
		Kredit- och borgensförsäkring	Egendom	
		C0090	C0160	C0200
Premieinkomst				
Brutto – direkt försäkring	R0110	493 190		493 190
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130		123	123
Återförsäkrares andel	R0140	52 019		52 019
Netto	R0200	441 171	123	441 294
Intjänade premier				
Brutto – direkt försäkring	R0210	464 366		464 366
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230		123	123
Återförsäkrares andel	R0240	47 224		47 224
Netto	R0300	417 142	123	417 265
Inträffade skadekostnader				
Brutto – direkt försäkring	R0310	-29 631		-29 631
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320			
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330			
Återförsäkrares andel	R0340			
Netto	R0400	-29 631		-29 631
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	119 673	27	119 700
Övriga kostnader	R1200			
Totala kostnader	R1300			119 700

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) Storbritannien	(NO) Norge	(FI) Finland
	C0080	C0140	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst					
Brutto – direkt försäkring	R0110	487 034	493 189	3 578	2 577
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130		123		123
Återförsäkrarens andel	R0140	52 019	52 019		
Netto	R0200	435 015	441 293	3 578	2 577
Intjänade premier					
Brutto – direkt försäkring	R0210	458 331	464 366	3 607	2 428
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230		123		123
Återförsäkrarens andel	R0240	47 224	47 224		
Netto	R0300	411 107	417 265	3 607	2 428
Inträffade skadekostnader					
Brutto – direkt försäkring	R0310	-29 631	-29 631		
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				
Återförsäkrarens andel	R0340				
Netto	R0400	-29 631	-29 631		
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	119 700	119 700		
Övriga kostnader	R1200				
Totala kostnader	R1300		119 700		

S.17.01.e Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring	Beviljad icke-proportionell återförsäkring	Total skadeförsäkringsförpliktelse
	Kredit- och borgensförsäkring	Icke-proportionell egendoms-återförsäkring	
	C0100	C0170	C0180
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			
	R0060	479 207	479 207
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	47 539	47 539
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	431 668	431 668
Skadeavsättningar			
Brutto	R0160	-16 183	-16 183
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	-16 183	-16 183
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	463 024	463 024
Bästa skattning totalt – netto	R0270	415 485	415 485
Riskmarginal	R0280	99 422	99 422
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290		
Bästa skattning	R0300		
Riskmarginal	R0310		
Försäkringstekniska avsättningar – totalt			
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	562 446	562 446
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	47 539	47 539
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	514 907	514 907

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											0
N-9	R0160								0	0	-2 431	
N-8	R0170							0	0	0		
N-7	R0180						29 147	0	-15 278			
N-6	R0190					-99	0	0				
N-5	R0200				259	0	0					
N-4	R0210			178	0	0						
N-3	R0220		0	0	0							
N-2	R0230	0	0	0								
N-1	R0240	0	0									
N	R0250											

Årets slut
(diskonterade data)

C0360	
R0100	0
R0160	-2 431
R0170	0
R0180	-15 280
R0190	0
R0200	0
R0210	0
R0220	0
R0230	0
R0240	0
R0250	0
Totalt R0260	-17 711

S.23.01.e Kapitalbas

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35					
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010				
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	27 453 421	27 453 421		
Efterställda skulder	R0140				
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	0			0
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180				
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	R0220				
Avdrag					
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230				
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	27 453 421	27 453 421		0
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	27 453 421	27 453 421		0
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	27 453 421	27 453 421		
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	27 453 421	27 453 421		0
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	27 453 421	27 453 421		
Solvenskapitalkrav	R0580	5 382 288			
Minimikapitalkrav	R0600	1 345 572			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	5,1007			
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	20,4028			

Avstämningsreserv**C0060**

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	27 453 421
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
Företsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	
Andra primärkapitalposter	R0730	0
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
Avstämningsreserv	R0760	27 453 421

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	4 698 251		
Motpartsrisk	R0020	641 399		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030			
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040			
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	1 639 892	None	
Diversifiering	R0060	-1 359 483		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	5 620 059		

Beräkning av solvenskapitalkrav

		C0100
Operativ risk	R0130	13 935
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-251 705
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	5 382 289
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	5 382 289
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

MinimikapitalkravNLRResultat

C0010
R0010 123 412

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
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	415 485	441 170
Rättskyddsförsäkring 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	0	123

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

MinimikapitalkravL Resultat

C0040
R0200

Bästa skattning och försäkrings- tekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag)	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
---	--

Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

	C0050	C0060
R0210		
R0220		
R0230		
R0240		
R0250		

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

C0070

Linjärt minimikapitalkrav	R0300	123 412
Solvenskapitalkrav	R0310	5 382 288
Högsta minimikapitalkrav	R0320	2 422 030
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	1 345 572
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	1 345 572
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	38 486

Minimikapitalkrav

R0400 1 345 572