

Rapporten om solvens och finansiell ställning 2019

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	23
D Värdering för solvensändamål	24
D.1 Tillgångar	24
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	24
D.3 Andra skulder	25
D.4 Alternativa värderingsmetoder	26
D.5 Övrig information	27
E Finansiering	28
E.1 Kapitalbas	28
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	28
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	29
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	29
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	29
E.6 Övrig information	29
Bilagor	30

Sammanfattning

Under rapporteringsperioden 2019 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 2019 till -307 562 tusen kronor (2018 879 018 tusen kronor). Årets totalavkastning var 10,1 procent (2018 0,89 procent).

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

Företagsstyrningssystem

Bolaget har inrättat följande centrala funktioner:

- internrevisionsfunktion
- riskhanteringsfunktion
- funktion för regelefterlevnad (compliancefunktion)
- aktuariefunktion.

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.

Solvensrelaterade nyckeltal för 2019 och 2018 redovisas i tabellen nedan och det föreligger inga större förändringar mellan åren.

	2019	2018
Solvenskapitalkrav (SCR), tusen kronor	5 808 025	5 382 288
Minimikapitalkrav (MCR), tusen kronor	1 452 006	1 345 572
Solvenskvot	5,1	5,1
Kapitalbas (består till sin helhet av primärkapital och av posten avstämningsreserv), tusen kronor	29 573 613	27 453 421

Värdering för solvensändamål

Tillgångar i bolaget som anses materiella:

- börsnoterade aktier
- obligationer
- investeringsfonder.

Bolagets försäkringstekniska avsättningar består av:

- premieavsättning
- 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

Alecta förändrade sina parametrar dödlighetsantaganden och premieränta den 1 mars 2020. Förändringarna medför i snitt en ökning av inlösenkostnaden för PRI Pensionsgaranti med cirka två procent.

Sedan rapporteringsperiodens slut den 31 december 2019 fram tills denna rapport offentliggjordes har inga ytterligare 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 affärgrenar:

- 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 2019 inte inträffat några händelser som kan anses ha haft en väsentlig inverkan på företaget.

A.2 Försäkringsresultat

2019 års försäkringsresultat på aggregerad nivå (tusen kronor):

Försäkringsresultat	2019	2018
Premieintäkter f.e.r.	440 237	417 265
Försäkringsersättningar etc.	-654 946	27 219
Återbäring	-	-
Driftskostnader etc.	-92 853	-86 334
Förändring utjämningsreserv	-	520 868
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-307 562	879 018

Premieintäkten avser premier (netto) för direkt försäkring, mottagen återförsäkring samt avgiven återförsäkring. Fyra försäkringsfall inträffade under året. Dessa medförde en kostnad om 253 668 tusen kronor, en uppskattad kostnad om 399 671 tusen kronor, samt en skaderegleringskostnad inklusive avsättningar på 1 607 tusen kronor, sammanlagt 654 946 tusen kronor. Återvinning i försäkringsfall som inträffat under tidigare år har uppgått till 2 431 tusen kronor, vilket ingick i förväntad återvinning vid årets början.

Det tilldelades ingen återbäring avseende 2019. 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	13 608 844 49%	909 617	-30 209 -0,2%	14 488 252 48%	162 792 1,2%	132 583 1,0%
Svenska marknads-noterade aktier	4 555 613 16%	-463 471	1 219 325 28,3%	5 311 468 17%	189 797 4,4%	1 409 122 32,8%
Utländska aktier (inkl utländska fonder)	3 559 927 13%	-1 110 033	978 668 30,4%	3 428 562 11%	21 089 0,7%	999 757 31,1%
Alternativa placeringar	6 033 943 22%	1 050 428	141 982 2,2%	7 226 353 24%	121 141 1,9%	263 122 4,0%
Summa avkastnings-tillgångar	27 758 327 100%	386 541	2 309 766 8,3%	30 454 634 100%	494 818 1,8%	2 804 585 10,1%

Under 2019 har nettoplacerats inom alternativa placeringar och räntebärande. Detta är huvudsakligen finansierat genom försäljning av aktier samt erhållen direktavkastning. Aktieandelen har minskats något.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Administrationn av ITP 2 i egen regi sker utan vinstsyfte, det vill säga PRI Pensionsgaranti debiterar kundföretagen motsvarande kostnad 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 avsättning till en pensionsstiftelse. Först när en anställd går i pension börjar företaget betala av sin pensionsskuld. Kreditförsäkringen garanterar att de anställda får sina pensioner även om företaget skulle komma på obestånd. Har företaget placerat sitt pensionskapital i en pensionsstiftelse täcker kreditförsäkringen eventuell brist i stiftelsen i en obeståndssituation.

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

Förmånsbestämda pensionsutfästelser i egen regi enligt ITP 2 utgör den dominerande delen av PRI Pensionsgarantis totala försäkringsansvar. Parterna bakom ITP-avtalet fastställer,

genom PRI ideell förening, de parametrar som används vid beräkning av pensionsskuld för ITP 2.

Verksamheten i dotterbolaget PRI 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 för företag 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 samt förvaltning av bolagets angelägenheter. Styrelsens uppgifter består bland annat i att fastställa övergripande mål för verksamheten, strategier för att nå målen samt tillse att bolaget har en effektiv och ändamålsenlig organisations- och rapporteringsstruktur som är inriktad på att främja bolagets strategiska mål och verksamhet. Styrelsen ska även se till att bolaget har ett effektivt system för riskhantering genom att fastställa gränser för bolagets 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 påverkan som kan äventyra funktionens förmåga att utföra sina uppgifter på ett objektivt, rättvist och oberoende sätt. Vid bedömningen av funktionernas oberoende beaktas särskilt frågan om eventuella intressekonflikter. Arbetsuppgifter som riskerar att leda till intressekonflikter får inte utföras av de centrala funktionerna. Funktionerna rapporterar till styrelsen, risk- och revisionsutskottet samt till vd.

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

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

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

B.1.1.2 Internrevisionsfunktionen

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

Funktionen granskar och utvärderar bland annat:

- 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 samt enligt en årlig granskningsplan, som fastställs av styrelsen.

B.1.1.3 Riskhanteringsfunktionen

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

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

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

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

B.1.1.4 Compliancefunktionen

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

Dessa risker identifieras två gånger per år av såväl verksamheten som av compliancefunktionen, inom ramen för processen för identifiering av operativ risk. Därtill identifieras compliancerisker under året inom ramen för det löpande arbetet. Funktionen ska vid behov vara behjälplig med att identifiera och bedöma compliancerisk i verksamheten.

Med compliancerisk avses primärt risken för att bolaget inte efterlever försäkringsrörelselagen med tillhörande föreskrifter och Solvens 2-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 den tillståndspliktiga 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 2019

Styrelsen i PRI Pensionsgaranti beslutade i september 2019 att avtal skulle ingås med Aktuariegruppen Stockholm AB avseende utförandet av aktuariefunktionen.

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

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

B.2 Lämplighetskrav

B.2.1 Krav på kompetens, kunskap och expertis

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. Det krävs för att kunna kontrollera tjänsteleverantörens utförande av tjänsten och dess resultat.

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

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

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

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

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

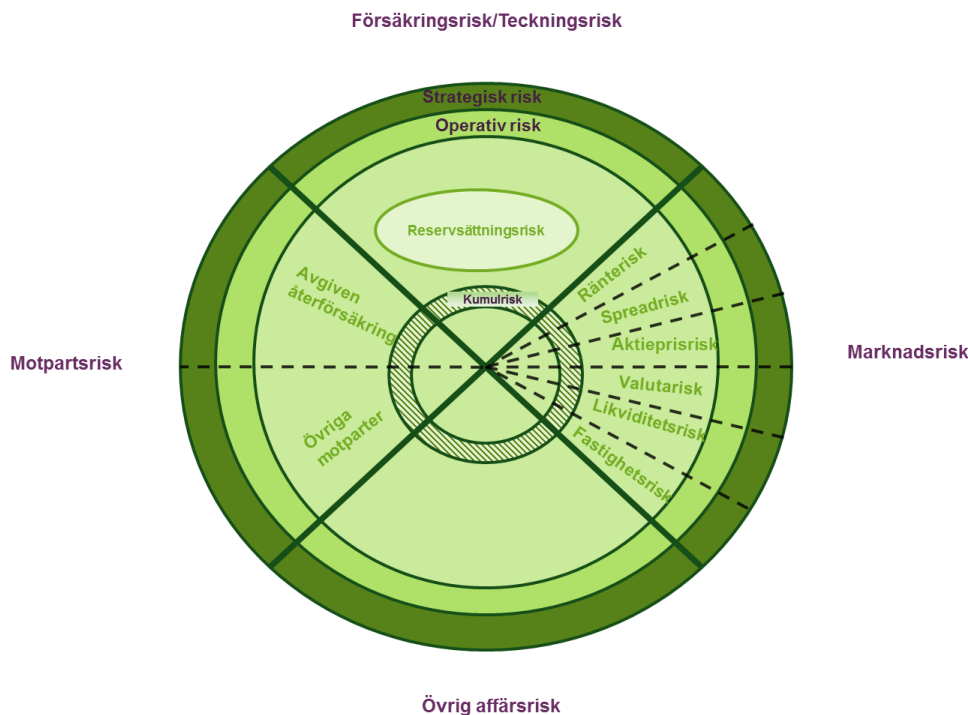
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

PRI Pensionsgarantis resultat kommer främst från försäkringsverksamheten och de 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.

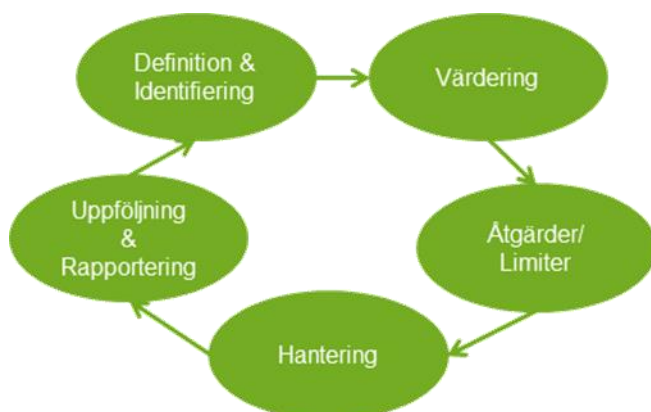


Riskhantering är en integrerad del av bolagets verksamhet och ingår i befintliga metoder och affärs- och beslutsprocesser.

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

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

Bolagets riskhanteringsprocess åskådliggörs nedan:



Definition och identifiering

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

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

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

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

Värdering

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

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

Åtgärder/limiter

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

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

Hantering

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

Acceptera risken:

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

Undvika risken:

Ändra arbetsrutiner eller "sluta göra detta".

Minska risken:

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

Öka risken:

Expandera/öka risken eller minska på kontrollerna.

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

Riskägaren ansvarar för hanteringen av risken och för eventuella åtgärder för att säkerställa att risken ligger på en acceptabel risknivå samt inom fastställda limiter. Vid behov stöttar

riskhanteringsfunktionen riskägaren i hanterings- och limitarbetet. Riskägaren ansvarar även för att processer och rutiner för hantering av risker finns på plats och för att hänsyn tas till övriga instruktioner som styrelsen eller vd fastställt.

Uppföljning och rapportering

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

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

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

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

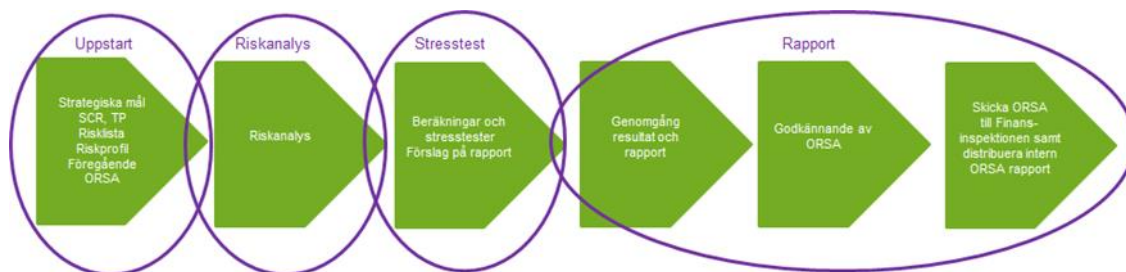
B.3.2 Riskhanteringssystemets integration med övrig organisation och beslutsprocesser

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

Se även avsnittet om Riskhanteringsfunktionen ovan.

B.3.3 ORSA (egen risk- och solvensbedömning)

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 vilken i sin tur lämnar återkoppling och förädlar resultatet.

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

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

B.3.3.1 Styrelsens granskning och godkännande av ORSA

Styrelsen granskar utfallet av scenarios och stresstester och har årligen en ORSA-workshop där risker, scenarios, solvensbehov och kapitalbehov diskuteras. På ORSA-workshopen har även styrelsen möjlighet att ta fram och/eller 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 kortsiktiga kapitalbehov och långsiktiga solvensbehov. Kapitalkraven beräknas med hjälp av ett scenarioverktyg som med ett antal parametrar räknar ut SCR (solvenskapitalkrav enligt standardformeln). Kapitalbehovet är bolagets egen bedömning av kapital på ett års sikt. Solvensbehovet är bolagets bedömda behov av kapital på lång sikt. Vid fastställandet av solvensbehovet används ett längre tidsperspektiv än det av regelverket föreslagna fem år.

B.4 Internkontrollsystem

B.4.1 Beskrivning av internkontrollsystemet

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

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att säkerställa den interna kontrollen. Vd ansvarar för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö samt det löpande arbetet med intern kontroll och riskhantering. Avdelningscheferna ansvarar för 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 tillståndspliktiga verksamhet.

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

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

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

Det interna kontrollsystemet sker i den löpande verksamheten, där varje verksamhetsprocess ska ha identifierade kontrollpunkter om det efter en riskbedömning alternativt inträffad incident bedöms nödvändigt. Utöver de manuella rutinerna för internkontroll sker även en mängd valideringar avseende datakvalitet i verksamhetens

systemstöd. Verksamhetsprocesserna med dess kontrollpunkter är dokumenterade, uppdateras löpande, och är åtkomliga för bolagets medarbetare.

B.4.2 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 riskbaserad plan för arbetet under den kommande tolv månadersperioden. Planen grundas på en riskanalys där en prioritering av de största complianceriskerna sker. Planen ska anpassas vid väsentliga förändringar i verksamheten 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 krävs för att genomföra revisionsarbetet.

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

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

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen är tillsatt genom styrelsens fastställande av riktlinje för aktuariefunktionen i kombination med att vd utser ansvarig för funktionen. Bolaget har under 2019, genom styrelsebeslut, uppdragit åt externt bolag att utföra aktuariefunktionen.

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.

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

B.7 Uppdragsavtal

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

Vidare innehåller riktlinjen krav på beredskapsplanering och regelbunden uppföljning av outsourcing.

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

- serverdrift av verksamhetssystem samt anställdas IT-arbetsplats
- internrevisionstjänster
- ränteförvaltning
- aktuariefunktion.

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 variationen i 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 2019:

Standardavvikelse	PRI Pensionsgaranti 2019	Benchmark 2019	PRI Pensionsgaranti 2018	Benchmark 2018
Räntebärande värdepapper	0,93%	0,98%	0,57%	0,92%
Svenska aktier	15,65%	14,06%	10,38%	10,05%
Utländska aktier	11,71%	10,97%	6,20%	7,41%

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

Motpartsrisken utgörs av risken att de företag som PRI Pensionsgaranti handlat återförsäkringskydd 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 samt en omvärldsbevakning med en bolagsintern bedömning av motparternas rating enligt ratinginstituten.

C.4 Likviditetsrisk

C.4.1 Beskrivning av likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för förändringar i resultatet till följd av att bolaget inte kan infria 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

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 eller inte agerar i enlighet med interna och externa regelverk, det vill säga hanteringsfel.

Felhantering kan till exempel vara i förhållande till:

- fastställda processer
- fastställda instruktioner
- fastställd strategi.

Andra typer av operativ risk är relaterade till compliance eller information och IT-säkerhet. Även ryktesrisker är en operativ risk och kan ses som en konsekvens av andra operativa risker.

Operativa risker identifieras, värderas och kvantifieras i samband med självutvärderande 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 livslängdsantaganden samt politiska risker såsom förändringar i till exempel tjänstepensionsbeskattning. Dessa risker kan inte bolaget hantera på något annat sätt än att följa upp dem samt skapa förutsättningar för beredskap att hantera förändringar.

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. Investeringar ska också kunna hanteras av bolagets riskhanteringssystem och förstås och utmanas av bolagets riskhanteringsfunktion. Lämplig riskspridning ska eftersträvas och överdrivet beroende av en viss tillgång, emittent/grupp av företag eller geografiskt område ska undvikas. Tillgångarna ska vara väl diversifierade för att undvika en alltför stor riskackumulering i portföljen som helhet.

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 redovisar bolaget en rapport där samtliga exponeringar visas. I rapporten visas försäkringsexponeringar, kapitalförvaltningsplaceringar samt konsultåtaganden. Rapporten används också månatligen 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 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 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 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

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

I den finansiella redovisningen värderas FTA enligt försiktiga principer medan i Solvens II grundas den på antaganden om riskmått, räntesatser och driftskostnader som var för sig är ansvarsfulla, tillförlitliga och objektiva.

	Solvens II				Redovisning		
	Bästa skattning Brutto	Åter-försäkring	Risk-marginal	FTA Netto	FTA Brutto	Åter-försäkring	FTA Netto
Kredit och borgen	973 141	54 900	142 645	1 060 886	973 418	51 236	922 183

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

Premiereserven är den förväntade skadekostnaden för ännu ej inträffade skador under resterande ansvarstid. Premiereserven utgör den största osäkerheten avseende bolagets FTA. För den görs antaganden avseende både skadefrekvens och försäkrat belopp.

Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar justeras med avseende på förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang.

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

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 som är hänförliga till andelar i dotterbolag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baseras på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av beslutade eller per balansdagen i praktiken beslutade skattesatser och skatteregler.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskotts-avdrag 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 21,4 procent av beloppet.

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

- försäkringstekniska avsättningar
- återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar
- avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser
- immateriella tillgångar
- aktier i dotterbolag.

D.3.2 Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

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

Denna post 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 enligt Lag om redovisningsmedel, och är inte en del av bolagets försäkringsrörelse samt ingår inte i Eget kapital.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

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

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

Det verkliga värdet på finansiella instrument bestäms utifrån tre nivåer av värderingsmetoder. Huvudregeln är att 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 data och maximera användningen av relevanta marknadspriser, inklusive följande:

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

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

D.5 Övrig information

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

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. Bolagsordningens § 6 kan utnyttjas, den 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. 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 2019 var 29 573 613 tusen kronor vilket är en ökning från den 31 december 2018 då kapitalbasen var 27 453 421 tusen kronor. Varje år gör bolagen en verksamhetsplanering. Den har en tidshorisont på tre till fem år.

Kapitalbasen i den finansiella redovisningen är 169 081 tusen kronor högre än överskottet av tillgångar mot skulder som värderingen för solvensändamål. Det beror i huvudsak på att totala försäkringstekniska avsättningar är 142 368 tusen kronor högre och att immateriella tillgångar är värderade till noll i solvenssammanhang. Skillnaden i försäkringstekniska avsättningar utgörs primärt av riskmarginalen.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

PRI Pensionsgarantis solvenskapitalkrav framgår av bilaga S.25.01 och minimikapitalkravet av bilaga S.28.01. Under 2019 har solvenskapitalkravet ökat från 5 382 288 tusen kronor till 5 808 025 tusen kronor. Ökningen beror till största delen på att tillgångarnas värde ökat under året.

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 för bolaget.

Solvensrelaterade nyckeltal i tusen kronor	2019	2018
Kapitalbas enligt Solvens 2	29 573 613	27 453 421
Varav primärkapital	29 573 613	27 453 421
Varav tilläggskapital	-	-
Minimikapitalkrav	1 452 006	1 345 572
Solvenskapitalkrav	5 808 025	5 382 288

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

Bolaget tillämpar inte durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inte någon intern modell.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget har uppfyllt kapitalkraven under hela verksamhetsåret.

E.6 Övrig information

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

Bilagor

Avrundningsdifferenser kan förekomma.

S.02.01 Balansräkning

Balansräkning

Tillgångar

Goodwill
Förutbetalda anskaffningskostnader
Immateriella tillgångar
Uppskjutna skattefordringar
Överskott av pensionsförmåner
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)
Fastighet (annat än för eget bruk)
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag
Aktier
Aktier – börsnoterade
Aktier – icke börsnoterade
Obligationer
Statsobligationer
Företagsobligationer
Strukturerade produkter
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter
Investeringsfonder
Derivat
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel
Övriga investeringar
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal
Lån och hypotekslån
Lån på försäkringsbrev
Lån och hypotekslån till fysiska personer
Andra lån och hypotekslån
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
Återförsäkringsfordringar
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)
Egna aktier (direkt innehav)
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats
Kontanter och andra likvida medel
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans
Summa tillgångar

Solvens II - värde	
C0010	
R0010	
R0020	
R0030	0
R0040	605
R0050	
R0060	2 769
R0070	28 932 584
R0080	
R0090	45 111
R0100	5 312 082
R0110	5 312 082
R0120	
R0130	11 973 342
R0140	811 408
R0150	11 161 934
R0160	
R0170	
R0180	11 601 299
R0190	750
R0200	0
R0210	0
R0220	
R0230	
R0240	
R0250	
R0260	
R0270	54 900
R0280	54 900
R0290	54 900
R0350	
R0360	587 068
R0370	
R0380	377 394
R0390	
R0400	
R0410	1 599 012
R0420	3 911 129
R0500	35 465 461

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet
Bästa skattning
Riskmarginal
Övriga försäkringstekniska avsättningar
Eventualförpliktelser
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	1 115 786
R0520	1 115 786
R0530	
R0540	973 141
R0550	142 645
R0730	
R0740	0
R0750	5 854
R0760	46 051
R0770	
R0780	546 532
R0790	14 675
R0800	0
R0810	
R0820	0
R0830	57 118
R0840	221 589
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	3 884 240
R0900	5 891 845
R1000	29 573 616

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

	Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)	Affärgren för: mottagen icke- proportionell återförsäkring	
	Kredit- och borgensförsäkring	Egendom	Totalt
	C0090	C0160	C0200
Premieinkomst			
Brutto – direkt försäkring	R0110	590 043	590 043
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130		1 024
Återförsäkrarens andel	R0140	50 248	50 248
Netto	R0200	539 795	540 819
Intjänade premier			
Brutto – direkt försäkring	R0210	482 951	482 951
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230		183
Återförsäkrarens andel	R0240	42 897	42 897
Netto	R0300	440 054	440 237
Inträffade skadekostnader			
Brutto – direkt försäkring	R0310	653 339	653 339
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330		
Återförsäkrarens andel	R0340		
Netto	R0400	653 339	653 339
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	130 176	130 211
Övriga kostnader	R1200		
Totala kostnader	R1300		130 211

S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land

Premier, ersättningar och kostnader per land

	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser		
			(NO) Norge	(GB) Storbritannien	(FI) Finland
R0010	C0080	C0140	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst					
Brutto – direkt försäkring	R0110	585 479	590 042	3 229	1 334
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130		1 024		1 024
Återförsäkrarens andel	R0140	50 248	50 248		
Netto	R0200	535 231	540 818	3 229	1 334
Intjänade premier					
Brutto – direkt försäkring	R0210	477 267	482 951	2 879	2 805
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230	0	183		183
Återförsäkrarens andel	R0240	42 897	42 897		
Netto	R0300	434 370	440 237	2 879	2 805
Inträffade skadekostnader					
Brutto – direkt försäkring	R0310	653 339	653 339		
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				
Återförsäkrarens andel	R0340				
Netto	R0400	653 339	653 339		
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	130 211	130 211		
Övriga kostnader	R1200				
Totala kostnader	R1300		130 211		

S.17.01 Försäringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäringstekniska 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

Försäringstekniska 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

försäringstekniska avsättningar

Försäringstekniska avsättningar beräknade som helhet

Bästa skattning

Riskmarginal

Försäringstekniska avsättningar – totalt

Försäringstekniska avsättningar – totalt

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

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

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring	Beviljad icke-proportionell återförsäkring	Total skadeförsäkringsförpliktelse
	Kredit- och borgensförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
	C0100	C0170	C0180
R0010			
R0050			
R0060	585 951	840	586 791
R0140	54 900		54 900
R0150	531 051	840	531 891
R0160	386 350		386 350
R0240			
R0250	386 350		386 350
R0260	972 301	840	973 141
R0270	917 401	840	918 241
R0280	142 384	261	142 645
R0290			
R0300			
R0310			
R0320	1 114 685	1 101	1 115 786
R0330	54 900		54 900
R0340	1 059 785	1 101	1 060 886

S.19.01 Skadeförsäkringsersättningar

Skadeförsäkringsersättningar

Total

Skadeår/försäkringsår

Z0020 Skadeår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

Utvecklingsår

År	Utvecklingsår											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Föregående	R0100											-2 431
N-9	R0160	945	13 011	-3 000								
N-8	R0170	199 560	102 126	21	-441	-39 538	-131	27 998	-6 720			
N-7	R0180	36 415	-3 088	-5 000	-153	-8 281	-443					
N-6	R0190	3 535	-2 044			10						
N-5	R0200	2 006			-250							
N-4	R0210											
N-3	R0220	-65	1									
N-2	R0230	75										
N-1	R0240											
N	R0250	253 668										

Under innevarande år (ackumulerad)

	Summan av år (ackumulerad)	
	C0170	C0180
R0100	-2 431	-2 431
R0160		8 503
R0170		282 875
R0180		19 450
R0190		1 501
R0200		1 756
R0210		
R0220		-64
R0230		75
R0240		
R0250	253 668	253 668
Totalt	R0260	251 237
		565 333

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

Utvecklingsår

År	Utvecklingsår											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Föregående	R0100											0
N-9	R0160							0	0	0	0	
N-8	R0170					29 147	0	-15 278	-15 278			
N-7	R0180					-99	0	0	0			
N-6	R0190				259	0	0	0				
N-5	R0200			178	0	0	0					
N-4	R0210		0	0	0	0						
N-3	R0220	0	0	0	0							
N-2	R0230	0	0	0								
N-1	R0240											
N	R0250	399 671										

Årets slut (diskonterade data)

	C0360	
	R0100	0
R0160	0	
R0170	-15 278	
R0180	0	
R0190	0	
R0200	0	
R0210	0	
R0220	0	
R0230	0	
R0240		
R0250	399 671	
Totalt	R0260	384 393

S.23.01 Kapitalbas

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 infortrat garantikapital inlösningsbart på begäran
 Obetalt och ej infortrat garantikapital, obetalda och ej infortrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran

Obetalda och ej infortrade 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
Avstämningsreserv

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder

Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)

Förtutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter

Andra primärkapitalposter

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

Avstämningsreserv
Förväntade vinster

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet

Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet

Total EPIFP

	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	29 573 613	29 573 613			
R0140					
R0160	0				0
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	29 573 613	29 573 613			0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	29 573 613	29 573 613			0
R0510	29 573 613	29 573 613			
R0540	29 573 613	29 573 613			0
R0550	29 573 613	29 573 613			
R0580	5 808 025				
R0600	1 452 006				
R0620	509,1854%				
R0640	2036,7416%				
	C0060				
R0700	29 573 613				
R0710					
R0720					
R0730	0				
R0740					
R0760	29 573 613				
R0770					
R0780					
R0790					

S.25.01 Solvenskapitalkrav – enligt standardformeln

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

	Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010 5 103 191		
Motpartsrisk	R0020 457 131		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050 2 349 905	None	
Diversifiering	R0060 -1 584 864		
Immateriell tillgångsrisk	R0070 0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100 6 325 363		

Beräkning av solvenskapitalkrav

	C0100
Operativ risk	R0130 29 194
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140 0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150 -546 532
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160

Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg

Kapitaltillägg redan infört

Solvenskapitalkrav**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

Metod för beräkning av skattesats

Metod baserad på genomsnittlig skattesats

Beräkning av förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter

	JA/NEJ	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
	C0109	C0130
Metod baserad på genomsnittlig skattesats	R0590 Nej	
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640	-546 532
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650	-546 532
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660	
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år	R0670	
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämning bakåt, kommande år	R0680	
Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0690	546 532

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

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

MinimikapitalkravNLRresultat

		C0010	
		223 696	
		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	917 401	539 794
Rättskydds-försäkring 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	840	1 024
		C0070	
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	223 696	
Solvenskapitalkrav	R0310	5 808 025	
Högsta minimikapitalkrav	R0320	2 613 611	
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	1 452 006	
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	1 452 006	
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	39 774	
Minimikapitalkrav	R0400	1 452 006	