

**RAPPORT OM SOLVENS
OCH FINANSIELL STÄLLNING
2021**



Innehåll

Sammanfattning	3
A Verksamhet och resultat	4
A.1 Verksamhet	4
A.2 Försäkringsresultat	4
A.3 Investeringsresultat	5
A.4 Resultat från övriga verksamheter	5
A.5 Övrig information	5
B Företagsstyrningssystem	6
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	6
B.2 Lämplighetskrav	8
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	8
B.4 Internkontrollsystem	10
B.5 Internrevisionsfunktion	10
B.6 Aktuariefunktion	10
B.7 Uppdragsavtal	10
B.8 Övrig information	10
C Riskprofil	12
C.1 Teckningsrisk (försäkringsrisk)	12
C.2 Marknadsrisk	12
C.3 Kreditrisk (motpartsrisk)	13
C.4 Likviditetsrisk	13
C.5 Operativ risk	13
C.6 Övriga materiella risker	13
C.7 Övrig information	14
D Värdering för solvensändamål	14
D.1 Tillgångar	14
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	15
D.3 Andra skulder	15
D.4 Alternativa värderingsmetoder	16
D.5 Övrig information	16
E Finansiering	17
E.1 Kapitalbas	17
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	17
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	17
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	17
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	17
E.6 Övrig information	17
Bilagor	18

Sammanfattning

Under rapporteringsperioden 2021 har inte några materiella förändringar av verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, och finansiering skett eller genomförts. Finansinspektionen har från juni 2021 beslutat om ett kapitaltillägg på 6 251 000 tusen kronor vilket innebär att solvenskapitalkravet ökat med ungefär 100 procent mot tidigare.

Verksamhet och resultat

Försäkringsbolaget PRI Pensionsgaranti, ömsesidigt med organisationsnummer 502014-6279 är ett ömsesidigt skadeförsäkringsföretag. PRI Pensionsgaranti äger två dotterföretag: PRI Stiftelsestjänst AB och PRI Pensionstjänst AB.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick 2021 till 469 106 tusen kronor (395 385 tusen kronor). Årets totalavkastning var 9,9 procent (3,76 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.

Därtill har bolaget inrättat en funktion för informations-säkerhet.

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.

Värdering för solvensändamål

Tillgångar i bolaget som anses materiella:

- Börsnoterade aktier
- Obligationer
- Investeringsfonder.

Bolagets försäkringstekniska avsättningar består av:

- Premieavsättning
- Skadeavsättning
- Riskmarginal.

Andra skulder är exempelvis uppskjutna skatteskulder.

Finansiering

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

Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Det geopolitiska läget i och med Rysslands invasion av Ukraina medför osäkerhet. Detta påverkar volatiliteten på de finansiella marknaderna och det kan även komma att medföra en ökad risk för försäkringsfall.

Bilagor

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

	2021	2020
Solvenskapitalkrav (SCR), tusen kronor	12 911 941	5 806 286
Minimikapitalkrav (MCR), tusen kronor	3 227 985	1 451 572
Solvensknot	2,6	5,4
Kapitalbas, tusen kronor	33 083 747	31 074 902

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 dotterbolag:
PRI Stiftelsestjänst AB och PRI Pensionstjänst AB.

A.1.5 Väsentliga klasser och geografiska områden där PRI Pensionsgaranti bedriver verksamhet
PRI Pensionsgaranti har tillstånd för följande affärsgränar:

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

PRI Pensionsgaranti har bland annat följande tillstånd för gränsöverskridande handel:

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

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

A.1.6 Betydande affärshändelser eller andra händelser
Utöver bolagets ordinarie försäkringsverksamhet har det under 2021 inte inträffat några händelser som kan anses ha haft en väsentlig inverkan på företaget.

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

A.2 Försäkringsresultat

2021 års försäkringsresultat på aggregerad nivå:

Försäkringsresultat, tusen kronor	2021	2020
Premieintäkter f.e.r.	591 494	481 263
Försäkringsersättningar etc.	378 193	23 145
Återbäring	-400 000	–
Driftkostnader etc.	-100 581	-109 023
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	469 105	395 385

Premieintäkten avser premier (netto) för direkt försäkring, mottagen återförsäkring, avgiven återförsäkring samt kvardröjande risk. Två försäkringsfall inträffade under året, dessa medförde en nettokostnad om 3 181 tusen kronor. Skaderegleringskostnad inklusive avsättningar uppgick till 1 823 tusen kronor. Återvinning i försäkringsfall som inträffat under tidigare år har uppgått till 19 657 tusen kronor. Under året har omvärderingar gjorts på tidigare inträffade skador, denna omvärdering var positiv och uppgick till 379 623 tusen kronor.

Återbäringen för 2021 uppgår till 400 000 tusen kronor. Driftkostnaderna utgörs huvudsakligen av personal- och lokalkostnader.

A.3 Investeringsresultat

Avkastningstillgångar, tusen kronor	Ingående portfölj	Netto placering	Värde förändring	Utgående portfölj	Direkt-avkastning	Total avkastning
Räntebärande placeringar	16 291 169 51%	1 123 856	-282 358 -1,8%	17 132 668 48%	198 334 1,2%	-84 024 -0,5%
Svenska marknadsnoterade aktier	5 079 291 16%	-258 682	1 159 331 23,3%	5 979 939 17%	201 365 4,0%	1 360 696 27,3%
Utländska aktier (inkl utländska fonder)	2 934 437 9%	-172 520	794 819 27,2%	3 556 737 10%	10 589 0,4%	805 408 27,6%
Alternativa placeringar	7 643 068 24%	293 286	938 201 11,7%	8 874 555 25%	141 912 1,8%	1 080 113 13,5%
Summa avkastnings-tillgångar	31 947 965 100%	985 940	2 609 994 8,2%	35 543 899 100%	552 200 1,7%	3 162 193 9,9%

Under 2021 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

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

A.5 Övrig information

PRI Pensionsgaranti kreditförsäkrar och administrerar företagens pensionsutfästelser i egen regi. Syftet med tjänstepension i egen regi är att företagen ska kunna behålla sitt pensionskapital i verksamheten eller hantera det i en pensionsstiftelse, samtidigt som de anställdas pensioner är 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 pensions- vinstandels- 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 riskaptit och samlade risktolerans, samt godkänna huvudsakliga strategier och styrdokument för riskhanteringen. Styrelsen ska utvärdera och följa upp företagsstyrningssystemets ändamålsenlighet, tillförlitlighet och effektivitet.

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

Ersättningsutskottet bereder de väsentliga ersättningsbeslut som ska beslutas av styrelsen.

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

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

Bolaget har inrättat följande centrala funktioner:

- Internrevisionsfunktion
- Riskhanteringsfunktion
- Funktion för regelefterlevnad (Compliancefunktion)
- Aktuariefunktion.

Därtill har bolaget inrättat en funktion för informations-säkerhet.

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

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

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

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

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

B.1.1.2 Internrevisionsfunktionen

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

Funktionen granskar och utvärderar bland annat:

- Intern styrning och kontroll.

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

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

Vidare ska funktionen genom granskningar följa upp, kontrollera och på lämpligt vis dokumentera compliance-risker i verksamheten, samt vid behov lämna rekommenda-

tioner 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 2021

Under 2021 har styrelsen inrättat ett nytt utskott, kreditutskottet. Kreditutskottet fattar kreditbeslut i kreditförsäkringsärenden samt behandlar enskilda riskärenden inom kreditförsäkringsportföljen.

B.1.3 Styrdokument för ersättningar till anställda
Styrelsen fastställer årligen riktlinjer för ersättningar till anställda. Riktlinjerna omfattar samtliga anställda i PRI Pensionsgaranti och anger de principer för ersättningar som ska gälla inom bolaget. Basen i ersättningsmodellen utgörs av en fast kontant månadslön. Den rörliga ersättningsdelen utgörs av ett resultatandelssystem. Till vd utgår ingen rörlig ersättning.

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

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

B.1.4 Materiella transaktioner

Under rapporteringsperioden har det utöver styrelse-
arvoden 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.

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

**B.2.2 Process för bedömning av kvalifikationer och
lämplighet för de personer som leder PRI Pensions-
garanti 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.

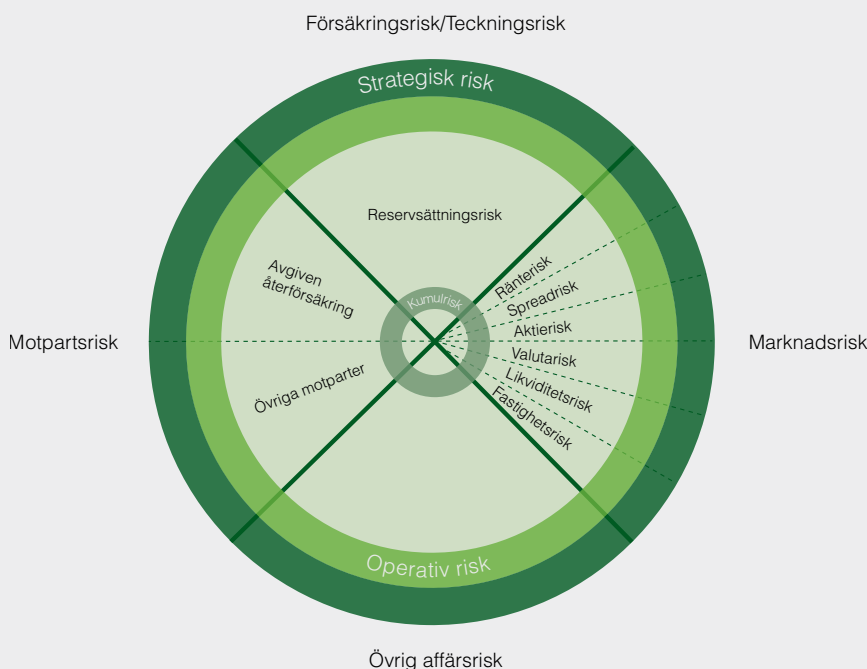
På grundval av det underlag som inhämtats och den
information som tillhandahållits angående personen i fråga
görs en bedömning av personens lämplighet och redlighet
mot bakgrund av de gällande bedömningskriterierna.

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 inspektio-
nen 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 försäk-
ringsverksamheten och de försäkringsrisker som hanteras

PRI:s riskuniversum



där, samt från placeringsverksamheten med dess marknadsrisk. Ett försäkringsbolags verksamhet bygger på ett aktivt risktagande. Vissa risker ingår som ett naturligt led i verksamheten, medan andra så långt som möjligt bör minimeras. Risk och riskhantering är därför en central del av verksamheten i bolaget.

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

B.3.1 Riskhanteringssystem

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

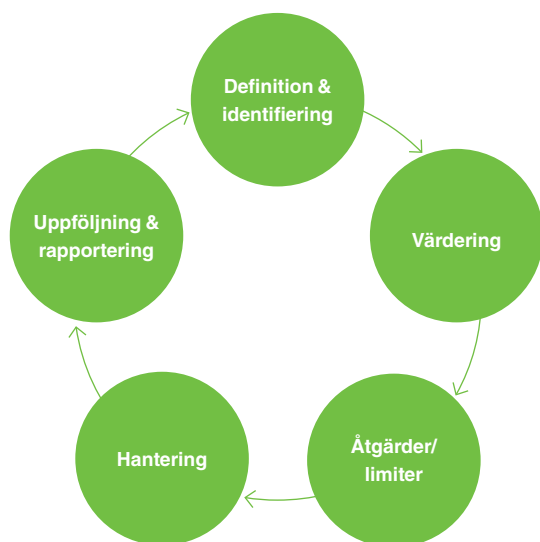
Riskhantering är en integrerad del av bolagets verksamhet och ingår i befintliga metoder och affärs- och beslutsprocesser.

Riskhantering är en kontinuerlig process och tillämpas som ett stöd för att uppnå bolagets mål.

Riskhanteringsstrategin ska vara förenlig med bolagets övergripande affärsstrategi.

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

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 riskkapit, vilket uttrycks i risklimit, och begränsar vilken riskexponering bolaget får ha.

Hantering

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

Acceptera risken:

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

Undvika risken:

Ändra arbetsrutiner eller "sluta göra detta".

Minska risken:

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

Öka risken:

Expandera/öka risken eller minska på kontrollerna.

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

Riskägaren ansvarar för hanteringen av risken och för eventuella åtgärder för att säkerställa att risken ligger på en acceptabel risknivå samt inom fastställda limit. Vid behov stöttar riskhanteringsfunktionen riskägaren i hanterings- och limitarbetet. Riskägaren ansvarar även för att processer och

rutiner för hantering av risker finns på plats och för att hänsyn tas till övriga instruktioner som styrelsen eller vd fastställt.

Uppföljning och rapportering

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

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

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

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

B.3.2 Riskhanteringssystemets integration med övrig organisation och beslutsprocesser

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

Se även avsnittet om Riskhanteringsfunktionen ovan.

B.3.3 ORSA (egen risk- och solvensbedömning)

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

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

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

B.3.3.1 Styrelsens granskning och godkännande av ORSA

Styrelsen granskar utfallet av scenarios och stresstester och har årligen en ORSA-workshop där risker, scenarios, solvensbehov och kapitalbehov diskuteras. På ORSA-workshopen har även styrelsen möjlighet att ta fram och/eller 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 scenariorverktyg som med ett antal parametrar räknar ut SCR (solvenskapitalkrav enligt standardformeln inklusive kapitaltillägg). 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

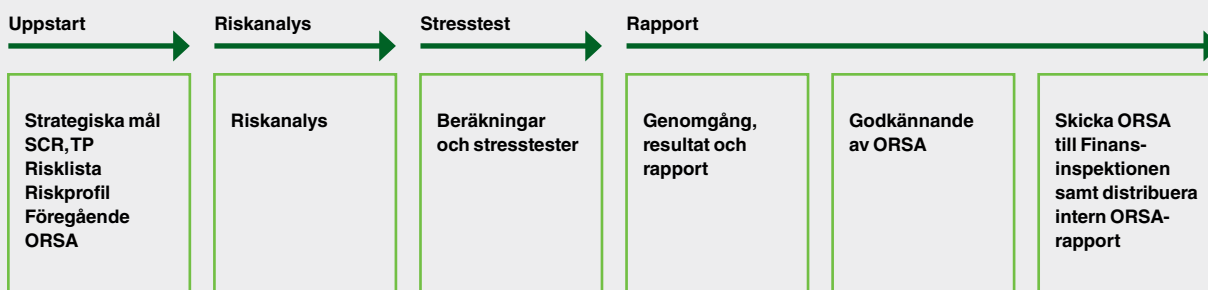
B.4.1 Beskrivning av internkontrollsystemet

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 internkontrollen inom sina respektive områden. Det åligger samtliga medarbetare att, inom ramen för respektive roll, upprätthålla den interna kontrollen.

Riskhanteringsfunktionen bistår med riskbedömning och bestämmande av lämpliga kontrollaktiviteter för respektive

Bilden visar bolagets övergripande ORSA-process.



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 compliancerisken sker. Planen ska anpassas vid väsentliga förändringar i verksamheten, vid påtagliga externa förändringar, på grund av ändrade regler, ändrad praxis eller krav från tillsynen, och kan därför revideras under året. Planen tas fram i samråd med vd och godkänns av risk- och revisionsutskottet.

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

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen är 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.

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

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

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

B.7 Uppdragsavtal

PRI Pensionsgaranti 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

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

B.8 Övrig information

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

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 pensionskulder 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 2021:

Standardavvikelse, %	PRI Pensionsgaranti 2021	Benchmark 2021	PRI Pensionsgaranti 2020	Benchmark 2020
Räntebärande värdepapper	0,81	0,98	0,74	0,67
Svenska aktier	9,75	13,03	30,17	23,89
Utländska aktier	7,03	8,74	20,23	19,51

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 återförsäkringssskydd 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 motpartsrisiker 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 sina betalningsförpliktelser i tid. Likviditetsrisiker 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.

Likviditetsrisiken 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 historisk 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 likviditetshandling, 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 som styrelsen beslutat, 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.
- Definierad ansvars- och arbetsfördelning rörande medarbetarna.
- Utbildning och kompetenshöjning
- IT-stöd.
- Interna informations- och rapporteringssystem för att bland annat tillgodose ledningens krav på information.
- Incidentrapporteringsprocessen.
- De risker som kan omhändertas och övas i kris- och kontinuitetsplanen hanteras där för en kontinuerlig behandling.

C.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 följa upp dem.

C.7 Övrig information

Solvens II-regelverket för beräkning av kapitalkrav ger tillsynsmyndigheten möjlighet, i de fall som standardformeln inte fullt ut speglar ett bolags risker, att tilldela bolaget ett kapitaltillägg. Kapitaltillägget adderas till kapitalkravet beräknat enligt standardformeln. Från och med den 1 juni 2021 har Finansinspektionen beslutat om ett kapitaltillägg för PRI Pensionsgaranti vid beräkning av SCR enligt standardformeln. Tillägget uppgår till 6 251 000 tusen kronor.

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 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 tillgå. Skador inträffar historiskt i större omfattning efter några års recession, vilket betyder att när bolaget behöver kapital

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 Kapitalbasen.

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

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

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar (FTA)

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

I den finansiella redovisningen värderas FTA enligt försiktiga principer medan i Solvens II grundas den på antaganden om riskmått, räntesatser och driftskostnader som var för sig är ansvarsfulla, tillförlitliga och objektiva. I den finansiella redovisningen görs en avsättning för Ej intjänad premie och kvardröjande risker, medan i Solvens 2 beräknas en premiereserv med kassaflödesteknik.

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

Premiereserven är den förväntade premien samt 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 FTA 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 återförsäkringsförpliktelserna.

Volatilitetsjustering eller matchningsjustering tillämpas inte.

D.3 Andra skulder

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

D.3.1 Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Temporära skillnader beaktas inte för skillnad som uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv, och som vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas 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 underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att de kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Det föreligger inga materiella uppskjutna skattefordringar.

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

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

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

D.3.2 Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)

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

Kredit- och borgensförsäkring, tusen kronor	Redovisning	Solvens 2	Omvärderingseffekt
FTA (exklusive riskmarginal), brutto	943 467	4 224	-939 244
Återförsäkring	-38 682	32 030	70 712
Riskmarginal	0	495 595	495 595
FTA, netto	904 785	531 848	-372 937

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, 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 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 2021 var 33 083 747 tusen kronor, vilket är en ökning från den 31 december 2020 då kapitalbasen var 31 074 902 tusen kronor. Varje år gör bolagen en affärsplanering. Den har en tidshorisont på tre till fem år.

Kapitalbasen i den finansiella redovisningen är 142 233 tusen kronor högre än kapitalbasen i Solvens II. Det beror i huvudsak på omvärdering av de försäkringstekniska avsättningarna, samt att immateriella tillgångar är värderade till noll i solvenssammanhang.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

PRI Pensionsgarantis solvenskapitalkrav framgår av bilaga S.25.01 och minimikapitalkravet av bilaga S.28.01. Under 2021 har solvenskapitalkravet ökat från 5 806 286 tusen kronor till 12 911 941 tusen kronor. Den enskilt största anledningen till ökningen är kapitaltillägget som Finansinspektionen beslutade om under 2021. Kapitaltillägget är 6 251 000 tusen kronor.

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.

Solvensrelaterade nyckeltal, tusen kronor	2021	2020
Kapitalbas enligt Solvens 2	33 083 747	31 074 902
Varav primärkapital	33 083 747	31 074 902
Varav tilläggskapital	-	-
Minimikapitalkrav	3 227 985	1 451 571
Solvenskapitalkrav	12 911 941	5 806 286

Bilagor

Avrundningsdifferenser kan förekomma.

S.02.01 Balansräkning

Tillgångar		Solvens II – värde
Goodwill	R0010	
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020	
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	0
Överskott av pensionsförmåner	R0050	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	2 830
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	34 358 307
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	55 111
Aktier	R0100	5 971 958
Aktier – börsnoterade	R0110	5 971 958
Aktier – icke börsnoterade	R0120	
Obligationer	R0130	15 714 597
Statsobligationer	R0140	2 153 139
Företagsobligationer	R0150	13 561 458
Strukturerade produkter	R0160	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	12 612 719
Derivat	R0190	3 922
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	-32 030
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	-32 030
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	-32 030
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	0
Återförsäkringsfordringar	R0370	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	411 534
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	
Kotanter och andra likvida medel	R0410	1 260 043
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	3 969 205
Summa tillgångar	R0500	39 969 889

S.02.01 Balansräkning, forts.

Skulder		Solvens II – värde	
			C0010
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510		499 819
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520		499 819
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530		
Bästa skattning	R0540		4 224
Riskmarginal	R0550		495 595
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		2 945
Pensionsåtaganden	R0760		59 674
Depåer från återförsäkrare	R0770		
Uppskjutna skatteskulder	R0780		1 196 778
Derivat	R0790		95
Skulder till kreditinstitut	R0800		0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810		
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820		
Återförsäkringsskulder	R0830		0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840		790 557
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		3 936 275
Summa skulder	R0900		6 486 143
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000		33 483 746

S.05.01 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	561 627			561 627
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130			596	596
Återförsäkrarens andel	R0140	52 133			52 133
Netto	R0200	509 494		596	510 090
Intjänade premier					
Brutto – direkt försäkring	R0210	533 288			533 288
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230			854	854
Återförsäkrarens andel	R0240	52 879			52 879
Netto	R0300	480 409		854	481 263
Inträffade skadekostnader					
Brutto – direkt försäkring	R0310	-25 892			-25 892
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320				
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330				
Återförsäkrarens andel	R0340				
Netto	R0400	-25 892			-25 892
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	146 707		148	146 855
Övriga kostnader	R1200				
Totala kostnader	R1300				146 855

S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land

	R0010	Hemland	Totalt för de fem största länderna och hemlandet	Fem största länder (per bruttopremieinkomst) – skadeförsäkringsförpliktelser				
				(NO) Norge	(GB) Storbri- tannien	(FI) Finland	N/A	N/A
		C0080	C0140	C0090	C0090	C0090	C0090	C0090
Premieinkomst								
Brutto – direkt försäkring	R0110	558 322	562 851	3 524	1 005			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120							
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130		366			366		
Återförsäkrarens andel	R0140	34 097	34 097					
Netto	R0200	524 225	529 120	3 524	1 005	366		
Intjänade premier								
Brutto – direkt försäkring	R0210	632 748	636 813	3 060	1 005			
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220							
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230		587			587		
Återförsäkrarens andel	R0240	45 905	45 905					
Netto	R0300	586 843	591 495	3 060	1 005	587		
Inträffade skadekostnader								
Brutto – direkt försäkring	R0310	-380 716	-380 716					
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320							
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330							
Återförsäkrarens andel	R0340							
Netto	R0400	-380 716	-380 716					
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	137 707	137 707					
Övriga kostnader	R1200							
Totala kostnader	R1300		137 707					

S.17.01 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring	Beviljad icke-proportionell återförsäkring	Total skadeförsäkringsförpliktelse
		Kredit- och borgensförsäkring	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	
Bästa skattning		C0100	C0170	C0180
Premieavsättningar				
Brutto	R0060	1 497	227	1 724
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	-32 030		-32 030
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	33 527	227	33 754
Skadeavsättningar				
Brutto	R0160	2 500		2 500
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240			
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	2 500		2 500
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	3 997	227	4 224
Bästa skattning totalt – netto	R0270	36 027	227	36 254
Riskmarginal	R0280	495 303	292	495 595
Försäkringstekniska avsättningar – totalt				
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	499 300	519	499 819
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/ från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330	-32 030		-32 030
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	531 330	519	531 849

S.19.01 Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår Z0020 Skadeår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

År	Utvecklingsår											Summan					
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Under inne-	av år (ackumulerad)				
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180				
Före-gående	R0100													-19 353	R0100	-19 353	-19 353
N-9	R0160	36 415	-3 088	-5 000	-153	-8 281	-443								R0160		19 450
N-8	R0170	3 535	-2 044			10									R0170		1 498
N-7	R0180	2 006				-250									R0180		1 756
N-6	R0190														R0190		
N-5	R0200	-65	1												R0200		-70
N-4	R0210	75													R0210		75
N-3	R0220														R0220		
N-2	R0230	253 668	3	-304											R0230	-304	253 367
N-1	R0240	0	3												R0240		0
N	R0250	3 181													R0250	3 181	3 181
Totalt															R0260	-16 476	259 904

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

År	Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data) C0360				
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +					
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300					
Före-gående	R0100													0	R0100	0
N-9	R0160														R0160	0
N-8	R0170														R0170	0
N-7	R0180														R0180	0
N-6	R0190														R0190	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0							R0200	0	
N-4	R0210	0	0	0	0	0								R0210	0	
N-3	R0220													R0220	0	
N-2	R0230	399 671	379 519	0										R0230		
N-1	R0240	0	0											R0240	0	
N	R0250	0												R0250	0	
Totalt															R0260	

S.23.01 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	33 083 747	33 083 747			
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	33 083 747	33 083 747			0
Tilläggskapital						
Obetalt och ej infortrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300					
Obetalt och ej infortrat garantikapital, obetalda och ej infortrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310					
Obetalda och ej infortrade 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					
		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3

S.23.01 Kapitalbas, forts.**Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas**

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	33 083 747	33 083 747	0
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	33 083 747	33 083 747	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	33 083 747	33 083 747	0
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	33 083 747	33 083 747	
Solvenskapitalkrav	R0580	12 911 941		
Minimikapitalkrav	R0600	3 227 985		
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	256,2260%		
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	1024,9039%		

Avstämningsreserv**C0060**

Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	33 483 747		
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710			
Förutsebar utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	400 000		
Andra primärkapitalposter	R0730	0		
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740			
Avstämningsreserv	R0760	33 083 747		
Förväntade vinster				
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770			
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780			
Total EPIFP	R0790			

S.25.01 Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecifika parametrar	Förenklningar
		C0110	C0090	C0120
Marknadsrisk	R0010	6 955 156		
Motpartsrisk	R0020	376 354		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030			
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040			
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	1 988 664	Inga	
Diversifiering	R0060	-1 481 578		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	7 838 596		

Beräkning av solvenskapitalkrav

C0100

Operativ risk	R0130	19 122	
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0	
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-1 196 778	
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160		
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	6 660 940	
Kapitaltillägg redan infört	R0210	6 251 000	
Solvenskapitalkrav	R0220	12 911 940	

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		

		JA/NEJ	Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter
		C0109	C0130
Metod för beräkning av skattesats			
Metod baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	Nej	

Beräkning av förlusttäckningskapaciteten hos uppskjutna skatter

Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0640		-1 196 778
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	R0650		-1 196 778
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	R0660		
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, innevarande år	R0670		
Förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter motiverad av förlustutjämnning bakåt, kommande år	R0680		
Maximal förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	R0690		1 196 778

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

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsföreläggelser för skadeförsäkring

		C0010	
MinimikapitalkravNLSresultat	R0010	66 226	
			Bästa skattning och försäkrings- tekniska 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	36 026	528 754
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110		
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120		
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130		
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140		
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150		
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160		
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	227	366
Övergripande beräkning av minimikapitalkrav			C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	66 226	
Solvenskapitalkrav	R0310	12 911 941	
Högsta minimikapitalkrav	R0320	5 810 374	
Lägst minimikapitalkrav	R0330	3 227 985	
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	3 227 985	
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	36 766	
Minimikapitalkrav	R0400	3 227 985	

PRI Pensionsgaranti är ett ömsesidigt skadeförsäkringsföretag som administrerar och kreditförsäkrar pension i egen regi.

Vårt försäkringsansvar uppgår till 333 miljarder kronor.

**PRI.
PENSION
EGEN
REGI**

Försäkringsbolaget PRI
Pensionsgaranti, ömsesidigt
Box 7504, 103 92 Stockholm
Telefon 08 679 06 00
info@pri.se
www.pri.se