

# Rapport om solvens och finansiell ställning 2022

SEB Pension och Försäkring AB

# Innehåll

<b>Inledning</b>	<b>1</b>
<b>Sammanfattning</b>	<b>2</b>
<b>A Verksamhet och resultat</b>	<b>4</b>
A.1 Verksamhet	4
A.2 Försäkringsresultat	6
A.3 Investeringsresultat	6
A.4 Resultat från övriga verksamheter	7
A.5 Övrig information	8
<b>B Företagsstyrningssystem</b>	<b>9</b>
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	9
B.2 Lämplighetskrav	11
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	12
B.4 Internkontrollsystem	16
B.5 Internrevisionsfunktion	18
B.6 Aktuariefunktion	18
B.7 Uppdragsavtal	19
B.8 Övrig information	19
<b>C Riskprofil</b>	<b>20</b>
C.1 Teckningsrisk	20
C.2 Marknadsrisk	22
C.3 Kreditrisk	25
C.4 Likviditetsrisk	25
C.5 Operativ risk	26
C.6 Övriga materiella risker	27
C.7 Övrig information	28
<b>D Värdering för solvensändamål</b>	<b>29</b>
D.1 Tillgångar	29
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	31
D.3 Andra skulder	34
D.4 Alternativa värderingsmetoder	36
D.5 Övrig information	36

---

<b>E</b>	<b>Finansiering</b>	<b>37</b>
E.1	Kapitalbas	37
E.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	38
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	39
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	39
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	39
E.6	Övrig information	39
	<b>Ordlista</b>	<b>40</b>
	<b>Bilaga Blanketter</b>	<b>42</b>

# Inledning

Denna rapport vänder sig till SEB Pension och Försäkring AB:s intressenter och beskriver Bolagets solvens, vilket är ett mått på finansiell styrka och visar ett försäkringsföretags förmåga att fullfölja sina betalningsförpliktelser.

Rapporten följer en struktur som är gemensam för samtliga försäkringsbolag och ger information om Bolagets verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil och finansiering.

Rapporten är upprättad i enlighet med försäkringsrörelselagen, kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 samt Eiopas riktlinjer för rapportering och offentliggörande.

Bolagets styrelse har varit delaktig i framtagandet av denna rapport om solvens och finansiell ställning och har beslutat om rapporten den 30 mars 2023.

# Sammanfattning

## Verksamhet och resultat

SEB Pension och Försäkring AB (Bolaget) är ett helägt dotterbolag till SEB Life and Pension Holding AB, vilket i sin tur är ett dotterbolag till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). Bolaget bedriver försäkringsverksamhet inom fondförsäkring och traditionell livförsäkring samt riskförsäkring. I försäkringsutbudet ingår tjänstepensionsförsäkring och kapitalförsäkring samt riskförsäkring i form av sjukförsäkring, livförsäkring samt vårdförsäkring. I mindre omfattning finns även privat pensionsförsäkring och depåförsäkring.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat per 31 december 2022 uppgick till 1 569 (1 871) Mkr, vilket var 302 Mkr lägre än motsvarande period föregående år. Detta var i huvudsak ett resultat av lägre tillgångsvärden inom fondförsäkringsverksamheten. Volatiliteten på aktiemarknaden påverkade även intäkterna från de traditionella portföljerna.

## Företagsstyrningssystemet

Bolagets företagsstyrningssystem omfattar bland annat ett riskhanteringssystem och ett system för internkontroll. Systemen syftar till att skapa goda förutsättningar för en sund och ansvarsfull styrning av Bolaget och dess verksamhet.

Bolaget genomför minst årligen en egen risk och solvensbedömning (ORSA) i vilken Bolagets affärsplan analyseras utifrån ett risk- och solvensperspektiv. Det övergripande syftet är att utvärdera om identifierade risker och Bolagets kapitalbehov är acceptabla och hanterbara, eller om strategin bör omprövas för att balansera riskprofilen i förhållande till förmågan att hantera risker samt Bolagets finansiella ställning. Slutsatsen från senaste ORSA-processen visar att det är en god balans mellan Bolagets strategi, riskprofil och solvensposition.

## Riskprofil

Bolagets affärsverksamhet ger främst upphov till teckningsrisker, finansiella risker, operativa risker och affärsrisker, vilka kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning. Dessa risker hanteras inom ramen för Bolagets riskhanteringssystem och systemet för internkontroll. Bolagets mest väsentliga risker är finansiella risker och teckningsrisker.

Bolaget är exponerat för finansiella risker genom investeringar i sin traditionella livförsäkringsrörelse och i riskförsäkringsrörelsen, samt vid placering av likvida medel för egen räkning. Styrning och riskreducering avseende marknadsrisk fastställs genom Bolagets placeringsriktlinjer, vilka antas av styrelsen. Avseende fondförsäkring, vilken utgör den största delen av Bolagets verksamhet, står Bolaget inte den direkta marknadsrisken eftersom försäkringstagaren står för placeringsrisken. Intäkterna inom fondförsäkring består till stor del av avgifter från tillgångar under förvaltning baserat på fondandelarnas värde och påverkas därför av fondernas värdeutveckling. Teckningsrisker hanteras genom teckningsriktlinjer avseende riskbedömning, återförsäkring, adekvat produktdesign och prissättning samt diversifiering av teckningsrisker genom spridning på ett stort antal försäkringsavtal. Inga materiella ändringar har skett i riskprofilen under rapporteringsperioden.

## Värdering för solvensändamål

Solvens II-regelverket baseras på ett riskbaserat synsätt där posterna i Bolagets balansräkning värderas till verkliga värden, en så kallad solvensbalansräkning. Solvensbalansräkningen ligger bland annat till grund för beräkningen av kapitalbas och ett riskbaserat kapitalkrav.

Bolagets balansräkning i den finansiella redovisningen upprättas i enlighet med lagbegränsad IFRS (International Financial Reporting Standards), vilket innebär att de flesta poster värderas till verkligt värde. Det finns dock vissa skillnader mellan den finansiella redovisningen och redovisningen för solvensändamål. I Bolagets solvensbalansräkning omvärderas tillgångar,

försäkringstekniska avsättningar och skulder i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS.

De försäkringstekniska avsättningarna har påverkats av att Bolaget per den 31 december 2021 övergick till att tillämpa Solvens II för hela verksamheten. Inga förändringar i gjorda antaganden under rapporteringsperioden har haft en materiell påverkan vid beräkning av tillgångar, försäkringstekniska avsättningar och övriga skulder för Bolaget.

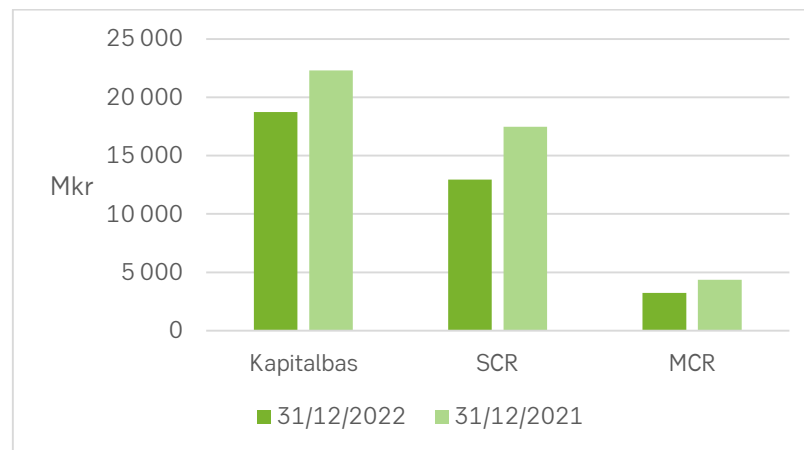
### Finansiering

Solvens II-regelverket ställer krav på storleken på solvenskapitalkravet vid var tidpunkt. För att ta fram kapitalkravet utsätts Bolagets solvensbalansräkning för olika stresstester och effekten av dessa scenarier vägs ihop.

Solvenskapitalkravet utgör den minsta storlek på det kapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 99,5 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar. Bolagets solvenskapitalkrav uppgick till 12 947 (17 480) Mkr vilket ska ställas mot den tillgängliga kapitalbasen på 18 733 (22 309) Mkr. Solvenskapitalkravet har minskat med 4 533 Mkr jämfört med föregående år, vilket främst beror på lägre kapitalkrav för aktierisk. Bolaget har uppfyllt kapitalkraven under hela verksamhetsåret. Kapitalkravet täcker samtliga risker som Bolaget är exponerat emot.

Solvenskvoten uppgick till 1,45 (1,28) per den 31 december 2022.

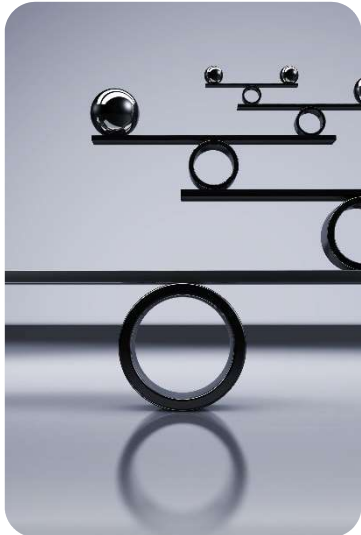
Minimikapitalkravet utgör den minsta storlek på kapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 85 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar. Per den 31 december 2022 uppgick minimikapitalkravet till 3 237(4 370) Mkr. Minimikapitalkravet har minskat med 1 133 Mkr.



Diagrammet visar Bolagets solvenssituation

### Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut

Inga väsentliga händelser efter årets utgång.



## A Verksamhet och resultat

SEB Pension och Försäkring AB (Bolaget) är ett privat försäkringsaktiebolag. Bolaget är verksamt i Sverige och erbjuder fondförsäkring, traditionellt förvaltd livförsäkring samt riskförsäkring.

### A.1 Verksamhet

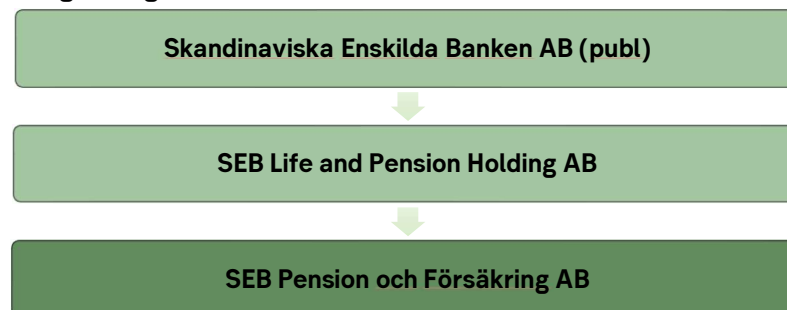
Bolaget är ett helägt dotterbolag till SEB Life and Pension Holding AB, org.nr 556201-7904, Stockholm, vilket i sin tur är ett dotterbolag till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), org.nr 502032-9081, Stockholm.

Bolaget äger 33 procent i FörsäkringsGiro Sverige AB, org.nr 556482-4471, Stockholm.

#### Basuppgifter

Namn	SEB Pension och Försäkring AB
Org.nr	516401-8243
LEI.nr	549300JSCP0FWW1SE044
Juridisk form	Livförsäkringsaktiebolag
Adress	106 40 Stockholm, Sverige
Tillsynsmyndighet	Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, e-post: finansinspektionen@fi.se www.fi.se
Extern revisor	EY, 103 99 Stockholm. Ansvarig revisor är Daniel Eriksson.

#### Bolagets legala struktur



SEB Life and Pension Holding AB har fyra dotterföretag: SEB Pension och Försäkring AB (PFAB) och Gamla Livförsäkringsaktiebolaget SEB Trygg Liv (publ) (Gamla Liv) i Sverige, SEB Life International Assurance Company DAC på Irland och SEB Life and Pension Baltic SE i Lettland.

#### Affärgrenar och geografiska områden

Bolaget bedriver försäkringsverksamhet och indelas i följande affärgrenar i den finansiella uppföljningen:

- Fondförsäkring
- Traditionell livförsäkring
- Riskförsäkring.

I försäkringsutbudet ingår tjänstepensionsförsäkring och kapitalförsäkring samt riskförsäkring i form av sjukförsäkring, livförsäkring och vårdförsäkring. I mindre omfattning finns även privat

pensionsförsäkring och depåförsäkring. Distributionen sker via tre kanaler; SEB, externa förmedlare och tredjeparts distributörer.

För solvensändamål indelas Bolagets försäkringsåtaganden i följande affärsgränar:

- Sjukvård inom skadeförsäkring
- Sjukförsäkring
- Försäkring med rätt till överskott
- Fondförsäkring och indexförsäkring
- Annan livförsäkring

### **Väsentliga affärshändelser under rapporteringsperioden**

Den 1 januari 2022 flyttades Bolagets distributionsorganisation till SEB (division Företag & Privatkunder) och har därmed under året övergått till ett mer renodlat produktbolag med en affärsmodell som fortsatt kan ta tillvara och utnyttja flertalet distributionskanaler.

Den ryska invasionen av Ukraina som inleddes i februari 2022, och den konflikt som fortsatt under året, har lett till både omfattande sanktioner riktade mot Ryssland och ryska intressen, samt haft signifikant påverkan på omvärlden och de finansiella marknaderna som följd. Möjligheten att handla i finansiella instrument och innehav kopplade till Ryssland har under året varit stängd eller mycket begränsad. Inom Bolagets fondförsäkring återfinns ett fåtal fonder som påverkas av denna situation.

Volatiliteten på de finansiella marknaderna som präglat året, har påverkat tillgångsvärden och resultat för Bolaget. Den negativa utvecklingen på aktiemarknaden och stigande räntor har inverkat negativt på avkastningen i Bolagets traditionella försäkringsportföljer. Som en följd av detta har återbäringsräntan sänkts under året, och uppgår per 31 december 2022 till 1 procent. En viss osäkerhet avseende utvecklingen på finansmarknaderna och ränteutvecklingen kvarstår, mot bakgrund av de effekter som året visat. Bolagets finansiella ställning per balansdagen bedöms vara fortsatt god.

Ingen utdelning har lämnats från Bolaget under året.



## A.2 Försäkringsresultat

Tabellen nedan visar det försäkringstekniska resultatet fördelat per affärgren, enligt den finansiella redovisningen:

Mkr 2022	Traditionell livförsäkring	Fond- försäkring	Risk- försäkring <sup>1</sup>	Totalt
Premieinkomst f.e.r	3 563	26	659	4 248
Försäkringsersättningar f.e.r	-1 710	-10	-347	-2 067
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	3 175	42 623	3	45 801
Avgifter från investeringsavtal	-	629	-	629
Värdeminskning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	-42 610	-	-42 610
Kapitalavkastning, netto	-4 795	0	-41	-4 836
Övriga tekniska intäkter/kostnader	-57	1 924	-	1 867
Driftskostnader	-132	-1 250	-81	-1 463
<b>Försäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>45</b>	<b>1 332</b>	<b>193</b>	<b>1 569</b>

Mkr 2021	Traditionell livförsäkring	Fond- försäkring	Risk- försäkring <sup>1</sup>	Totalt
Premieinkomst f.e.r	4 053	26	651	4 731
Försäkringsersättningar f.e.r	-1 325	-7	-349	-1 681
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	-5 399	-56 061	-1	-61 460
Avgifter från investeringsavtal	-	789	-	789
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-	56 067	-	56 067
Kapitalavkastning, netto	3 016	14	41	3 071
Övriga tekniska intäkter/kostnader	-46	2 075	0	2 029
Driftskostnader	-136	-1 460	-78	-1 674
<b>Försäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>164</b>	<b>1 443</b>	<b>264</b>	<b>1 871</b>

Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 1 569 (1 871) Mkr, vilket var 302 Mkr lägre än motsvarande period föregående år. Detta var i huvudsak ett resultat av lägre tillgångsvärden inom fondförsäkringen. Volatiliteten på aktiemarknaden påverkade även intäkterna från de traditionella portföljerna.

## A.3 Investeringsresultat

Bolaget bedriver försäkringsverksamhet inom fondförsäkring, riskförsäkring och traditionell livförsäkring. Fondförsäkring klassificeras som investeringsavtal och all avkastning tillfaller försäkringstagarna som därmed bär den finansiella risken. Det totala kapitalet inom fondförsäkring uppgick till 253,9 (293,9) miljarder kronor den 31 december 2022. Värdeförändringen på kundernas samlade fondinnehav uppgick den 31 december 2022 till -35,4 (56,1) miljarder kronor, motsvarade -12,1 (23,9) procent.

Vid utgången av 2022 uppgick det sammanlagda förvaltade kapitalet (exklusive fondförsäkringskapitalet) i Bolaget till 34 457 (37 293) Mkr. Minskningen av det förvaltade kapitalet beror främst på försämrad avkastning. Totalavkastningen i Bolaget uppgick till -12,7 (9,2) procent efter avdrag för förvaltningskostnader.

Förvaltningen av Bolagets placeringstillgångar är indelad i nedanstående olika placeringsportföljer för att matcha Bolagets olika åtaganden gentemot försäkringstagarna.

<sup>1</sup> I riskförsäkring ingår sjukförsäkring, gruppliv och sjukvårdsförsäkring.

Mkr	Förvaltad kapital 31-dec-22	Förvaltad kapital 31-dec-21	Avkastning 2022 %	Avkastning 2021 Mkr
Traditionell livförsäkring – tjänstepensionsverksamhet	16 677	18 115	-15,6	11,7
Traditionell livförsäkring – övrig pension	9 193	10 506	-15,4	12,4
Tjänstepension egen personal	1 874	2 203	-11,4	3,6
Risikoförsäkring inklusive övriga tillgångar	6 713	6 469	-0,7	0,6
<b>Totalt</b>	<b>34 457</b>	<b>37 293</b>	<b>-12,7</b>	<b>9,2</b>

Avkastningen i portföljen för Riskförsäkring tillfaller Bolaget, avkastningen i de övriga portföljerna tillfaller försäkringstagarna. Tabellen nedan visar totalavkastningen per tillgångsslag:

Tillgångar som omfattas av placeringsriktlinjer	Ingående marknads- värde 1-jan-22 Mkr	Utgående marknads- värde 31-dec-22 Mkr	Fördelning, %	Avkastning 2022 Mkr	Avkastning 2022 %	Avkastning 2021 Mkr
Aktier	7 624	3 514	10,2	-1 726	-21,7	1 495
Räntebärande	14 108	14 301	41,5	-548	-3,9	-26
Illikvida Räntebärande	315	234	0,7	11	3,5	12
Likvida krediter	2 787	2 074	6,0	-399	-12,1	72
Illikvida krediter	4 944	5 244	15,2	235	4,5	497
Alternativa placeringar	6 778	8 743	25,4	638	9,4	1 597
Fastigheter	639	750	2,2	61	10,1	50
Strategiska placeringar	509	- 481	-1,4	-3 265	-	-718
Öppen valutaexponering	-411	78	0,2	181	0,5	-411
<b>Totalt</b>	<b>37 293</b>	<b>34 457</b>	<b>100,0</b>	<b>-4 811</b>	<b>-12,6</b>	<b>3 069</b>

Totalavkastning efter avdrag för förvaltningskostnader 2022 uppgick till -12,7 (9,2) procent.

De största tillgångsslagen, aktier och räntebärande, har utvecklats negativt under året. Bland de tillgångsslag som utvecklats positivt är Alternativa investeringar det tillgångsslag som bidragit mest, med en total avkastning om 9,4 procent. Andra tillgångsslag som utvecklats positivt är fastigheter som avkastade 10,1 procent samt illikvida krediter som avkastade 4,5 procent. Aktier är det tillgångsslag som hade störst negativ avkastning, 21,7 procent

I förvaltningen använder sig Bolaget av en investeringsstrategi där målsättningen är att genom effektiv tillgångsallokering skapa en portfölj som har goda förutsättningar att ge en konkurrenskraftig avkastning, samtidigt som den tryggar de åtaganden Bolaget har mot försäkringstagarna. Detta uppnås genom att en diversifierad portfölj sätts samman med utgångspunkt i rådande marknadsläge och marknadsutsikter.

Tillgångarna i portföljen valutasäkras i hög utsträckning. Ränterisken hanteras genom användning av olika räntederivat såsom swappar och swaptioner. Vidare redovisar Bolaget finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet samt upplupet anskaffningsvärde. Bolaget har inga direkta investeringar i värdepapperiserade produkter, men får denna typ av exponering indirekt via fondinvesteringar.

#### A.4 Resultat från övriga verksamheter

Övriga materiella intäkter och kostnader inkomster och utgifter under rapporteringsperioden avser främst Bolagets uppdragsverksamhet gentemot Gamla Liv och intäkter från fondplaceringstjänster.

Bolaget har ett avtal med det närstående bolaget Gamla Liv att utföra dess försäkringsadministration. Ersättningen för året uppgick till 164 (115) Mkr. Försäkringsadministrationsavtalet gäller till och med år 2066.

Bolaget tillhandahåller även fondplaceringstjänster till sina kunder, vilket innebär att kunderna kan välja fondportföljer med olika inriktningar och risknivåer. Under rapporteringsperioden uppgick intäkten för fondplaceringstjänsten till 64 (69) Mkr.

## **A.5 Övrig information**

### **Väsentliga affärshändelser efter rapporteringsperioden**

Inga väsentliga händelser efter rapportdagen.



## B Företagsstyrningssystem

Bolagets företagsstyrningssystem omfattar bland annat ett riskhanteringssystem och ett system för internkontroll. Systemen syftar till att skapa goda förutsättningar för en sund och ansvarsfull styrning av Bolaget och dess verksamhet.

### B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

#### Bolagets förvaltnings- och ledningsorgan

Bolagets högsta beslutsorgan är bolagsstämman med ett antal formella uppgifter som regleras i lag och bolagsordning, såsom utseende av revisor.

Bolagets ledningsorgan utgörs av dess styrelse och verkställande direktör. Styrelsen har genom ett internt styrdokument avseende Bolagets organisation och verksamhet beslutat om Bolagets övergripande organisation. Den verkställande direktören har i sin tur genom en instruktion fastställt den närmare utformningen av verksamheten och organisationen.

Styrelsen svarar för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter. Styrelsen bestod vid rapporteringsperiodens utgång av sex ordinarie ledamöter, inklusive två arbetstagarrepresentanter och en försäkringstagarrepresentant, samt två suppleanter (arbetstagarrepresentanter). Arbetstagarrepresentanterna utses av arbetstagarorganisationerna och försäkringstagarrepresentanten utses av de försäkringstagare som har en traditionell försäkring. Övriga ledamöter utses av bolagsstämman.

Inom sig har styrelsen inrättat tre utskott: revisions- och complianceutskottet, riskutskottet och ersättningsutskottet. Revisions- och complianceutskottet har till övergripande uppgift att övervaka Bolagets finansiella rapportering och interna kontroll samt hålla sig informerat om revisionen av Bolaget. Revisions- och complianceutskottet ska även behandla frågor om regelefterlevnad. Riskutskottet har till övergripande uppgift att bereda riskfrågor och övervaka Bolagets riskhantering. Ersättningsutskottets främsta uppgift är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper samt bereda frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för den verkställande direktören. Alla utskotten ska löpande rapportera till styrelsen.

Styrelsen har vidare utsett en verkställande direktör med uppgift att sköta Bolagets löpande förvaltning. För att tydliggöra den verkställande direktörens uppgifter i förhållande till styrelsen, har styrelsen antagit en instruktion som anger den verkställande direktörens uppgifter. För samråd inför beslut av den verkställande direktören i frågor av väsentlig betydelse för affärsverksamheten har styrelsen vidare beslutat att det ska finnas en företagsledning. Den verkställande direktören har i sin tur skapat ett utskott inom företagsledningen för samordning, diskussion och prioritering av utvecklingsinitiativ.

Styrelsen har via placeringsriktlinjerna gett den verkställande direktören i uppdrag att bl.a. inrätta en riskkommitté. Kommittén ska vara den verkställande direktörens forum för att löpande analysera Bolagets risksituation, säkerställa att kapitalförvaltningen följer tillämpliga riktlinjer och regelverk samt fatta vissa väsentliga beslut om tillgångarnas förvaltning.

#### Centrala funktioner

Bolaget har fyra centrala funktioner: aktuariefunktionen, regelefterlevnadsfunktionen (inom Bolaget benämnt compliancefunktionen), internrevisionsfunktionen och riskhanteringsfunktionen (inom Bolaget benämnt riskfunktionen). De centrala funktionernas verksamhet regleras i särskilda instruktioner antagna av styrelsen. Genom styrelseinstruktionerna har styrelsen gett de centrala funktionerna nödvändiga befogenheter och nödvändigt operativt oberoende för att

utföra sina åtaganden. I funktionernas instruktioner anges bl.a. att funktionerna ska kunna kommunicera med alla anställda och ha obegränsad tillgång till all relevant information som funktionen behöver för att fullgöra sina uppgifter samt att de ska rapportera till styrelsen och den verkställande direktören.

Aktuariefunktionen samordnar och svarar för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Funktionen bistår också styrelsen och den verkställande direktören i frågor som rör aktuariella metoder och beräkningar samt bidrar till Bolagets riskhanteringssystem.

Compliancefunktionen är en från den affärsdrivande verksamheten oberoende funktion i Bolaget. Funktionen ska utgöra ett stöd för verksamheten och övervaka att den drivs enligt gällande regler. Funktionen arbetar främst med att identifiera och bedöma compliancerisker, övervaka verksamheten, bistå verksamheten i utredning av compliancerelaterade incidenter, ge råd i compliancefrågor till styrelsen och ledningen inklusive verksamheten i övrigt, samt undervisa och informera.

Internrevisionsfunktionen är styrelsens organ för utvärdering av Bolaget. Funktionen ska utvärdera Bolagets system för internkontroll och andra delar av företagsstyrningssystemet. Efter gjord utvärdering rapporterar funktionen till Bolagets styrelse. Internrevisionsfunktionen har en oberoende ställning i förhållande till den affärsdrivande verksamheten och beslutar självständigt om sina revisionsaktiviteter. Funktionen ska även bistå styrelsen med undersökningar som bedöms kräva internrevisionskompetens. Omfattningen av sådana undersökningar bestäms av funktionen med beaktande av tillgängliga resurser och påverkan på revisionsaktiviteter på andra områden.

Riskfunktionen ansvarar för att övervaka Bolagets riskhanteringssystem och allmänna riskprofil samt för att identifiera och bedöma framväxande risker. Funktionen ska också assistera styrelsen och den verkställande direktören så att Bolagets riskhanteringssystem fungerar effektivt. Funktionen rapporterar vidare löpande om riskexponeringar till styrelsen och den verkställande direktören. Riskfunktionen har ett nära samarbete med aktuariefunktionen.

### **Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet under rapporteringsperioden**

Under rapporteringsperioden har inga materiella ändringar skett i företagsstyrningssystemet.

### **Bolagets principer och praxis avseende ersättningar**

Bolagets styrelse har fastställt en instruktion avseende ersättningar som gäller för alla anställda. Instruktionen har som mål att attrahera och behålla talanger samt stärka en kultur som belönar resultat och beteenden som säkerställer en sund riskhantering och ett hållbart långsiktigt värdeskapande i linje med kundernas och aktieägarnas intressen. Grunden för ersättningsstrukturen vilar på tre huvuddelar: fast ersättning, resultatandelsprogram samt pension och andra förmåner. Verkställande ledningen och vissa andra ledande befattningshavare och nyckelpersoner kan också omfattas av SEB-koncernens långfristiga aktiebaserade program. Målsättningen är att Bolagets personal ska ha en lämplig balans mellan fasta och rörliga ersättningar.

Inom SEB-koncernen tillämpas koncerngemensamma aktiebaserade ersättningsprogram. Programmen finns beskrivna i SEB:s års- och hållbarhetsredovisning, not 8 d. Redovisningen finns tillgänglig på webben: <https://sebgroupp.com/sv/investor-relations/rapporter-och-presentationer/arsredovisningar/arsrapport-2022?lang=sv>.

Rörlig ersättning ska huvudsakligen spegla en anställds hållbara och riskjusterade prestation samt prestationer utöver vad som krävs för att uppfylla den anställdes arbetsbeskrivning. Rörlig ersättning ska även spegla den anställdes befattning samt det ansvar och de krav som är kopplade till befattningen.

Rörlig ersättning bestäms utifrån Bolagets eller relevant affärsområdes/affärsenhets och individens prestation. Specifika mål fastställs enligt en lämplig balans mellan kvantitativa och kvalitativa, inklusive finansiella och icke-finansiella kriterier, och varierar mellan åren. Exempel på mål på Bolags-, affärsområdes- och affärsenhetsnivå är ekonomiskt resultat i termer av rörelsekostnad, rörelseresultat och avkastning på eget kapital och icke-finansiella mål såsom kundnöjdhet eller mål relaterade till hållbarhet. Mål på individnivå speglar målen på Bolags-, affärsområdes- och affärsenhetsnivå. Utvärderingen av den individuella prestationen beaktar särskilt efterlevnad av interna regler, krav på riskhantering och hantering av intressekonflikter. Underlåtenhet att uppfylla krav avseende efterlevnad och sund riskhantering ska återspeglas i tilldelningen av individuell rörlig ersättning. I slutändan baseras beslutet på en helhetsbedömning med en balanserad, icke-formalistisk men stringent och tydligt kontrollerad metod för den slutliga tilldelningen.

Styrelseledamöter som är anställda inom SEB-koncernen och personer som ansvarar för centrala funktioner kan såsom nyckelpersoner erbjudas premiebaserade tilläggs pensioner och kan också, i likhet med andra anställda inom koncernen, ha möjlighet att gå i förtidspension från 62 års ålder enligt gällande kollektivavtal inom finansbranschen.

## B.2 Lämplighetskrav

### Särskilda krav på kompetens, kunskap och expertis

Bolagets styrelse har antagit en instruktion avseende lämplighetsprövning. Instruktionen innehåller krav på både kompetens och anseende och anger Bolagets process för lämplighetsprövning. Av instruktionen följer att alla i Bolaget ska ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper utifrån sina arbetsuppgifter. Vad gäller styrelseledamöter och den verkställande direktören anges dessutom att de ska ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper inom försäkringssektorn, andra finanssektorer eller andra branscher. Den verkställande direktören ska dessutom ha relevanta redovisningskunskaper och relevant ledarskapsförmåga.

Var och en av Bolagets styrelseledamöter, och den verkställande direktören, ska dessutom ha tillräcklig insikt och erfarenhet för att delta i Bolagets ledning, vilket innefattar kunskap eller praktisk erfarenhet för att kunna leda Bolaget på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

Styrelsen som helhet ska vidare ha en sammansättning som innebär att styrelseledamöterna gemensamt har goda kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper om åtminstone:

- finansmarknaden,
- försäkringsmarknaden,
- affärsstrategi och affärsmodeller,
- företagsstyrning,
- finansiell analys,
- aktuariell analys,
- regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten,
- riskhantering,
- intern kontroll och
- kapitalförvaltning.

Åtminstone någon av Bolagets styrelseledamöter, inklusive den verkställande direktören, ska vidare ha relevanta goda kvalifikationer och kunskaper om:

- regelverk om försäkringsdistribution,
- försäkringsmarknadens roll och funktion och
- de försäkringar som Bolaget distribuerar.

Chefer och andra som ska utföra uppgifter i en central funktion ska ha de kunskaper och erfarenheter av funktionens uppgifter som är tillräckliga med hänsyn till arten, omfattningen och komplexiteten av riskerna i Bolagets verksamhet. För aktuariefunktionen gäller dessutom de krav som följer av tillsynsmyndighetens föreskrifter på området.

Det följer av instruktionen att alla i Bolaget ska ha ett gott anseende. Vid bedömningen av om en person uppfyller kravet på gott anseende, ska hänsyn tas till personens redbarhet och ekonomiska förhållanden på grundval av relevant information om personens karaktär, personliga uppträdande och renommé, samt eventuella kriminella, finansiella och tillsynsrelaterade aspekter. Vid bedömningen ska hänsyn också tas till eventuella intressekonflikter och personens roll i Bolaget.

### Processen för lämplighetsbedömning av personer i centrala positioner

Inför en anställning i Bolaget tillämpar Bolaget ett SEB-koncerngemensamt regelverk om screening. Grundscreening, som gäller för alla, omfattar identitetskontroll, kontroll av betyg och utbildningsbevis, referenstagning, kreditupplysning, utdrag ur belastningsregistret samt slumpvisa drogtestar. En utökad screening, som gäller för verkställande direktörer och andra personer i centrala positioner, innebär att personens bakgrund kontrolleras ett flertal år bakåt i tiden och en kontroll görs även av domstolstvister och personens medieexponering.

En arbetstagares kvalifikationer och anseende ska därefter bedömas av närmaste chef vid årliga medarbetarsamtal. Styrelseledamöter, verkställande direktörer, medlemmar av företagsledningen samt de som arbetar i centrala funktioner eller ansvarar för outsourcade centrala funktioner lämplighetsprövas årligen, vilket bland annat innebär att personen i fråga fyller i ett formulär med frågor kopplade till personens anseende. Vad gäller styrelseledamöter och den verkställande direktören innehåller formuläret även frågor om kompetens. Frågorna motsvarar de frågor som finns i Finansinspektionens formulär om lämplighetsprövning av ledningspersoner och ansvariga för centrala funktioner enligt inspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:8) om försäkringsrörelse. Utifrån svaren i formulären gör juridikavdelningen en bedömning avseende lämpligheten.

## B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Bolagets affärsverksamhet ger upphov till teckningsrisker, finansiella risker, operativa risker och affärsrisker vilka kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning. Det är styrelsen som har huvudansvaret för hanteringen av de risker Bolaget är exponerat för.

Bolagets riskhanteringssystem, vilket beskrivs i avsnitten nedan, inkluderar följande komponenter:



## Bolagets styrmodell för riskhantering

Bolagets riskhanteringssystem inkluderar följande komponenter:

- Fastställande av Bolagets styrmodell för riskhantering genom antagande av instruktioner
- Fastställande av Bolagets risktolerans (baserat på Bolagets strategi och affärsmodell)
- Hantering och styrning av risker (identifiera, utvärdera, mäta, övervaka) samt Egen risk- och solvensbedömning (ORSA)
- Riskrapportering till Bolagets styrelse och ledning

Styrelsen har huvudansvaret för hanteringen av de risker som Bolaget är exponerat för. Styrelsen fastställer de riktlinjer som ska gälla för riskhantering, riskrapportering, intern kontroll och uppföljning.

Styrelsen har antagit en riskinstruktion vilken på en övergripande nivå sätter ramarna för Bolagets riskhantering (inklusive roller och ansvar), en instruktion för den oberoende riskfunktionen samt en instruktion avseende kapital och den egna risk- och solvensbedömningen.

I tillägg har Bolaget mer specifika instruktioner och riktlinjer, vilka definierar riskhanteringen för respektive riskkategori mer i detalj. Exempel är Bolagets placeringsriktlinjer som reglerar hanteringen av finansiella risker.

Bolagets verkställande direktör har det övergripande operativa ansvaret för en tillfredställande riskhantering i Bolaget. Den löpande riskhanteringen inom Bolaget är decentraliserad genom att samtliga chefer ansvarar för riskhanteringen inom sin respektive enhet samt för de processer som enheten hanterar.

Inom Bolaget finns en oberoende riskfunktion vilken har till uppgift att analysera och övervaka Bolagets risker samt säkerställa en komplett och regelbunden rapportering av Bolagets riskexponering till styrelse och verkställande direktör. Riskfunktionen har också ett ansvar för att utveckla och implementera ett ändamålsenligt system för riskhantering som motsvarar interna krav och externa regelverk. Riskfunktionen har ett nära samarbete med aktuariefunktionen.

Vidare sker uppföljning av Bolagets interna kontroll- och regelefterlevnad genom det arbete som utförs av de oberoende kontrollfunktionerna compliancefunktionen och internrevisionsfunktionen.

## Risktolerans

Styrelsen fastställer årligen Bolagets risktolerans genom att anta ett så kallat Risk tolerance statement.

Bolagets övergripande risktolerans definieras genom en miniminivå för solvenskvot, det vill säga hur stor kapitalbasen ska vara i relation till solvenskapitalkravet. Solvenskvoten övervakas och rapporteras löpande.

Utöver detta har Bolaget definierat riskmått per riskkategori, vilka följs upp kontinuerligt i syfte att säkerställa att verksamheten bedrivs inom ramen för fastställd risktolerans. Exempel på detta är maximalt accepterad förlust vid stresstest av tillgångar och skulder (finansiell risk), skillnad i räntekänslighet mellan tillgångar och skulder (finansiell risk), tekniskt riskresultat i relation till premier (tekningsrisk) samt belopp kopplat till operativa incidenter (operativ risk).

Styrelsen har fastställt toleransnivåer per riskmått vilka avrapporteras vid varje styrelsesammanträde.



Utöver den av styrelsen fastställda risktoleransen finns även riskmått med relaterade toleransnivåer av mer detaljerad och operativ karaktär, dessa är fastställda av VD:s riskkommitté.

### Hantering och styrning av Bolagets risker

Teckningsrisker hanteras dels genom teckningsriktlinjer avseende riskbedömning, dels genom återförsäkring, dels genom adekvat produktdesign och prissättning och dels genom diversifiering av teckningsrisker genom spridning på ett stort antal försäkringsavtal. Härutöver ska teckningsriskerna kontinuerligt följas upp.

Med finansiella risker avses marknadsrisk i form av aktiekursrisk, ränterisk, kreditspreadrisk, valutarisk och fastighetsprisrisk samt kreditrisk och likviditetsrisk. Avseende fondförsäkring, vilken innefattar den största delen av Bolagets verksamhet, så står Bolaget inte för den direkta finansiella risken eftersom försäkringstagaren bär placeringsrisken. Intäkterna inom fondförsäkring består dock till stor del av avgifter baserade på fondandelarnas värde och påverkas därför av fondernas värdeutveckling, vilket i sin tur är att betrakta som en risk i Bolagets framtida intjäning. I övrig verksamhet, såsom traditionell livförsäkringsrörelse och riskförsäkringsrörelse, är Bolaget direkt exponerat för finansiella risker. Styrningen av de finansiella riskerna fastställs genom Bolagets placeringsriktlinjer, vilka antas av styrelsen. Placeringsriktlinjerna anger Bolagets finansiella riskprofil, strategiska tillgångsfördelning samt organisation för styrning av finansiella risker. Vidare övervakas Bolagets finansiella risker genom scenariosimuleringar av olika slag och analyser av portföljens historiska varians.

Bolagets operativa risker hanteras genom ett tydligt fördelat ansvar för Bolagets processer samt att materiella risker identifieras och analyseras som en del av affärsplaneringsprocessen. Vidare har Bolaget etablerat interna kontroller samt rutiner för kris- och katastrofhantering, uppföljning och analys av incidenter samt riskbedömning och kvalitetsrutiner vid införande av nya produkter och processer.

Affärsrisker, inklusive strategiska risker, hanteras i Bolagets affärsplanering samt i den löpande uppföljningen av verksamheten. Affärsplaneringen baseras bland annat på konkurrent- och omvärldsbevakning, analyser av utvecklingen i försäkringsmarknaden och analyser av föreslagna förändringar i lagstiftning och regelverk och hur dessa kan påverka Bolaget.

Hållbarhetsrisk avser risker som är hänförliga till faktorer kring miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer. Bolaget arbetar kontinuerligt med att säkerställa att hållbarhetsaspekterna är integrerade i affärsprocesser och i tillämpliga styrdokument samt i det strategiska arbetet. Inom investeringsprocessen hanteras hållbarhetsrisker genom fastställda riktlinjer och processer utformade för att identifiera och utvärdera potentiella hållbarhetsrisker.


Ytterligare information om Bolagets riskhantering, riskexponering samt känslighet för risker finns beskrivet i avsnitt C Riskprofil.

### Riskrapportering

Rapportering av Bolagets aggregerade riskposition sker genom skriftliga riskrapporter som presenteras av den oberoende riskfunktionen på samtliga styrelsesammanträden samt med regelbundenhet på riskkommittémöten. Riskrapporten innehåller en övergripande avrapportering gentemot fastställd risktolerans, Bolagets övergripande risklandskap samt avsnitt per riskkategori som beskriver riskexponeringen mer i detalj.

### Egen risk- och solvensbedömning (ORSA)

Det övergripande syftet med ORSA-processen är att utvärdera om identifierade risker och Bolagets kapitalbehov är acceptabla och hanterbara eller om strategin bör omprövas för att balansera riskprofilen i förhållande till förmågan att hantera risker samt Bolagets finansiella ställning.



Bolagets affärsplan  
analyseras utifrån  
ett risk- och  
solvensperspektiv  
inom ORSA-  
processen

ORSA-processen genomförs årligen, men om det sker väsentliga förändringar i Bolagets riskprofil ska Bolaget utvärdera om det finns behov att initiera en uppdaterad ORSA. Instruktionen avseende kapital och den egna risk- och solvensbedömningen, som antagits av styrelsen, föreskriver att Bolagets kapitalisering ska vara riskbaserad och framåtblickande. ORSA-processen är utformad för att uppfylla detta ändamål och den är uppbyggd kring följande aktiviteter:

**1. Fastställa instruktionen avseende kapital och den egna risk- och solvensbedömningen**

Styrelsen fastställer en instruktion avseende kapital och den egna risk- och solvensbedömningen. Instruktionen föreskriver att Bolagets ORSA ska vara en integrerad del av Bolagets affärsplaneringsprocess i syfte att säkerställa att styrelsen är medveten om konsekvenserna som strategiska beslut kan ha på riskprofil och solvensposition.

**2. Fastställa affärsstrategi och identifiera väsentliga risker**

I samband med affärsplaneringen identifieras väsentliga risker som kan äventyra Bolagets förmåga att nå uppsatta strategiska och finansiella mål. Denna process innefattar eventuella risker inom samtliga definierade riskkategorier.

**3. Utvärdera standardformelns lämplighet**

Bolaget använder standardformeln för beräkning av solvenskapitalkrav. För att säkerställa att standardformeln på ett adekvat sätt återspeglar Bolagets specifika riskprofil görs en utvärdering av dess lämplighet åtminstone en gång per år.

**4. Upprätta finansiell plan och kapitalplan**

Bolaget upprättar sin finansiella plan och kapitalplan, baserat på affärsplanen. Dessa planer sträcker sig över tre år och inkluderar projektioner av resultaträkning, balansräkning och solvensposition.

**5. Definiera och godkänna stressade scenarier**

Stressade scenarier definieras baserat på de risker som har identifierats i samband med affärsplaneringsprocessen samt potentiell negativ makroekonomisk utveckling. Dessa scenarier ska visa alternativa händelseutvecklingar som är allvarliga till sin natur men inte osannolika. Syftet är att ge företagsledning och styrelse en god förståelse för de ekonomiska konsekvenser som potentiellt kan realiseras om centrala antaganden utvecklas negativt i stället för i linje med lagd affärsplan.

**6. Prognostisera Bolagets finansiella ställning utifrån stressade scenarier**

Genom att applicera stressade antaganden i ORSA-modellen prognostiseras Bolagets finansiella ställning, inklusive kapitalkrav, över affärsplaneringsperioden.

**7. Analysera resultatet från de stressade scenarierna**

Resultatet från de stressade scenarierna analyseras för att förstå hur respektive negativt utfall påverkar Bolagets finansiella ställning, samt hur en eventuell brist på kapital kan hanteras. Resultatet av dessa analyser kan leda till att Bolagets strategi behöver revideras och uppdateras.

**8. Fastställ Bolagets risktolerans**

Resultatet från genomförda analyser inom ramen för Bolagets ORSA ligger till grund för styrelsens årliga översyn av Bolagets risktolerans. En bedömning görs huruvida definierade mått och toleransnivåer bör justeras eller kvarstå oförändrade.

**9. Utvärdera Bolagets kapitalbehov**

Baserat på scenarioanalyser och den risktolerans som fastställts av styrelsen utvärderas Bolagets kapitalbehov. Om det skulle visa sig att Bolagets kapitalbehov överstiger tillgängligt kapital under planeringsperioden ska styrelsen fatta beslut om huruvida Bolagets

kapitalsituation omedelbart behöver förbättras eller om Bolaget ska initiera riktade åtgärder för att undvika att ett sådant scenario inträffar.

#### 10. Granska och godkänna ORSA-rapporten

Baserat på resultatet från aktiviteterna ovan tas en ORSA-rapport fram och presenteras för företagsledning och styrelse för granskning och godkännande. Denna rapport används för intern kommunikation och rapportering till Finansinspektionen.

#### 11. Kommunicera ORSA-resultat till berörda parter

Resultatet av ORSA-processen, inklusive eventuella åtgärder utifrån beslut som fattats under processen, ska meddelas berörda parter.

### Solvensbehov

Den övergripande risktoleransen definieras genom en toleransnivå för Bolagets solvenskvot, som är satt för att undvika en situation där förhållandet mellan Bolagets kapitalbas och dess lagstadgade solvenskapitalkrav är på en nivå som negativt påverkar Bolagets möjligheter att nå sina affärsmål och strategiska mål. Utöver en lägsta toleransnivå för solvenskvoten har Bolaget även definierat ett internt mål avseende solvenskvoten som syftar till att säkerställa att det finns tillräckligt med tid att på ett ordnat sätt genomföra lämpliga åtgärder om ett negativt scenario utvecklas, vilket inte har förutsetts i affärsplanen och den finansiella planen. Bolagets interna mål beaktar flera perspektiv:

- Bolagets riskprofil och känslighet för omvärldsförändringar, inklusive rörelser på finansiella marknader
- Effektiviteten av tillgängliga åtgärder som kan användas i syfte att stärka Bolagets solvensposition
- Långsiktig finansiell stabilitet
- Potentiella brister i de modeller som används för framåtblickande prognoser samt datakvalitet vad gäller indata som används i dessa modeller

## B.4 Internkontrollsystem

Bolagets system för intern kontroll bidrar till en god effektivitet i verksamheten, säkerställer tillförlitlighet i den interna och externa rapporteringen, samt stödjer efterlevnad av externa regelverk och interna riktlinjer. Riktlinjer för Bolagets system för intern kontroll fastställs av Styrelsen som också har det yttersta ansvaret.

Bolagets system för intern kontroll är uppbyggt kring följande fem komponenter vilka förklaras ytterligare nedan: Kontrollmiljö, Riskbedömning, Kontrollaktiviteter, Information och kommunikation samt Övervakning.

### Kontrollmiljö

Kontrollmiljön definieras av Bolagets företagskultur och värderingar samt den övergripande inställning som kommuniceras av ledningen avseende systemet för intern kontroll och dess betydelse.

Exempel på viktiga komponenter som bidrar till en god kontrollmiljö:

- Bolagets uppförandekod, vilken understryker vikten av integritet och sunda värderingar
- En tydlig organisationsstruktur och ansvarsfördelning
- Bolagets kontinuerliga arbete avseende resursplanering och kompetensutveckling av personalen

Systemet för internkontroll är ett stöd för riskhantering i verksamheten och bidrar till en god effektivitet i verksamheten, säkerställer tillförlitlig finansiell rapportering och stödjer efterlevnad av externa regelverk och interna riktlinjer.

### Riskbedömning

Bolaget genomför kontinuerligt olika riskbedömningsaktiviteter i syfte att identifiera risker som behöver hanteras inom ramen för Bolagets kontrollstruktur. Exempel på riskbedömningsaktiviteter är följande:

- Workshops på grupp- och avdelningsnivå kring ansvarsområden och specifika risker förknippade med dessa
- Godkännandeprocessen för nya produkter
- Säkerhets- och informationssäkerhetsanalyser
- Dataskyddsanalyser
- Analys av operationella incidenter

### Kontrollaktiviteter

Det övergripande syftet med Bolagets kontrollstruktur är att på ett effektivt sätt omhänderta identifierade risker. Kontrollstrukturen ska bestå av en lämplig blandning av förebyggande och upptäckande kontrollaktiviteter, och omfattar både manuella och automatiserade kontroller.

På Bolagsnivå är roller och ansvar definierade i de instruktioner som fastställs av styrelse och verkställande direktör. På lägre nivå är kontrollstrukturen definierad och dokumenterad i så kallade kontrollkataloger som ägs av respektive chef inom Bolaget.

### Information och kommunikation

Komponenten Information och kommunikation stöder övriga komponenter inom ramen för Bolagets system för intern kontroll. Bolaget har implementerat processer för att på ett effektivt sätt nå ut med informationen till ansvariga chefer och berörd personal vad gäller deras ansvar för intern kontroll.

Exempel på kommunikation som stödjer implementationen av Bolagets system för intern kontroll:

- Obligatoriska utbildningar kring interna regler
- Diskussioner på grupp- och enhetsnivå kring deras respektive interna kontroller
- Diverse workshops kring operativa risker

Bolaget har även rutiner kring eskalering såsom whistle blower-funktionalitet.

### Övervakning av effektiviteten i Bolagets system för intern kontroll

I syfte att säkerställa att det interna kontrollsystemet är effektivt över tid har Bolaget implementerat uppföljningsaktiviteter kopplat till definierat kontrollansvar.

- Regelbunden uppföljning av riskindikatorer
- Regelbunden självvärdering av kontrolleffektivitet
- Stickprovsgranskning utförd av compliance
- Stickprovsgranskning utförd av internrevision
- Stickprovsgranskning utförd av externrevision

Resultatet från nämnda uppföljningsaktiviteter, det vill säga om systemet för intern kontroll är effektivt eller om förbättringar behövs, presenteras för ledning och styrelse som en del av den regelbundna riskrapporteringen samt i form av compliance- och revisionsrapporter.

### Funktionen för regelefterlevnad

Bolaget har en separat funktion för regelefterlevnad (compliancefunktionen) vars roll och ansvar anges i särskild instruktion som antagits av styrelsen.

Compliancefunktionens ansvar ska omfatta huvudsakligen följande regelområden:

- Rörelseregler och tillståndsfrågor
- Konsumentskydd
- Marknadsuppförande
- Förhindrande av penningtvätt och terroristfinansiering

Compliancefunktionens huvuduppgifter är:

- Hantering av compliancerisker
- Övervakning av compliancerisker
- Utredning av compliancerelaterade incidenter
- Rådgivning i frågor kring regelefterlevnad
- Utveckling av interna regler inom complianceområdet
- Undervisning och information
- Relation med myndigheter

Compliancefunktionen har en oberoende ställning i förhållande till Bolagets verksamhet och rapporterar till verkställande direktör och styrelse. Compliancefunktionen ska ges fullständig åtkomst till material, personal och egendom som är relevant för utförandet av funktionens uppgifter och alla anställda är skyldiga att samarbeta fullt ut med compliancefunktionen. All begränsning av denna rätt ska rapporteras till Bolagets styrelse och verkställande direktör. Mot bakgrund av compliancefunktionens årliga riskbedömning upprättar funktionen en skriftlig complianceplan som godkänns av styrelsen. Planen beskriver riskbaserade aktiviteter för det kommande året. Dessutom ska compliancefunktionen årligen ta fram en skriftlig rapport, som sammanfattar det compliancearbete som utförts under det gångna året och resultatet av arbetet. Compliancefunktionen ska delta vid styrelsesammanträden och ledningsgruppsmöten när compliancefrågor behandlas. Compliancefunktionen samverkar med Bolagets internrevisionsfunktion och riskhanteringsfunktion för att säkerställa en lämplig fördelning av aktiviteter och minimera dubbelarbete.

## B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen är styrelsens organ för utvärdering av Bolaget. Funktionen ska utvärdera Bolagets system för internkontroll och andra delar av företagsstyrningssystemet. Efter gjord utvärdering rapporterar funktionen till Bolagets styrelse.

Internrevisionsfunktionen har en oberoende ställning i förhållande till den affärsdrivande verksamheten. Funktionen vidhåller sitt oberoende och sin objektivitet från verksamheten som den granskar genom att inte själv delta i Bolagets operativa verksamhet och genom att hålla sig till den av styrelsen beslutade instruktionen avseende funktionen och the Institute of Internal Auditors standard enligt International Professional Practices Framework. Internrevisionsfunktionen beslutar vidare självständigt om sina revisionsaktiviteter.

## B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen samordnar och svarar för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Funktionen bistår också styrelsen och verkställande direktör i frågor som rör aktuariella metoder och beräkningar samt bidrar till Bolagets riskhanteringsystem. Funktionen rapporterar löpande till verkställande direktör och styrelsen.

Bolagets aktuariefunktion består av chefen för aktuarieenheten. Bolaget har således dels en aktuariefunktion, dels en aktuarieenhet. För att säkerställa aktuariefunktionens objektivitet ska funktionens arbete återkommande genomgå en extern granskning. Resultatet av granskningen rapporteras till styrelsen.

## B.7 Uppdragsavtal

Styrelsen har antagit en instruktion avseende uppdragsavtal (outsourcing). Med outsourcing avses arrangemang där Bolaget uppdrar åt någon annan att utföra ett visst arbete eller vissa funktioner som ingår i Bolagets försäkringsrörelse. Instruktionen anger roller och ansvar för outsourcing, de principer som gäller när Bolaget ska ingå outsourcingarrangemang, Bolagets process för godkännande och uppföljning av outsourcing, dokumentationskrav samt hur tillsynsmyndigheten ska informeras.

Instruktionen fastställer och beskriver hur outsourcingprocessen ska genomföras med interna regler om klassificering av outsourcingarrangemang, riskbedömning och företagsbesiktning inför outsourcing, utträdesstrategier, utformandet av outsourcingavtal och uppföljning av tjänsteleverantörer.

Enligt instruktionen ska Bolaget inte ingå uppdragsavtal som avser kritiska eller viktiga operativa funktioner eller verksamheter om det leder till att:

- kvaliteten hos Bolagets företagsstyrningssystem försämras väsentligt,
- den operativa risken i Bolaget ökar väsentligt,
- tillsynsmyndigheternas möjlighet att utöva tillsyn försämras, eller
- kundernas möjlighet till tillfredsställelse och fortlöpande service inte kan upprätthållas.

Bolaget har lagt ut följande kritiska eller viktiga operativa funktioner eller verksamheter:

Beskrivning	Intern/extern leverantör	Land
Kapitalförvaltning och administration	SEB-koncernen	Sverige
Försäkringsadministrativa tjänster	SEB-koncernen	Litauen
Tjänster för kundkännedom och för att motverka penningtvätt och terroristfinansiering	SEB-koncernen	Sverige, Lettland och Litauen
IT-tjänster innefattandes huvudsakligen applikationsdrifttjänster, nätverks- och Internettjänster, arbetsplatsrelaterade tjänster, supporttjänster, förvaltning och drift av utvecklings- och testmiljöer, systemutvecklingstjänster	SEB-koncernen	Sverige, Lettland och Litauen
Säkerhetstjänster	SEB-koncernen	Sverige
Säkerhetshantering	SEB-koncernen	Sverige
Riskkontrolltjänster	SEB-koncernen	Sverige
IT-system för hantering av depåförsäkringar	SEB-koncernen	Sverige och Irland
Arkivering av handlingar	Extern leverantör	Sverige
Administration avseende viss tjänstepension för egen personal	Externa leverantörer	Sverige
Skanning	Extern leverantör	Sverige och Lettland
IT-utveckling och -förvaltning	Extern leverantör	Malaysia
Stöd för rådgivningsplattform	Extern leverantör	Schweiz

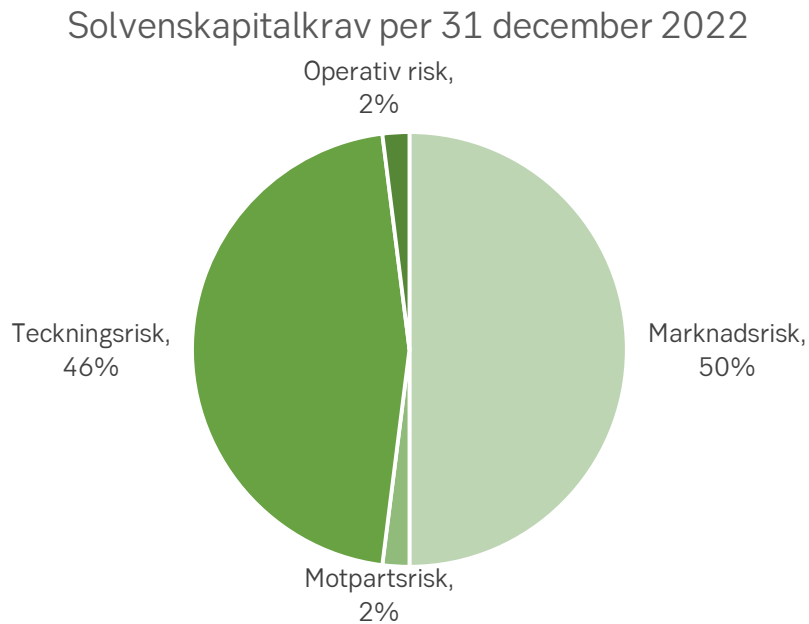
## B.8 Övrig information

Bolaget ska årligen utvärdera företagsstyrningssystemet avseende dess effektivitet och ändamålsenlighet. Bolagets compliance-, risk- och internrevisionsfunktioner upprättade gemensamt under 2022 ett underlag för bedömningen av företagsstyrningssystemet som presenterades för styrelsen varefter styrelsen gjorde bedömningen att Bolaget har ett i huvudsak väl fungerande företagsstyrningssystem.

## C Riskprofil

Bolaget är exponerat för ett flertal olika risker, bland annat teckningsrisker (försäkringsrisker), marknadsrisker, kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker.

I figuren nedan framgår fördelningen av solvenskapitalkravet per risktyp med hänsyn tagen till diversifiering. De två största risktyperna är marknadsrisk och teckningsrisk.



### C.1 Teckningsrisk

Bolaget är exponerat för teckningsrisker i både sin liv- och skadeförsäkringsverksamhet. Teckningsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av de försäkringstekniska avsättningarna till följd av felaktiga antaganden.

Åtgärder som används för att bedöma Bolagets teckningsrisker är uppföljning och rapportering av:

- Solvenskapitalkravet för riskmodulerna livförsäkring och sjukförsäkring
- Rörelseresultatet för riskförsäkringar, uppdelat i olika produktområden
- Den totala risksumman för produkter med dödsfallsskydd och det totala årliga försäkringsbeloppet för produkter med sjukförsäkringsersättningar
- Lämpligheten i annullations- och kostnadsantaganden samt i de s.k. biometriska antagandena

#### Materiella risker avseende teckningsrisk

De materiella teckningsriskerna som Bolaget är exponerat för indelas i följande underkategorier:

##### Annulationsrisk

Annulationsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringstekniska avsättningar till följd av att försäkringstagarna upphör att betala premier, återköper, flyttar eller ändrar försäkringsavtalet på ett sätt som Bolaget inte förutsett i sin prissättning eller i sina antaganden vid fastställande av de försäkringstekniska avsättningarna.

**Driftskostnadsrisk**

Driftskostnadsrisker består i att utfallet av intäkter och kostnader blir sämre än antaget, beroende på exempelvis negativ utveckling av marknadsvärdet av försäkringstagarnas placeringar, högre annulleringar av försäkringsavtal eller i övrigt ogynnsam pris- och kostnadsutveckling.

**Dödlighetsrisk**

Dödlighetsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringstekniska avsättningar till följd av att den faktiska dödligheten bland de försäkrade blir högre än vad Bolaget har antagit i sin prissättning eller i sina antaganden vid fastställande av de försäkringstekniska avsättningarna.

**Långlevnadsrisk**

Långlevnadsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringstekniska avsättningar till följd av att de försäkrade lever längre än vad Bolaget har antagit i sin prissättning eller i sina antaganden vid fastställande av de försäkringstekniska avsättningarna.

**Sjuklighetsrisk**

Sjuklighetsrisk är risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringstekniska avsättningar till följd av att den faktiska sjukligheten bland de försäkrade är högre än vad Bolaget har antagit i sin prissättning eller i sina antaganden vid fastställande av de försäkringstekniska avsättningarna.

**Riskkoncentration**

Bolaget har endast begränsad exponering för riskkoncentration med avseende på teckningsrisk.

**Riskreducering avseende teckningsrisk**

Teckningsrisker hanteras dels genom teckningsriktlinjer avseende riskbedömning, dels genom återförsäkring, dels genom adekvat produktdesign och prissättning och dels genom diversifiering av teckningsrisker genom spridning på ett stort antal försäkringsavtal. Härutöver ska teckningsriskerna kontinuerligt följas upp.

**Annullations- och kostnadsrisker**

Annullations- och kostnadsrisker hanteras genom en adekvat produktdesign och prissättning samt genom en frekvent uppföljning av utfall mot gjorda antaganden.

- Försäkringspremien ska fastställas för att täcka försäkringsavtalets framtida förväntade utgifter och kostnader
- Produktlönsamhetsanalys, inklusive känslighetsanalys, utförs och sammanställs löpande
- Regelbunden uppföljning av kostnadsutvecklingen och identifiering av olika arbetsmoment som kan effektiviseras

**Dödlighetsrisk**

Bolagets exponering för dödlighetsrisken begränsas genom tillämpning av riktlinjer för riskbedömningar för att säkerställa att produkterna är prissatta i motsvarighet till den försäkrades hälsostatus och genom begränsning av försäkringsbeloppen samt genom återförsäkring. Därutöver har Bolaget en ensidig rätt att ändra premienivåerna varje år.

**Långlevnadsrisk**

Bolagets exponering för långlevnadsrisk begränsas genom att använda försiktiga antaganden för återstående livslängd. Antaganden om dödlighet innefattar trender med successivt längre livslängd och baseras på såväl interna som externa data. Därutöver har Bolaget ensidig rätt att ändra antaganden för befintliga fondförsäkringsavtal och för överskottsdelens (villkorad återbäring) inom traditionell försäkring med rätt till återbäring.



**Sjuklighetsrisk**

Bolagets exponering för sjuklighetsrisker begränsas genom tillämpning av riktlinjer för riskbedömningar för att säkerställa att produkterna är prissatta i motsvarighet till den försäkrades hälsostatus och genom återförsäkring. Därutöver har Bolaget en ensidig rätt att ändra premienivåerna varje år.

**Återförsäkring**

I syfte att begränsa Bolagets exponering för dödsfalls- och sjuklighetsrisker används återförsäkring.

Återförsäkring och andra riskbegränsande åtgärder utvärderas fortlöpande, bland annat i syfte att utvärdera dess effektivitet. Återförsäkrarna är noggrant utvalda och hänsyn tas till kreditbetyget, kompetens, erfarenhet, solvens och servicenivån hos motparten.

**Känslighet avseende teckningsrisk**

Följande tabell visar en analys av känsligheten av de försäkringstekniska avsättningarna (riskmarginal exkluderad) för var och en av de större underliggande teckningsriskerna.

**Tabell C.1.1 Känslighetsanalys teckningsrisk**

2022 Typ av antagande	Påverkan på de försäkringstekniska avsättningarna, Mkr	
	Före justering av framtida diskretionära förmåner	Efter justering av framtida diskretionära förmåner
+10 procent i årlig dödlighet	-604	-576
-10 procent i årlig dödlighet	679	653
+10 procent i årlig annullation	414	380
+10 procent i årliga administrationskostnader	786	786
+10 procent i årligt insjuknande	17	17
-10 procent i årligt tillfrisknande	51	51

**C.2 Marknadsrisk**

Bolaget är exponerat för marknadsrisk genom investeringar i sin traditionella livförsäkringsrörelse och i riskförsäkringsrörelsen, samt vid placering av eget kapital för egen räkning.

För att hålla en god balans mellan risk och avkastning har Bolaget definierat den strategiska tillgångsallokeringen för varje portfölj samt fastställt gränser för högsta tillåtna förlust vid olika stresstester. Dessa limiter övervakas löpande av Bolagets riskfunktion, vilken även dagligen kontrollerar hur exponeringen avseende marknadsrisk utvecklas genom känslighetsanalys, Value-at-Risk-beräkningar samt scenarioanalyser.

Avseende fondförsäkring, vilken innefattar den största delen av Bolagets verksamhet, så står Bolaget inte den direkta marknadsrisken eftersom försäkringstagaren står för placeringsrisken. Intäkterna inom fondförsäkring består dock till stor del av avgifter från tillgångar under förvaltning baserat på fondandelarnas värde och påverkas därför av fondernas värdeutveckling, vilket i sin tur är att betrakta som en risk i Bolagets framtida intjäning.

Inom denna typ av verksamhet följer Bolaget lönsamhetsutvecklingen för befintlig och ny affär. Bolaget strävar också efter att erbjuda ett väldiversifierat fondutbud samt att genomlysa fondinnehaven i så stor utsträckning som möjligt.

**Riskexponering avseende marknadsrisk**

De huvudsakliga marknadsriskerna Bolaget är exponerat för är aktiekursrisk, ränterisk, kreditspreadrisk, valutarisk och fastighetsprisrisk.

Aktiekursrisk är risken att marknadsvärdet på Bolagets aktieplaceringar sjunker på grund av marknads- och samhällsekonomiska faktorer.

Bolaget är exponerat för ränterisk genom risken för att marknadsvärdet på räntebärande tillgångar sjunker då räntan stiger. Ränterisken ökar med tillgångens löptid. Bolaget är även exponerat för ränterisk på skuldsidan i och med de garanterade försäkringsbelopp som försäkringstagarna är berättigade till. De livförsäkringstekniska avsättningarna diskonteras med marknadsräntor, därmed är en räntenedgång ofördelaktigt för Bolaget.

Som en del av Bolagets strategiska tillgångsallokering finns investeringar i instrument med kreditspreadrisk, såsom företagsobligationer och bostadsobligationer. Kreditspreaden är skillnaden mellan marknadsräntan på dessa tillgångar och den riskfria räntan. Kreditspreadrisken är risken för att de berörda tillgångarna minskar i värde på grund av att denna ränteskillnad ökar.

Risk i alternativa investeringar avser bland annat tillgångsslagen private equity, riskkapitalfonder, hedgefonder och kreditfonder. Då underliggande investeringar ofta utgörs av onoterade tillgångar uppstår utöver till exempel aktiekursrisk och kreditrisk även värderings- och likviditetsrisk. Värdet på de onoterade innehaven kan öka eller minska på grund av ett antal olika faktorer, såsom förändringar i trender på aktiemarknaden eller variation i kreditspreadar.

Valutarisk uppstår eftersom att Bolagets försäkringstekniska avsättningar mäts i svenska kronor, medan delar av Bolagets placeringar värderas i utländsk valuta.

Med fastighetsprisrisk avses risken för att marknadsvärdet på Bolagets placeringar i fastigheter sjunker på grund av marknads- och samhällsekonomiska faktorer.

### **Aktsamhetsprincipen**

Styrelsen har i sina placeringsriktlinjer fastställt att förvaltningen av Bolagets tillgångar ska ske enligt den så kallade aktsamhetsprincipen, som ställer krav på löpande analys och uppföljning av portföljens struktur och utveckling, samt framtagande av relevanta beslutsunderlag inför investeringar och uppföljning av utfall för genomförda investeringar. Kopplat till Bolagets investeringsverksamhet ska följande områden alltid beaktas:

- Investeringar ska alltid ske med utgångspunkt i försäkringstagarnas bästa och eventuella intressekonflikter kopplade till investeringen ska alltid utvärderas och hanteras
- Portföljens säkerhet, likviditet samt lönsamhet ska löpande analyseras, utvärderas och hanteras, ställt mot Bolagets åtaganden samt övriga krav kopplade till förvaltningen
- En god bild av investeringens syfte samt förståelse och kunskap gällande investeringens karakteristika ska alltid finnas (risk- och avkastningsprofil isolerat samt hur portföljen som helhet påverkas av genomförd investering)
- Säkerställande att samtliga investeringar kan hanteras, värderas och följas upp i relevanta system, samt att tillräcklig kompetens och erfarenhet finns att förvalta och administrera investeringen
- Säkerställande att investeringens avkastning och risk, inklusive SCR, kan beräknas och rapporteras korrekt (internt och externt)
- Vid användning av derivat i syfte att reducera risk ska det säkerställas att derivatets exponering speglar den underliggande tillgången, samt att förväntad risköverföring verkligen uppnås och att nya risker som uppstår i samband med användande av derivat analyseras och hanteras

Inför investeringar som av chefen för investeringsenheten (CIO) bedöms vara ej rutinmässiga, betydande i sin storlek eller komplexa, ska en "Nyinvesteringsprocess enligt aktsamhetsprincipen" genomföras och dokumenteras.

Med ej rutinmässig investering menas investeringar i finansiella instrument som ej skett tidigare, alternativt investeringar i tidigare godkända instrument där transaktioner sker väldigt sällan. Bedömning av komplexitet i en ny investering görs utifrån en lista av fördefinierade kriterier.

### Materiella riskkoncentrationer avseende marknadsrisk

Vad gäller maximala exponeringar för specifika geografiska marknader, instrumenttyper och enskilda motparter så regleras och begränsas dessa inom ramen för Bolagets placeringsriktlinjer.

Bolagets traditionella portföljer är mycket väl diversifierade. De största koncentrationerna, bortsett från andelar i väl diversifierade fonder, är obligationer med hög kreditvärdighet, i form av svenska statsobligationer eller säkerställda obligationer, samt likvida aktier.

### Riskreducering avseende marknadsrisk

Styrning och riskreducering avseende marknadsrisk fastställs genom Bolagets placeringsriktlinjer, vilka antas av styrelsen.

Aktiekursrisk hanteras främst genom diversifiering över ett antal marknader och sektorer, vilket bidrar till att minska effekten av individuella faktorer på Bolagets aktieportfölj. Bolaget har även möjlighet att använda aktiederivat för att effektivisera förvaltningen av portföljernas aktieexponering. Derivat kan också användas för att begränsa risken i aktieplaceringar, främst i form av terminer och optioner som skyddar vid fallande aktiekurser.

Eftersom Bolagets portfölj till en betydande del är investerad i räntebärande tillgångar och de försäkringstekniska avsättningarna till stor del diskonteras till marknadsräntor är analys av räntekänsligheten i tillgångarna respektive avsättningarna central i kapitalförvaltningen. För att balansera dessa risker har Bolaget ett ränteimmuniseringsprogram där derivat används för att begränsa oönskade utfall på grund av förändrade marknadsräntor.

Bolagets exponering för kreditspreadrisker övervakas löpande genom definierade limitstrukturer samt stresstester.

Risker förknippade med alternativa investeringar såsom värderingsrisk hanteras genom känslighetsanalyser och löpande analys av värderingsosäkerhet. Gällande marknadslikviditetsrisk görs prognoser för in- och utbetalningar.

Valutarisken hanteras med valutasäkring genom derivat. Bolaget valutasäkrar sina placeringstillgångar till lägst 80 procent och upp till högst 110 procent.

Fastighetsprisrisken hanteras främst genom diversifiering över ett flertal geografiska lägen och fastighetstyper.

### Riskkänslighet avseende marknadsrisk

Känslighetsanalyser genomförs genom att mäta effekten på eget kapital av förändringar i väsentliga marknadsvariabler. Justering görs för effekter av villkorad återbäring, vilken fungerar som en buffert och reducerar den negativa effekten på eget kapital.

**Tabell C.2.1 Riskkänslighet marknadsrisk, Stressscenarier per 31 december, Mkr**

Risk	Kortfattad beskrivning	Effekt på villkorad återbäring		Effekt på eget kapital (före skatt)	
		2022	2021	2022	2021
Ränterisk	En parallellförflyttning av marknadsräntor på räntekurvan nedåt med 50 baspunkter	-213	-292	0	-10
Aktiekursrisk	Kursfall av exponering i svenska aktier med -10 procent	-389	-730	-16	-21

Risk	Kortfattad beskrivning	Effekt på villkorad återbäring		Effekt på eget kapital (före skatt)	
		2022	2021	2022	2021
Kreditrisk	Ökning av kreditspreaden med 50 baspunkter	-82	-88	-88	-91
Risk i alternativa investeringar och fastigheter	Förändring av värdet av alternativa investeringar såsom riskkapitalfonder, hedgefonder och kreditfonder samt fastigheter med -10 procent	-1409	-1 154	-71	-70
Valutarisk	En valutakursförändring med - 10 procent gentemot svenska kronan för respektive utländsk valuta	-350	-110	-2	-2

### C.3 Kreditrisk

Kreditrisk är risken att en motpart till Bolaget inte kan fullgöra sina åtaganden. Risken kan delas upp i emittentrisk, motpartsrisk samt avvecklingsrisk.

Emittentrisk definieras som risken att låntagare i obligationsmarknaden inte kan fullgöra sina förpliktelser. Bolagets emittentrisk styrs genom en ratingbaserad limitmodell.

Motpartsrisk i derivatkontrakt är risken att en motpart inte lever upp till sina kontraktuella åtaganden då Bolaget har en fordran på motparten i form av ett positivt marknadsvärde till Bolagets fördel. Motpartsrisken begränsas genom nettningsavtal där samtliga positiva och negativa marknadsvärden under ett kontrakt kan kvittas på motpartsnivå, samt genom standardavtal för hantering av säkerhet från motparterna för orealiserade vinster från derivatmarknaden. Motpartsrisk uppstår också genom de återförsäkringsprogram som tecknas och risken begränsas genom noggrant urval av motparter där hänsyn tas till kreditbetyg, kompetens, erfarenhet, solvens och servicenivå.

Med avvecklingsrisk avses risken att en motpart inte fullgör sitt åtagande i samband med att en transaktion går till förfall, och att priset på värdepapperet har förändrats när affären måste göras om med en ny motpart till ett nytt pris. Denna risk är ett resultat av att leverans och betalning av värdepapper inte alltid är synkroniserade. Avvecklingsrisken begränsas genom att i möjligaste mån avveckla enligt vedertagna branschnormer.

Följande tabell visar Bolagets kreditkvalitet på obligationer och andra räntebärande värdepapper inklusive repofinansierade tillgångar och pantsatta finansiella instrument exklusive derivat.

**Tabell C.3.1 Kreditkvalitet obligationer och andra räntebärande värdepapper**

Rating per 31 dec 2022					
Procent	AAA	AA	A	BBB	Totalt
Svenska staten	12,3	6,5	-	-	18,8
Svenska bostadsinstitut	53,7	0,6	0,6	-	54,9
Övriga svenska emittenter	-	1,2	13,1	1,2	15,5
Utländska stater	1,7	-	-	-	1,7
Övriga utländska emittenter	5,9	1,6	1,6	-	9,1
<b>Totalt</b>	<b>73,5</b>	<b>9,8</b>	<b>15,5</b>	<b>1,2</b>	<b>100,0</b>

### C.4 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att Bolaget får svårigheter att fullgöra de åtaganden som är förenade med försäkringsskulder och finansiella skulder.

Likviditetsrisken hanteras genom löpande övervakning av framtida betalningar och genom limiter som syftar till att upprätthålla tillräcklig likviditet i Bolagets investeringsportfölj. Placeringshorisonten för Bolagets traditionella portföljer är ungefär sju år. Minst 30 procent av tillgångarna i portföljen ska utgöras av tillgångsslag med hög likviditet.

## C.5 Operativ risk

Bolagets operativa risker hanteras främst genom ett tydligt fördelat ansvar för Bolagets processer, riskanalys i affärsplaneringsprocessen samt etablerade interna kontroller. Bolaget har definierat tydliga roller och ansvarsområden i de instruktioner som fastställs av styrelse och verkställande direktör. På lägre nivå är det operativa ansvaret för en god intern kontroll definierat genom kontrollkataloger på grupp/enhetsnivå (för mer information se avsnitt B.4).

Vidare har Bolaget implementerat följande verktyg och processer för att hantera operativa risker:

### Identifiering av operativa risker i samband med affärsplanering

Som en del av affärsplaneringsprocessen identifieras och analyseras materiella operativa risker som potentiellt kan äventyra Bolagets förmåga att nå sina strategiska och finansiella mål.

### Operational Risk Self-Assessment

I syfte att identifiera operativa risker där Bolagets hantering behöver stärkas genomförs återkommande processutvärderingar.

### Registrering och uppföljning av operativa incidenter

Alla operativa incidenter registreras i ett centralt incidenthanteringssystem. Analys sker för att förstå grundorsaken, eventuella mönster samt om det finns ett behov av att stärka den interna kontrollstrukturen eller initiera andra aktiviteter för att minska risken att liknande incidenter inträffar igen.

### New Product Approval Process (NPAP)

Syftet med NPAP är att säkerställa att Bolaget inte påbörjar aktiviteter som medför risker som inte kan hanteras och kontrolleras av organisationen på ett professionellt och hållbart sätt.

### Kontinuitetsplanering

Bolaget har planer och rutiner för att säkerställa beredskap kopplat till kritiska processer och system i händelse av storskaliga störningar. Syftet med Bolagets kontinuitetsplaner är att återställa verksamheten så snabbt och smidigt som möjligt. Planerna uppdateras och testas årligen.

### Krishantering

Bolaget har en krishanteringsgrupp med uppgift att i samband med kris snabbt fastställa omfattningen, bedöma effekterna samt identifiera, prioritera och koordinera de åtgärder som bör initieras.

### Informationssäkerhet

Bolaget har en funktion som har till uppgift att övervaka hanteringen av informationssäkerhet samt öka medvetenheten inom organisationen kring riskerna och hur dessa ska hanteras.

### Cybersäkerhet

Bolaget baserar sitt arbete kring cybersäkerhet på NIST Cyber security framework. Målsättningen är att på ett effektivt sätt förhindra/hantera negativa utkomster vid eventuella cyberattacker.

### Compliance och legala risker

Bolaget har en compliancefunktion med uppgiften att informera och utbilda verksamheten avseende regulatoriska krav samt övervaka hantering av dessa (se avsnitt B.4). Vad gäller hanteringen av Bolagets legala risker koordineras och övervakas detta av juridikavdelningen.

### Uppföljning och analys av utestående revisionsanmärkningar

Bolaget har en process för kontinuerlig uppföljning och analys av utestående revisionsanmärkningar i syfte att mitigera de risker som har identifierats av Bolagets interna och/eller externa revisorer.

## C.6 Övriga materiella risker

Utöver de risker som beskrivs i tidigare avsnitt är Bolaget även exponerat för affärsrisker och hållbarhetsrisker.

Affärsrisker hanteras i Bolagets affärsplanering samt i den löpande uppföljningen av verksamheten.

Affärsplaneringen baseras bland annat på konkurrent- och omvärldsbevakning, analyser av utvecklingen i försäkringsmarknaden samt analyser av föreslagna förändringar i regelverk och hur dessa kan påverka Bolaget. Iterativt med affärsplaneringen genomförs en framåtriktad bedömning av Bolagets risker och kapitalsituation, vilket delvis sker genom processen kring Egen risk- och solvensbedömning (se avsnitt B3).

I syfte att löpande identifiera, utvärdera och hantera affärsrisker har verkställande direktör implementerat följande strukturer för uppföljning och rapportering:

- Minst månadsvis sker uppföljning av försäljningsstatistik, resultatutfall och väsentliga affärsbeslut i verkställande direktörens företagsledning
- Väsentliga affärsbeslut (pris- och rabattnivåer etc.) bereds i ett separat forum innan slutligt beslut fattas i enlighet med Bolagets delegeringsordning
- Det operativa arbetet i Bolaget koordineras löpande via ledningsgrupperna för Bolagets huvudsakliga enheter. Respektive enhetschef är en del av verkställande direktörens företagsledning

Med hållbarhetsrisk avses risker som är hänförliga till faktorer kring miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer, så kallade ESG-faktorer. Hållbarhetsrisker har under de senaste åren ökat alltmer i betydelse och är nu ett område med stort fokus. Dessa risker kan även ha inverkan på andra riskkategorier såsom finansiell risk, affärsrisk och operativ risk.

Den främsta hållbarhetsrisken för Bolaget är att ESG-faktorer, händelser eller förutsättningar, om de inträffar, skulle kunna ha en direkt eller indirekt negativ effekt på värdet av en investering. Brister inom hållbarhetsområdet skulle också kunna påverka Bolagets trovärdighet och anseende.

Bolaget arbetar kontinuerligt med att säkerställa att ESG-aspekter är integrerade i affärsprocesser och i tillämpliga styrdokument samt i det strategiska arbetet. Hållbarhetsrisker utvärderas löpande.

Bolaget har en övergripande instruktion avseende hållbarhet. Policyer och metoder för att integrera hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen samt hållbarhetsrelaterade ställningstaganden i form av exkluderingskriterier fastställs i de placeringsriktlinjer som styr Bolagets investeringsverksamhet. Ett kontinuerligt arbete bedrivs för att öka tillgången till hållbarhetsdata från underliggande investeringar och fonder för att möjliggöra en god riskhantering för hållbarhetsrisker. Inför nya investeringar eller val av nya fonder genomförs

Bolaget en analys- och utvärderingsprocess som syftar till att identifiera betydande eller sannolikt betydande negativa konsekvenser för aktuella hållbarhetsfaktorer. I utvärderingen av ESG-arbete hos fonder och investeringar beaktas hur hållbarhetsfrågor har integrerats i investeringsprocessen för underliggande innehav och i eventuellt ägararbete. Dessutom görs en utvärdering av investeringens eller fondens rapportering och uppföljning av hållbarhetsfrågor till investerare.

Hållbarhetsarbetet koordineras med SEB-koncernens satsningar och ambitioner inom området.

## **C.7 Övrig information**

Ingen övrig materiell information om riskprofil föreligger.

## D Värdering för solvensändamål

Solvens II-regelverket baseras på ett riskbaserat synsätt där balansräkningen värderas till verkliga värden, en så kallad solvensbalansräkning. Solvensbalansräkningen ligger bland annat till grund för beräkningen av kapitalbas och ett riskbaserat kapitalkrav.

Bolagets balansräkning i den finansiella redovisningen upprättas i enlighet med så kallad lagbegränsad IFRS (International Financial Reporting Standards), vilket innebär att de flesta poster värderas till verkligt värde. Det finns dock mindre skillnader mellan finansiell redovisning och redovisning för solvensändamål. I Bolagets solvensbalansräkning omvärderas tillgångar, försäkringstekniska avsättningar och skulder i de fall Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än IFRS.

**Tabell D.1. Balansräkning för finansiell redovisning och för solvensändamål i sammandrag**

31 dec 2022, Mkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Tillgångar	296 996	298 045	-1 048
Försäkringstekniska avsättningar	-265 340	-276 091	10 751
Andra skulder	-12 423	-12 665	241
<b>Tillgångar överstigande skulder</b>	<b>19 233</b>	<b>9 289</b>	<b>9 944</b>

Inga förändringar i gjorda antaganden under rapporteringsperioden har haft en materiell påverkan vid beräkning av tillgångar, försäkringstekniska avsättningar och övriga skulder för Bolaget.

I följande avsnitt beskrivs värderingsprinciperna för varje materiell kategori av tillgångar, försäkringstekniska avsättningar och skulder samt skillnaderna mellan värderingen i den finansiella redovisningen (IFRS) och de som används vid värdering för solvensändamål.

Bolagets fullständiga solvensbalansräkning finns i bilaga 1 (S.02.01.02).

### D.1 Tillgångar

Bolagets tillgångar utgörs till största del av marknadsnoterade tillgångar som handlas på en aktiv marknad. Aktiv marknad är en marknad där noterade priser är lätt tillgängliga och representerar aktuella och regelbundet förekommande marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra. Vidare sker transaktionerna med tillräcklig volym och frekvens för att ge kontinuerlig prisinformation. Handel med värdepapper på en börs är normalt att anse som handel på en aktiv marknad.

Bolagets alternativa investeringar såsom private equity, hedgefonder, infrastrukturfonder, illikvida krediter och distressed debt som innefattar placeringar i fonder handlas inte på en aktiv marknad. Dessa investeringar rapporteras i tillgångsslaget Investeringsfonder. Se även avsnitt D.4 Alternativa värderingsmetoder.

### Förutbetalda anskaffningskostnader

Förutbetalda anskaffningskostnader är de rörliga kostnader som är kopplade till tecknande av ett investerings- eller försäkringsavtal. Enligt den finansiella redovisningen aktiveras



förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden. Förutbetalda anskaffningskostnader värderas till noll i solvensbalansräkningen.

### Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar avser aktiverade utvecklingskostnader och redovisas till anskaffningsvärde vid första redovisningstillfället och därefter till anskaffningsvärde efter avdrag för avskrivningar och nedskrivningar. Immateriella tillgångar skrivs av linjärt över den fastställda nyttjandeperioden och prövas för nedskrivning en gång per år. Enligt Solvens II värderas denna till noll.

### Materiella tillgångar

Vårt antagande är att redovisning och värdering av balansposter enligt IFRS 16 är förenligt med Solvens II-regelverkets krav på hur tillgångar och skulder ska värderas. En leasingkulld rapporteras även inom Andra skulder.

### Placeringstillgångar

Bolaget klassificerar och värderar finansiella tillgångar i kategorierna: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet och upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen beror på om instrumentet är ett skuldinstrument, eget kapitalinstrument eller ett derivat. Skuldinstrument inkluderas i följande balansposter: Obligationer och andra räntebärande värdepapper samt derivat. Skuldinstrument värderas till verkligt värde via resultatet samt verkligt värde obligatoriskt. Med eget kapitalinstrument menas aktier och andelar som är värderade till verkligt värde via resultatet. Derivat med positiva verkliga värden redovisas som placeringstillgångar och värderas till verkligt värde via resultatet som innehas för handel medan derivat med negativa verkliga värden redovisas som övriga skulder och värderas till verkligt värde via resultatet (innehas för handel).

Alternativa investeringar redovisas som aktier och andelar och övriga finansiella placeringstillgångar och värderas till verkligt värde via resultatet.

### Fordringar enligt återförsäkringsavtal

Se avsnitt D.2 Försäkringstekniska avsättningar för värdering och skillnaden mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

### Likvida medel

Med likvida medel menas kassa och bank och dessa värderas till upplupet anskaffningsvärde. Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

#### Tabell D.1.1 Tillgångar enligt solvens

Tillgångar enligt solvens, Mkr	31-dec-22	31-dec-21	Förändring
Immateriella tillgångar	0	0	0
Materiella tillgångar som innehas för eget bruk	166	172	-6
Obligationer	13 116	13 535	-419
Aktier	1 624	1 191	434
Investeringsfonder	18 390	21 262	-2 872
Derivat	8 792	5 423	3 369
Fondandelar för fondförsäkringsavtal	246 418	294 328	-47 910
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	60	86	-27
Likvida medel	6 708	5 290	1 418
Övriga tillgångar	1 722	829	894
<b>Summa tillgångar</b>	<b>296 996</b>	<b>342 116</b>	<b>-45 119</b>

Tillgångarna har minskat med 45 119 Mkr under rapporteringsperioden och den största minskningen har skett inom fondandelar som minskat i marknadsvärde samtidigt som nettoflödet i Unit-Linked var negativt med 4 209 Mkr. Förändringen avseende materiella tillgångar som innehas för eget bruk avser leasingavtal enligt IFRS 16.

### D.1.1 Skillnader mellan finansiell redovisning och solvensregelverk

Den stora skillnaden i värdering av tillgångar mellan den finansiella redovisningen och för solvensändamål avser förutbetalda anskaffningskostnader. Förutbetalda anskaffningskostnader värderas till noll i solvensbalansräkningen. Mindre värderingsskillnader gäller immateriella tillgångar samt återförsäkringsfordringar, det sistnämnda beskrivs mer i avsnittet Försäkringstekniska avsättningar (D.2).

Tabellen nedan visar Bolagets tillgångar enligt finansiell redovisning respektive enligt solvensändamål, omklassificeringar mellan balansposter samt värderingsskillnader mellan de två olika balansräkningarna.

**Tabell D.1.2 Tillgångar**

Tillgångar per 31 dec 2022, Mkr	Finansiell redovisning	Omklassificering	Solvensbalansräkning	Skillnad i värdering
Förutbetalda anskaffningskostnader	595		0	-595
Immateriella tillgångar	136		0	-136
Materiella tillgångar som innehas för eget bruk	0		166	166
Obligationer	12 568	548	13 116	
Aktier	3 199	-1 574	1 624	
Investeringsfonder	17 364	1 026	18 390	
Derivat	9 254	-462	8 792	
Fondandelar för fondförsäkringsavtal	246 418		246 418	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	81		60	-21
Kontanter och andra likvida medel	6 708		6 708	
Övriga tillgångar	1 722		1 722	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>298 045</b>	<b>-462</b>	<b>296 996</b>	<b>-586</b>

## D.2 Försäkringstekniska avsättningar

I detta avsnitt definieras värderingen av försäkringstekniska avsättningar (FTA) för solvensändamål och hur den kan skilja sig från den finansiella redovisningen.

Tabellen nedan visar försäkringstekniska avsättningar per affärsgren, inklusive hur dessa fördelas på olika typer av avsättningar.

**Tabell D.2.1 Försäkringstekniska avsättningar**

Försäkringstekniska avsättningar 31 dec 2022, Mkr	Bästa skattning	Riskmarginal	FTA
Försäkring med rätt till återbäring	27 321	212	27 533
Fondförsäkring och indexförsäkring	232 934	3 503	236 437
Annan livförsäkring	24	19	42
Sjukförsäkring liknande livförsäkring	930	51	981
Sjukförsäkring liknande skadeförsäkring	326	21	347
<b>Total</b>	<b>261 534</b>	<b>3 806</b>	<b>265 340</b>

<b>Försäkringstekniska avsättningar 31 dec 2021, Mkr</b>	<b>Bästa skattning</b>	<b>Riskmarginal</b>	<b>FTA</b>
Försäkring med rätt till återbäring	30 201	191	30 392
Fondförsäkring och indexförsäkring	275 683	4 400	280 084
Annan livförsäkring	29	16	45
Sjukförsäkring liknande livförsäkring	1 035	59	1 094
Sjukförsäkring liknande skadeförsäkring	316	22	338
<b>Total</b>	<b>307 265</b>	<b>4 688</b>	<b>311 952</b>

De försäkringstekniska avsättningarna har minskat med 46 612 Mkr eller -14,9 procent under rapporteringsperioden. Minskningen är främst hänförlig till negativ värdeförändring på fondförsäkringsinnehaven samt till negativ kapitalavkastning inom traditionell försäkring.

Bästa skattningen ska motsvara det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena som kan uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. All värdering av bästa uppskattning baseras på modeller med antaganden då marknadsvärden saknas.

De mest relevanta antaganden som görs är kring framtida avkastning, annullationer, driftkostnader, inflation, dödlighet, sjuklighet, avgifter och andra intäkter. Antagande om framtida avkastning härleds ur den riskfria räntekurvan enligt Solvens II-regelverket som också används för att nuvärdesberäkna framtida kassaflöden.

Samtliga antaganden baseras på Bolagets egen erfarenhet kombinerat med hänsyn till trender och händelser som kan påverka antaganden framöver. För dödlighetsantagande används trend som är baserade på data från såväl Statistiska centralbyrån som branschgemensamma dödlighetsundersökningar (DUS). Framtida driftkostnader beaktas med utgångspunkt från aktuella skattade driftkostnader för administration per kvarvarande försäkringsavtal, uppräknade med prisinflation med ett aktuellt påslag om en procentenhet. Prisinflationen härledd från marknadsnoteringar för svenska statsobligationer och svenska statens realobligationer för upp till 10 års löptid, därefter antas en årlig terminsinflation på två procent.

Tabellen nedan visar vilken beräkningsnivå som används.

	<b>Beräkningsnivå</b>	<b>Förenklningar används för</b>
Försäkring med rätt till återbäring	Försäkringsnivå	TVFOG + IBNR
Fondförsäkring och indexförsäkring	Försäkringsnivå	IBNR
Annan livförsäkring	Gruppering av data	IBNR
Sjukförsäkring liknande livförsäkring	Kombination av ovanstående	IBNR
Sjukförsäkring liknande skadeförsäkring	Kombination av ovanstående	Premieavsättning

Med IBNR förstås avsättningar för inträffade skador som ännu inte har rapporterats (okända skador). För affärgrenen Försäkring med rätt till återbäring har det uppskattade tidsvärdet av finansiella optioner och garantier (TVOG) inberäknats med hjälp av stokastiska värderingar från 1 500 scenarier på representativa modellpunkter. För detta ändamål har en s.k. ekonomisk scenariogenerator använts.

Regler för kontraktsgrenser har tolkats som att, för bara affärgrenen Försäkring med rätt till återbäring, har framtida premier (bortsett från återkommande engångspremier) inkluderats. För fondförsäkringar har inga framtida premier inkluderats medan andra affärgrenar endast inkluderar framtida premier till nästa årsförfallodag.

Vid beräkningen av riskmarginalen har Bolaget använt en förenklad metod i enlighet med solvensregelverket. Solvenskapitalkravet beräknas approximativt för varje framtida år genom

att multiplicera det initiala solvenskapitalkravet med kvoten mellan den bästa skattningen för de kommande åren och den initiala bästa skattningen. För fondförsäkring används en liknande metod men i stället för att använda bästa skattningen används olika typer av riskfaktorer anpassade till en specifik risk. Vid beräkningen av solvenskapitalkravet för riskmarginalsändamål har marknadsrisk och motpartsrisk (utom för avgiven återförsäkring) inte inkluderats. Därutöver fördelas riskmarginalen på olika affärgrenar i proportion till den relativa storleken på riskmarginalen per affärgren i förhållande till den totala riskmarginalen beräknad utan diversifiering.

### Osäkerhet i värderingar

Osäkerheten i värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna är relaterad till i vilken utsträckning framtida kassaflöden kan skattas och om de uppgifter som används vid beräkningen inte kan anses vara fullständiga, korrekta och lämpliga. På grund av osäkerheten om framtida händelser kommer modelleringen av framtida kassaflöden nödvändigtvis vara ofullständig, vilket leder till en viss grad av felaktigheter och otydligheter i värderingen.

I synnerhet förekommer osäkerhet i:

- Försäkringstagarnas beteenden när det gäller att utöva avtalsenliga rättigheter att förändra avtalen
- Tidpunkter, frekvens och omfattning av skadehändelser, inklusive osäkerheten i skadeinflation
- Förändringar i den demografiska, legala, medicinska, tekniska, sociala och ekonomiska utvecklingen

Nivån av tillräcklig detaljeringsgrad av uppgifter ska också kontinuerligt bedömas.

Känsligheten i antaganden för värderingen framgår i avsnitt C.1.

### Skillnaden mellan värderingsmetoder för finansiell redovisning och solvensregelverk

Tabellen nedan visar skillnaderna mellan värderingen av försäkringstekniska avsättningar (FTA) för solvensändamål och de som används i den finansiella redovisningen för respektive affärgren.

**Tabell D.2.2 Skillnader värderingsmetoder mellan finansiell redovisning och solvensregelverk**

Försäkringstekniska avsättningar 31 dec 2022, Mkr	FTA		Skillnad
	Solvens	Finansiell redovisning	
Försäkring med rätt till återbäring	27 533	27 721	-188
Fondförsäkring och indexförsäkring	236 437	246 852	-10 416
Annan livförsäkring	42	119	-76
Sjukförsäkring liknande livförsäkring	981	1 050	-69
Sjukförsäkring liknande skadeförsäkring	347	349	-2
<b>Total</b>	<b>265 340</b>	<b>276 091</b>	<b>-10 751</b>

Skillnaden är främst hänförlig till fondförsäkring eftersom framtida vinster kommer att redovisas i solvensvärdering och därmed blir de försäkringstekniska avsättningarna lägre jämfört med de i den finansiella redovisningen där värderingen baseras på aktuellt fondvärde. Detta är i sin tur en effekt av att nuvärdet av de framtida förväntade kostnaderna är lägre än motsvarande nuvärde av framtida förväntade avgifter.

Andra skillnader är relaterade till riskmarginalen i solvens och inkluderingen av framtida kassaflöden till nästa årsförfallodag för de mindre affärgrenarna.

**Tabell D.2.3 Brygga FTA finansiell redovisning vs solvensregelverk**

Mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
FTA Finansiell redovisning	276 091	327 230
Solvens II omvärdering i relaterad till bästa skattning	-14 557	-19 965
Solvens II omvärdering relaterad till riskmarginal	3 806	4 688
<b>FTA Solvens</b>	<b>265 340</b>	<b>311 952</b>

Bolaget använder inte följande justeringar eller övergångsregler:

- Matchningsjustering eller volatilitetsjusteringar i enlighet med artikel 77b i Solvens II-direktivet 2009/138/EG.
- Övergångsregler för riskfria räntesatser i enlighet med artikel 308c i Solvens II-direktivet 2009/138/EG.
- Övergångsregler för försäkringstekniska avsättningar i enlighet med artikel 308d i Solvens II-direktivet 2009/138/EG.

**Värdering av återförsäkringsfordringar**

Tabellen nedan visar återförsäkringsfordringar separat för varje affärsgren.

**Tabell D.2.4 Skillnader återförsäkringsfordringar mellan finansiell redovisning och solvensregelverk**

Återförsäkringsfordringar per 31 dec 2022, Mkr	Solvens	Finansiell redovisning	Skillnad
Försäkring med rätt till återbäring	0,3	0,6	-0,3
Fondförsäkring och indexförsäkring	0,0	0,0	0,0
Annan livförsäkring	-14,9	0,0	-14,9
Sjukförsäkring liknande livförsäkring	74,5	80,5	-6,0
Sjukförsäkring liknande skadeförsäkring	-	-	-
<b>Total</b>	<b>59,9</b>	<b>81,1</b>	<b>-21,2</b>

För de flesta av värderingarna har förenklingar använts, med undantag för sjukräntor som har beräknats på enskild försäkringsnivå.

Skillnaden mot den finansiella redovisningen är främst relaterad till att framtida kassaflöden ingår i solvensvärderingen.

**Förändringar i antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar**

Samtliga antaganden som används vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna (FTA) har setts över och i förekommande fall ändrats. Förändrade flyttantaganden har medfört att FTA har ökat med ca 0,5 miljarder kronor. Gjorda förändringarna i övrigt bedöms inte ha haft en materiell påverkan av värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna.

**D.3 Andra skulder**

I detta avsnitt definieras värderingen av andra skulder för solvensändamål och hur den kan skilja sig från den finansiella redovisningen.

**Uppskjutna skatteskuld**

Uppskjutna skatteskulder avser temporära skillnader mellan de redovisade värdena på tillgångar och skulder enligt den finansiella rapporteringen och de värden som används som

skatteunderlag, med tillägg för justering mellan den finansiella redovisningen och Solvens. Skillnaden i uppskjuten skatt förklaras med att de försäkringstekniska avsättningarna för riskgrenar är lägre enligt solvensbalansräkningen.

### Derivat

Derivat med negativa marknadsvärden redovisas som en skuld och värderas till verkligt värde enligt samma principer som för derivat med positiva marknadsvärden i tillgångssidan. Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens.

### Övriga skulder

I denna post ingår i huvudsak ännu ej likvidreglerade värdepappersaffärer, leverantörsskulder, återköpsavtal samt övriga upplupna kostnader. Vid första redovisningstillfället värderas skulderna till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas skulderna till upplupet anskaffningsvärde inklusive transaktionskostnader med tillämpning av effektivräntemetoden. Ingen skillnad görs mellan den finansiella redovisningen och Solvens.

**Tabell D.3.1 Förändring av andra skulder i solvensbalansräkning under rapporteringsperioden**

Andra skulder enligt solvens, Mkr	31 dec 2022	31 dec 2021	Förändring
Uppskjutna skatteskulder	46	45	1
Derivat	9 193	5 326	3 867
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	715	422	293
Övriga skulder	2 469	2 061	408
<b>Summa andra skulder</b>	<b>12 423</b>	<b>7 855</b>	<b>4 569</b>

**Tabell D.3.2 Skillnader mellan finansiell redovisning och solvensregelverk**

Per 31 dec 2022, Mkr	Finansiell redovisning	Omklassificering	Solvens-balansräkning	Skillnad i värdering
Uppskjutna skatteskulder	0		46	46
Derivat	9 655	-462	9 193	-
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	715		715	-
Övriga skulder	2 295		2 469	174
<b>Summa andra skulder</b>	<b>12 665</b>	<b>-462</b>	<b>12 423</b>	<b>221</b>

Skillnaden i derivat mellan solvens och finansiella redovisningen beror på olikheter i klassificering mellan tillgångar och skulder.

Skillnaden i uppskjuten skatt förklaras med att de försäkringstekniska avsättningarna för riskgrenar är lägre enligt solvensbalansräkning. En avsättning görs därför till uppskjuten skatt med 20,6 procent av skillnaden. Leasing är en annan skillnad i värdering mellan IFRS och Solvens.

**Tabell D.3.3 Uppskjutna skatteskulder**

Per 31 dec 2022, Mkr	Finansiell-redovisning	Omvärdering	Solvens-balansräkning	Förfaller
Omvärdering FTA	0	46	46	e.t.
<b>Summa uppskjutna skatteskulder</b>	<b>0</b>	<b>46</b>	<b>46</b>	<b>e.t.</b>

## **D.4 Alternativa värderingsmetoder**

För tillgångar där en aktiv marknad saknas, används alternativa värderingstekniker för att uppskatta ett vid värderingstidpunkten verkligt värde. De tillgångar som inte handlas på en aktiv marknad är alternativa investeringar som omfattar exempelvis private equity, hedgefonder, illikvida krediter och distressed debt. Värderingen upprättas i samarbete mellan respektive fonds förvaltningsbolag, fondadministratör och i förekommande fall särskilda värderingsföretag. Värderingen bygger på de senaste tillgängliga rapporterna och Bolaget gör en bedömning om någon justering behöver göras.

För mer detaljerad information om använda alternativa värderingsmetoder, se notupplysning Tillgångar och skulder till verkligt värde, Nivå 3 i Bolagets senaste årsredovisning.

## **D.5 Övrig information**

För ytterligare information om värderingsmetoder hänvisas till Bolagets senaste årsredovisning, not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper.

# E Finansiering

## E.1 Kapitalbas

### Hantering av kapitalbasen

Bolagets övergripande principer för kapitalhanteringen fastställs av styrelsen. Inom ramen för affärsplanering och den egna risk- och solvensbedömning (ORSA) upprättas en kapitalplan med syfte att upprätthålla lämpliga kapitalnivåer. Tillsammans med kontinuerlig övervakning och rapportering av det regulativa solvenskapitalkravet (SCR) till styrelsen, ska detta säkerställa att förhållandet mellan krav från försäkringstagare, ägare, lagstiftare, tillsynsmyndigheter samt affärsverksamheten hanteras på ett sätt som inte äventyrar Bolagets fortlevnad.

Kapitalplanen sätter Bolagets kapitalbehov i relation till dess riskprofil. Den ska vara riskbaserad, framåtblickande samt ta hänsyn till nuvarande och planerade affärsvolymerna samt eventuella strategiska initiativ. Bolagets kapitalplan sträcker sig över tre år, och projicerar solvenskrav, kapitalbasens storlek och sammansättning, balansräkning samt andra relevanta nyckeltal och beskriver hur dessa utvecklas över tiden.

### Kapitalbasens sammansättning

Bolagets totala kapitalbas uppgick vid utgången av rapporteringsperioden till 18 733 (22 309) Mkr bestående av aktiekapital på 150 (150) Mkr, avstämningsreserv på 18 583 (22 159) Mkr och andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten 0 (0) Mkr. Bolaget har endast kapitalbas i Nivå 1 och alla posterna är medräkningsbara för att täcka solvenskapitalkravet.

**Tabell E.1.1 Kapitalbasen samt avstämningsreservens sammansättning**

<b>Kapitalbas, Mkr</b>	<b>31 dec 2022</b>	<b>31 dec 2021</b>
Aktiekapital	150	150
Avstämningsreserv	18 583	22 159
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital	0	0
<b>Summa kapitalbas</b>	<b>18 733</b>	<b>22 309</b>

<b>Specifikation av avstämningsreservens sammansättning, Mkr</b>	<b>31 dec 2022</b>	<b>31 dec 2021</b>
Eget kapital annat än aktiekapital	9 139	7 729
Förväntad utdelning	0	0
Skillnad i värdering av försäkringstekniska avsättningar	10 751	15 278
Omvärdering övriga poster	-1 307	-848
<b>Total</b>	<b>18 583</b>	<b>22 159</b>

Kapitalbasen minskade med 3 556 Mkr under rapporteringsperioden. Minskningen förklaras framförallt av skillnaden i värdering av försäkringstekniska avsättningar. Bolaget har ett positivt resultat på 1 643 Mkr. Tabellen nedan visar skillnaden mellan eget kapital i den finansiella redovisningen och kapitalbas i solvens.



**Tabell E.1.2 Brygga från redovisat eget kapital till kapitalbas**

Mkr	31 dec 2022	31 dec 2021
<b>Eget kapital enligt finansiell redovisning</b>	<b>9 289</b>	<b>7 879</b>
Exkluderad förutbetalad anskaffningskostnad	-595	-713
Omräknade återförsäkringsfordringar	-21	-14
Omvärdering försäkringstekniska avsättningar	10 751	15 278
Omvärdering immateriella tillgångar	-136	-78
Uppskjuten skatt	-46	-45
Övrigt	-9	2
Förväntad utdelning	-500	0
<b>Summa kapitalbas</b>	<b>18 733</b>	<b>22 309</b>

Den huvudsakliga skillnaden mellan eget kapital i den finansiella redovisningen och kapitalbasen i solvens är effekten från omvärdering av försäkringstekniska avsättningar. En annan skillnad är relaterad till exkluderad förutbetalad anskaffningskostnad på 595 (713) Mkr. Bolaget förväntas lämna en utdelning på 500 Mkr avseende 2022.

## E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkravet utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 99,5 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Minimikapitalkravet utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 85 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Per den 31 december 2022 uppgick solvenskapitalkravet till 12 947 (17 480) Mkr och minimikapitalkravet till 3 237 (4 370) Mkr.

### Solvenskapitalkrav uppdelat efter riskmoduler

Tabellen nedan visar solvenskapitalkrav fördelat per riskmodul

**Tabell E.2.1 Solvenskapitalkrav fördelat per riskmodul**

Mkr	31dec 2022	31 dec 2021
Marknadsrisk	13 623	20 688
Motpartsrisk	742	543
Teckningsrisk för livförsäkring	8 464	9 025
Teckningsrisk för sjukförsäkring	226	232
Teckningsrisk för skadeförsäkring	-	-
Diversifiering	-4 993	-5 694
Immateriell tillgångsrisk	-	-
<b>Primära solvenskapitalkravet</b>	<b>18 063</b>	<b>24 794</b>
Operativ risk	272	289
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	-5 388	-7 602
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	0	0
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>12 947</b>	<b>17 480</b>

Bolaget tillämpar standardformeln för alla riskmoduler.

Förenklade beräkningar av standardformeln används i begränsad omfattning i riskmodulen motpartsrisk.

Information om indata som använts för att beräkna minimikapitalkrav visas i tabellen nedan.

**Tabell E.2.2 Minimikapitalkrav**

<b>Mkr</b>	<b>31dec 2022</b>	<b>31 dec 2021</b>
Linjärt minimikapitalkrav	2 083	2 319
Solvenskapitalkrav	12 947	17 480
Högsta minimikapitalkrav	5 826	7 866
Lägsta minimikapitalkrav	3 237	4 370
Kombinerat minimikapitalkrav	3 237	4 370
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	44	37
<b>Minimikapitalkravet</b>	<b>3 237</b>	<b>4 370</b>

### Förändringar av solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet under rapporteringsperioden

Solvenskapitalkravet har minskat med 4 533 Mkr. Minskningen är främst hänförlig till lägre kapitalkrav för aktierisk beroende på lägre tillgångsvärden med aktieexponering samt förändring av den symmetriska justeringen som ligger till grund för kapitalkravsberäkningen. Minimikapitalkravet har minskat med 1 133 Mkr.

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

Bolaget använder inte durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet.

### E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inte interna modeller.

### E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget har uppfyllt kapitalkraven under hela verksamhetsåret.

### E.6 Övrig information

Det finns inte någon annan information som har bedömts vara av intresse att redovisa.

# Ordlista

**Bästa skattning av försäkringsåtaganden** Nuvärdet av försäkringsavtalens samtliga kassaflöden beräknade med realistiska antaganden.

**Derivat** Ett samlingsnamn för en kategori av finansiella instrument som bland annat innefattar optioner, terminer och swappar. Värdeutvecklingen för ett derivat är generellt sett nära kopplat till värdeutvecklingen på underliggande tillgång.

**Depåförsäkring** Försäkring där försäkringstagaren själv kan välja att placera premien i till exempel aktier, obligationer, fonder och strukturerade produkter. Försäkringstagaren bär själv placeringsrisken.

**Eiopa** Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten (European Insurance and Occupational Pension Authority) är en av EU:s tre gemensamma tillsynsmyndigheter på det finansiella området.

**Fondförsäkring** En fondförsäkring är en typ av pensionsförsäkring som är knuten till fonder och som sköts av en eller flera fondförvaltare. Normalt väljer försäkringstagaren själv vilka fonder premierna ska investeras i och bär också själv placeringsrisken.

**Försäkringstekniska avsättningar** Skuldposter i balansräkningen i livförsäkrings- och skadeförsäkringsbolag som avser åtaganden gentemot försäkringstagarna.

**Kapitalbas** Kapitalbasen är det egna kapitalet som försäkringsbolaget kan nyttja för att förhindra eventuellt uppkomna förluster från de risker Bolaget utsätts för. Kapitalbasen består av primärkapital och eventuellt tilläggskapital. Primärkapitalet motsvarar det belopp med vilket tillgångar överskrider skulder i solvensbalansräkningen efter eventuella avdrag/tillägg.

**Kapitalförsäkring** En kapitalförsäkring är en försäkringsprodukt som utges av försäkringsbolag. Det finns ett antal skillnader mellan en kapitalförsäkring och exempelvis ett vanligt sparkonto, bland annat avseende skatteregler, ägandeform och allmänna villkor.

**Kapitalkrav** Det kapital som krävs utifrån ett enskilt försäkringsbolags verksamhet och för att Bolaget ska ha tillräcklig kapitaltäckning som skydd mot de risker som Bolaget ställs inför, vilket inkluderar att ha tillräcklig förmåga att stå för sina åtaganden gentemot försäkringstagarna. I försäkringsbolag finns ett flertal olika kategorier av kapitalkrav.

**Minimikapitalkrav (MCR)** Minimikapitalkravet utgör den minsta storlek kapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 85 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

**Riskmarginal** Riskmarginalen ska motsvara det belopp som ett annat försäkringsföretag kan förväntas kräva, utöver den bästa skattningen av framtida kassaflöden, för att ta över och infria försäkringsföretagets åtaganden mot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade.

**Solvens II** Ett omfattande regelverk för försäkringsbolag och försäkringsgrupper som trädde ikraft den 1 januari 2016. Ett av huvudsyftena med Solvens 2 är att stärka den finansiella stabiliteten i försäkringsbranschen genom regulatoriska krav som bland annat avser att främja god soliditet och likviditet i försäkringsbolag.

**Solvenskapitalkrav (SCR)** Solvenskapitalkravet utgör den minsta storlek på det \*kapital som krävs för att försäkringsföretaget med 99,5 procents sannolikhet ska ha tillräckligt med kapital under de kommande tolv månaderna för att täcka värdet av åtaganden gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade.

**Standardformeln** De regler som ska tillämpas för att beräkna solvenskapitalkravet för bolag som omfattas av Solvens II-regelverket och som inte har fått godkänt för att använda en intern modell.

**Tjänstepensionsverksamhet** Försäkringsverksamhet avseende pensionsförmåner som har samband med yrkesutövning och som grundas på överenskommelse om pensionsförmåner mellan arbetsgivare och arbetstagare, eller deras respektive företrädare.

**Totalavkastning** Ett finansiellt begrepp som används för att beskriva en viss typ av summerad avkastning. I Bolagets beräkning av nyckeltal för livförsäkringsrörelsen inkluderar totalavkastningen direktavkastning samt förändring i värde för en investering efter avdrag för förvaltningskostnader.

**Återförsäkring** Försäkringsbolag återförsäkrar ofta delar av sina åtaganden för efterlevandeskydd, sjukförsäkring och premiefrielseförsäkring gentemot kund hos återförsäkringsbolag. Med andra ord återförsäkrar sig försäkringsbolag för att minska risker i form av ersättningskyldigheter mot sina kunder.

## Bilaga Blanketter

De rapporter som är tillämpliga för Bolaget enligt SFCR redovisas nedan. Alla belopp anges i tusentals kronor.

### Innehållsförteckning

S.02.01.02 Balansräkning

S.05.01.02 Premier, skador och kostnader per affärgren

S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar

S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

S.19.01.21 Utbetalda försäkringsersättningar brutto

S.23.01.01 Kapitalbas

S.25.01.21 Solvenskapitalkrav

S.28.02.01 Minimikapitalkrav – både livförsäkrings- och skadeverksamhet

**Balansräkning S.02.01.02**

**Tillgångar**

Goodwill  
 Upplupna anskaffningsvärden  
 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  
 Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring  
 Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal  
 Sjukförsäkring som liknar livförsäkring  
 Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal  
 Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring  
 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**

	<b>Solvens II-värde</b>
	<b>C0010</b>
	<del>0</del>
<b>R0010</b>	<del>0</del>
	<del>0</del>
<b>R0020</b>	<del>0</del>
<b>R0030</b>	0
<b>R0040</b>	0
<b>R0050</b>	0
<b>R0060</b>	165 848
<b>R0070</b>	41 941 056
<b>R0080</b>	0
<b>R0090</b>	19 156
<b>R0100</b>	1 624 393
<b>R0110</b>	0
<b>R0120</b>	1 624 393
<b>R0130</b>	13 115 908
<b>R0140</b>	2 636 095
<b>R0150</b>	9 931 425
<b>R0160</b>	548 388
<b>R0170</b>	0
<b>R0180</b>	18 389 952
<b>R0190</b>	8 791 647
<b>R0200</b>	0
<b>R0210</b>	0
<b>R0220</b>	246 418 493
<b>R0230</b>	735
<b>R0240</b>	735
<b>R0250</b>	0
<b>R0260</b>	0
<b>R0270</b>	59 899
<b>R0280</b>	0
<b>R0290</b>	0
<b>R0300</b>	0
<b>R0310</b>	59 899
<b>R0320</b>	74 548
<b>R0330</b>	-14 649
<b>R0340</b>	0
<b>R0350</b>	0
<b>R0360</b>	225 874
<b>R0370</b>	0
<b>R0380</b>	1 450 869
<b>R0390</b>	0
<b>R0400</b>	0
<b>R0410</b>	6 707 737
<b>R0420</b>	25 836
<b>R0500</b>	<b>296 996 347</b>

**Balansräkning S.02.01.02 fortsätter****Skulder**

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	<b>R0510</b>	347 289
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	<b>R0520</b>	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0530</b>	0
Bästa skattning	<b>R0540</b>	0
Riskmarginal	<b>R0550</b>	0
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	<b>R0560</b>	347 289
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0570</b>	0
Bästa skattning	<b>R0580</b>	325 965
Riskmarginal	<b>R0590</b>	21 323
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	<b>R0600</b>	28 555 904
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	<b>R0610</b>	980 641
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0620</b>	0
Bästa skattning	<b>R0630</b>	930 016
Riskmarginal	<b>R0640</b>	50 625
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	<b>R0650</b>	27 575 264
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0660</b>	0
Bästa skattning	<b>R0670</b>	27 344 761
Riskmarginal	<b>R0680</b>	230 503
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	<b>R0690</b>	236 436 793
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0700</b>	0
Bästa skattning	<b>R0710</b>	232 933 556
Riskmarginal	<b>R0720</b>	3 503 236
Andra försäkringstekniska avsättningar	<b>R0730</b>	
Eventualförpliktelser	<b>R0740</b>	0
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	<b>R0750</b>	64 205
Pensionsåtaganden	<b>R0760</b>	0
Depåer från återförsäkrare	<b>R0770</b>	0
Uppskjutna skatteskulder	<b>R0780</b>	46 446
Derivat	<b>R0790</b>	9 192 708
Skulder till kreditinstitut	<b>R0800</b>	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	<b>R0810</b>	642 190
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	<b>R0820</b>	714 996
Återförsäkringsskulder	<b>R0830</b>	12 601
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	<b>R0840</b>	1 630 466
Efterställda skulder	<b>R0850</b>	0
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	<b>R0860</b>	0
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	<b>R0870</b>	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	<b>R0880</b>	119 569
<b>Summa skulder</b>	<b>R0900</b>	<b>277 763 167</b>
<b>Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder</b>	<b>R1000</b>	<b>19 233 181</b>

**S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren**

(Bolaget har endast Sjukvårdsförsäkring inom sakförsäkring)

<b>Affärgren för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)</b>		
		<b>Sjukvårdsförsäkring</b>
		<b>C0010</b>
<b>Premieinkomst</b>		
Brutto – direkt försäkring	<b>R0110</b>	313 422
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	<b>R0120</b>	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	<b>R0130</b>	
Återförsäkrares andel		
Netto	<b>R0200</b>	313 422
<b>Intjänade premier</b>		
Brutto – direkt försäkring	<b>R0210</b>	308 623
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	<b>R0230</b>	
Återförsäkrares andel	<b>R0240</b>	
Netto	<b>R0300</b>	308 623
<b>Inträffade skadekostnader</b>		
Brutto – direkt försäkring	<b>R0310</b>	239 658
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	<b>R0320</b>	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	<b>R0330</b>	
Återförsäkrares andel	<b>R0340</b>	
Netto	<b>R0400</b>	239 658
<b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>		
Brutto – direkt försäkring	<b>R0410</b>	
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	<b>R0420</b>	
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	<b>R0430</b>	
Återförsäkrares andel	<b>R0440</b>	
Netto	<b>R0500</b>	
<b>Uppkomna kostnader</b>	<b>R0550</b>	92 321
<b>Övriga kostnader</b>	<b>R1200</b>	
<b>Totala kostnader</b>	<b>R1300</b>	



S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren fortsätter

		Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadeliv-räntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukför-säkring mottagen återförsäkring	Livåterför-säkring	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Premieinkomst</b>										
Brutto	R1410	331 295	3 536 808	12 089 056	214 978					16 172 136
Återförsäkrares andel	R1420	17 219	2 218	2 963	161 634					184 034
Netto	R1500	314 076	3 534 590	12 086 093	53 344	0	0	0	0	15 988 103
<b>Intjänade premier</b>										
Brutto	R1510	331 294	3 536 808	12 089 056	214 978					16 172 136
Återförsäkrares andel	R1520	17 219	2 218	2 963	161 634					184 034
Netto	R1600	314 076	3 534 590	12 086 093	53 344	0	0	0	0	15 988 103
<b>Inträffade skadekostnader</b>										
Brutto	R1610	44 225	1 661 161	16 293 832	114 913					18 114 131
Återförsäkrares andel	R1620	-5 637	2 203	2 459	53 034					52 059
Netto	R1700	49 861	1 658 958	16 291 374	61 879	0	0	0	0	18 062 072
<b>Ändringar inom övriga avsättningar</b>										
Brutto	R1710	2 800	3 140 885	47 898 378	33 904					51 075 966
Återförsäkrares andel	R1720									
Netto	R1800	2 800	3 140 885	47 898 378	33 904	0	0	0	0	51 075 966
<b>Driftskostnader</b>	<b>R1900</b>	77 097	176 743	1 252 499	-55 230	0	0	0	0	1 451 108
<b>Övriga kostnader</b>	<b>R2500</b>									0
<b>Totala kostnader</b>	<b>R2600</b>									1 451 108

**S.12.01.02**  
**Försäkringstekniska avsättningar**

		Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring		Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl, fond- och indexförsäkring)	
			Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier					
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010	0	0			0					0
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020	0				0					0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal											
Bästa skattning											
<b>Bästa skattning, brutto</b>	<b>R0030</b>	27 320 940		232 933 556			23 821	0			260 278 318
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080	291					-14 940	0			-14 649
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090	27 320 649		232 933 556			38 762	0			260 292 967
<b>Riskmarginal</b>	<b>R0100</b>	211 881	3 503 236			18 622					3 733 739
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar											
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110										
Bästa skattning	R0120										
Riskmarginal	R0130										
<b>Försäkringstekniska avsättningar – totalt</b>	<b>R0200</b>	27 632 821	236 436 793			42 443					264 012 057

**S.12.01.02**

**Försäkringstekniska avsättningar fortsätter**

		Sjukförsäkring som liknar livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
		C0160	Avtal utan optioner och garantier C0170	Avtal med optioner eller garantier C0180			
<b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>	<b>R0010</b>	0					0
<b>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</b>	<b>R0020</b>	0					0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal							
Bästa skattning							
<b>Bästa skattning, brutto</b>	<b>R0030</b>		930 016	0			930 016
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	<b>R0080</b>		74 548	0			74 548
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	<b>R0090</b>		855 468	0			855 468
<b>Riskmarginal</b>	<b>R0100</b>	50 625					50 625
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar							
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0110</b>						
Bästa skattning	<b>R0120</b>						
Riskmarginal	<b>R0130</b>						
<b>Försäkringstekniska avsättningar – totalt</b>	<b>R0200</b>	980 641					980 641

**S.17.01.02**

**Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring**

Bolaget har endast Sjukvårdsförsäkring inom sakförsäkring

Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring		Sjukvårdsförsäkring
		C0020
<b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>	<b>R0010</b>	
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	<b>R0050</b>	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal		
Bästa skattning		
Premieavsättningar		
Brutto	<b>R0060</b>	67 646
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	<b>R0140</b>	
Bästa skattning av premieavsättningar netto	<b>R0150</b>	67 646
Skadeavsättningar		
Brutto	<b>R0160</b>	258 319
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	<b>R0240</b>	
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	<b>R0250</b>	258 319
<b>Bästa skattning totalt – brutto</b>	<b>R0260</b>	325 965
<b>Bästa skattning totalt – netto</b>	<b>R0270</b>	325 965
<b>Riskmarginal</b>	<b>R0280</b>	21 323
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar		
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	<b>R0290</b>	
Bästa skattning	<b>R0300</b>	
Riskmarginal	<b>R0310</b>	
<b>Försäkringstekniska avsättningar – totalt</b>		
<b>Försäkringstekniska avsättningar – totalt</b>	<b>R0320</b>	347 289
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	<b>R0330</b>	
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	<b>R0340</b>	347 289

**S.19.01.21 Utbetalda försäkringsersättningar brutto**

**(ej ackumulerade) - Utvecklingsår (absolut belopp)**

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Föregående	R0100											
N-9	R0160	100 805	58 725	15 497	8 242	5 068	2 676	2 878	1 393	1 241	1 184	
N-8	R0170	104 397	56 875	14 485	8 054	4 781	2 929	1 577	1 422	1 373		
N-7	R0180	92 671	46 363	12 944	7 236	4 278	2 592	2 706	3 373			
N-6	R0190	87 579	50 762	15 386	8 221	3 952	3 632	3 016				
N-5	R0200	94 947	55 118	15 097	8 467	4 374	4 504					
N-4	R0210	100 388	55 011	16 846	9 377	6 951						
N-3	R0220	109 500	64 913	18 075	12 533							
N-2	R0230	105 742	56 787	16 995								
N-1	R0240	101 087	65 406									
N	R0250	105 764										

		Innevarande år	Summan av år (ackumulerat)
		C0170	C0180
Föregående	R0100	119	119
N-9	R0160	1 184	197 711
N-8	R0170	1 373	195 893
N-7	R0180	3 373	172 164
N-6	R0190	3 016	172 548
N-5	R0200	4 504	182 508
N-4	R0210	6 951	188 573
N-3	R0220	12 533	205 021
N-2	R0230	16 995	179 524
N-1	R0240	65 406	166 494
N	R0250	105 764	105 764
<b>Totalt</b>	<b>R0260</b>	<b>223 634</b>	<b>2 458 393</b>

**S.19.01.21 Utbetalda försäkringsersättningar brutto, fortsätter**

**Udiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (ej ackumulerade) - Utvecklingsår (absolut belopp)**

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Föregående	R0100											0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 339	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	4 568		
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	5 421			
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	7 657				
N-5	R0200	0	0	0	0	0	11 126					
N-4	R0210	0	0	0	0	15 630						
N-3	R0220	0	0	0	23 977							
N-2	R0230	0	0	32 681								
N-1	R0240	0	52 309									
N	R0250	119 814										

		Årets slut (diskonterat)
		C0360
Föregående	R0100	0
N-9	R0160	3 283
N-8	R0170	4 472
N-7	R0180	5 110
N-6	R0190	7 147
N-5	R0200	10 297
N-4	R0210	14 366
N-3	R0220	21 972
N-2	R0230	30 045
N-1	R0240	48 366
N	R0250	113 262
<b>Totalt</b>	<b>R0260</b>	<b>258 319</b>

**S.23.01.01 Kapitalbas**

		<b>Totalt</b>	<b>Nivå 1 – utan begränsningar</b>	<b>Nivå 1 – begränsad</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>
		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>
<b>Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35</b>						
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	<b>R0010</b>	150 000	150 000		0	
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	<b>R0030</b>		0		0	
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	<b>R0040</b>		0		0	
Efterställda medlemskonton	<b>R0050</b>			0	0	0
Överskottsmedel	<b>R0070</b>		0			
Preferensaktier	<b>R0090</b>			0	0	0
Överkursfond relaterad till preferensaktier	<b>R0110</b>			0	0	0
Avstämningsreserv	<b>R0130</b>	18 583 181	18 583 181			
Efterställda skulder	<b>R0140</b>			0	0	0
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	<b>R0160</b>	0				0
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	<b>R0180</b>	0	0	0	0	0
<b>Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II</b>						
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	<b>R0220</b>					
<b>Avdrag</b>						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	<b>R0230</b>					
<b>Totalt primärkapital efter avdrag</b>	<b>R0290</b>	18 733 181	18 733 181	0	0	0

**S.23.01.01 Kapitalbas fortsätter**

		<b>Totalt</b>	<b>Nivå 1 – utan begränsningar</b>	<b>Nivå 1 – begränsad</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>
		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>
<b>Tilläggskapital</b>						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	<b>R0300</b>					
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	<b>R0310</b>					
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	<b>R0320</b>					
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	<b>R0330</b>					
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96,2 i direktiv 2009/138/EG	<b>R0340</b>					
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96,2 i direktiv 2009/138/EG	<b>R0350</b>					
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96,3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	<b>R0360</b>					
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar– andra än enligt artikel 96,3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	<b>R0370</b>					
Annat tilläggskapital	<b>R0390</b>					



**S.23.01.01 Kapitalbas fortsätter**

		<b>Totalt</b>	<b>Nivå 1 – utan begränsningar</b>	<b>Nivå 1 – begränsad</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>
		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>
<b>Sammanlagt tilläggskapital</b>	<b>R0400</b>					
<b>Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas</b>						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	<b>R0500</b>	18 733 181	18 733 181	0	0	0
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	<b>R0510</b>	18 733 181	18 733 181	0	0	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	<b>R0540</b>	18 733 181	18 733 181	0	0	0
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	<b>R0550</b>	18 733 181	18 733 181	0	0	
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>R0580</b>	12 947 312				
<b>Minimikapitalkrav</b>	<b>R0600</b>	3 236 828				
<b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav</b>	<b>R0620</b>	1,45				
<b>Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav</b>	<b>R0640</b>	5,79				

		<b>C0060</b>	
<b>Avstämningsreserv</b>			
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	<b>R0700</b>	19 233 181	-
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	<b>R0710</b>		-
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	<b>R0720</b>	500 000	-
Andra primärkapitalposter	<b>R0730</b>	150 000	-
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	<b>R0740</b>	0	-
<b>Avstämningsreserv</b>	<b>R0760</b>	18 583 181	-
<b>Förväntade vinster</b>			-
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	<b>R0770</b>	196 578	-
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	<b>R0780</b>	23 351	-
<b>Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier</b>	<b>R0790</b>	219 929	-

**S.25.01.21 Solvenskapitalkrav**

		Solvenskapitalkrav brutto	Förenklingar
		C0110	C0120
Marknadsrisk	R0010	13 623 120	
Motpartsrisk	R0020	742 228	-
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	8 464 408	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	225 547	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	0	
Diversifiering	R0060	-4 992 502	
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0	
<b>Primärt solvenskapitalkrav</b>	<b>R0100</b>	<b>18 062 801</b>	

		Företagsspecika parametrar
		C0090
Marknadsrisk	R0010	
Motpartsrisk	R0020	
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	
Diversifiering	R0060	
Immateriell tillgångsrisk	R0070	
<b>Primärt solvenskapitalkrav</b>	<b>R0100</b>	

<b>Beräkning av solvenskapitalkrav</b>		<b>C0100</b>
Operativ risk	R0130	272 286
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	-5 387 775
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	0
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	0
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	12 947 312
Kapitaltillägg redan infört	R0210	
Solvenskapitalkrav	R0220	12 947 312
<b>Övrig information om solvenskapitalkrav</b>		
<b>Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk</b>	<b>R0400</b>	
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	

**S.28.02.01 Minimikapitalkrav för försäkringsföretag inom både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet**

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

	Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet
	Minimikapitalkrav <sub>(L, NL)</sub> Resultat	Minimikapitalkrav <sub>(NL, L)</sub> Resultat
	<b>C0010</b>	<b>C0020</b>
<b>R0010</b>	30 051	0

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

	Skadeförsäkringsverksamhet		Livförsäkringsverksamhet	
	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>	<b>C0060</b>
<b>R0020</b>	325 965	313 422		
<b>R0030</b>	0	0		
<b>R0040</b>				
<b>R0050</b>				
<b>R0060</b>				
<b>R0070</b>				
<b>R0080</b>				
<b>R0090</b>				
<b>R0100</b>				
<b>R0110</b>				
<b>R0120</b>				
<b>R0130</b>				
<b>R0140</b>				
<b>R0150</b>				
<b>R0160</b>				
<b>R0170</b>				

**S.28.02.01 Minimikapitalkrav för försäkringsföretag inom både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet, fortsätter**

**Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring**

	Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkringsverksamhet
	Minimikapitalkrav <sub>(L, NL)</sub> Resultat	Minimikapitalkrav <sub>(L, L)</sub> Resultat
	<b>C0070</b>	<b>C0080</b>
<b>R0200</b>		2 052 954

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

	Skadeförsäkringsverksamhet	Livförsäkringsverksamhet		
	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	<b>C0090</b>	<b>C0100</b>	<b>C0110</b>	<b>C0120</b>
<b>R0210</b>			20 117 428	
<b>R0220</b>			7 203 221	
<b>R0230</b>			232 933 556	
<b>R0240</b>			894 229	
<b>R0250</b>				48 375 734

**Övergripande beräkning av minimikapitalkrav**

- Linjärt minimikapitalkrav
- Solvenskapitalkrav
- Högsta minimikapitalkrav
- Lägsta minimikapitalkrav
- Kombinerat minimikapitalkrav
- Tröskelvärde för minimikapitalkrav

**Minimikapitalkrav**

	<b>C0130</b>
<b>R0300</b>	2 083 005
<b>R0310</b>	12 947 312
<b>R0320</b>	5 826 290
<b>R0330</b>	3 236 828
<b>R0340</b>	3 236 828
<b>R0350</b>	43 604
<b>R0400</b>	3 236 828

**Beräkning av teoretiskt minimikapitalkrav för livförsäkring och skadeförsäkring**

- Teoretisk linjärt minimikapitalkrav
- Teoretiskt solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg (årliga eller senaste beräkningen)
- Teoretiskt högsta minimikapitalkrav
- Teoretiskt minsta minimikapitalkrav
- Teoretiskt kombinerat minimikapitalkrav
- Tröskelvärde för det teoretiska minimikapitalkravet
- Teoretiskt minimikapitalkrav

	Skadeförsäkrings- verksamhet	Livförsäkringsverksamhet
	<b>C0140</b>	<b>C0150</b>
<b>R0500</b>	30 051	2 052 954
<b>R0510</b>	186 789	12 760 523
<b>R0520</b>	84 055	5 742 236
<b>R0530</b>	46 697	3 190 131
<b>R0540</b>	46 697	3 190 131
<b>R0550</b>	29 433	43 604
<b>R0560</b>	46 697	3 190 131