

Idun Liv Försäkring AB

SFCR - Rapport om Solvens och finansiell ställning 2021

Idun Liv Försäkring AB
Institutnummer 21053
Organisationsnummer 556740-1590

Innehållsförteckning

A. Verksamhet och resultat	5
A.1 Verksamhet	5
A.1.1 Koncernen	6
A.1.2 Ägare med kvalificerat innehav	7
A.2 Försäkringsresultat	7
A.3 Investeringsresultat	8
A.4 Resultat från övriga verksamheter	8
A.5 Övrig information	8
B. Företagsstyrningssystem.....	8
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystem	8
B.1.1 Styrelse och VD	8
B.1.2 Information om ersättning för styrelse, VD och ledning	9
B.1.3 Särskilt reglerad personal	10
B.1.4 Rörlig ersättning	10
B.1.4.1 Principer för rörlig ersättning	10
B.1.4.2 Offentliggörande	10
B.1.5 Information om materiella transaktioner under 2021	10
B.2 Lämplighetskrav	10
B.2.1 Allmänt om uppfyllande av lämplighetskrav	10
B.2.2 Frekvens	11
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	11
B.3.1 Principer för riskhantering	11
B.3.2 Kontroll, uppföljning och rapportering	12
B.3.2.1 Ansvarsfördelning	12
B.3.2.2 Rapportering	13
B.3.2.3 Riskhanteringsplan	13
B.3.2.4 Bolagets ERSA (Egen Risk och Solvens Analys)	14
B.3.2.5 Grundläggande principer för ERSA:n	14
B.3.2.6 ERSA-processen	15
B.3.2.7 Frekvens och kriterier för genomförandet av ERSA:n	15

B.3.2.8	Stresstester i ERSA:n	16
B.4	Internkontrollsystem	18
B.4.1	Funktionen för regelefterlevnad	18
B.4.2	Arbetsplan	19
B.4.3	Rapportering	19
B.5	Internrevisionsfunktion	20
B.6	Aktuariefunktion	20
B.7	Uppdragsavtal	21
B.7.1	Utlagd verksamhet	22
B.8	Övrig information	22
C.	Riskprofil	22
C.1	Teckningsrisk	22
C.2	Marknadsrisk	23
C.3	Kreditrisk	23
C.4	Likviditetsrisk	23
C.5	Operativ risk	23
C.6	Övriga materiella risker	24
C.6.1	Reservsättningsrisk	24
C.6.2	Motpartsrisk	24
C.7	Övrig information	24
D.	Värdering för Solvensändamål	24
D.1	Tillgångar	25
D.2	<i>Försäkringstekniska avsättningar</i>	26
D.3	Andra skulder	28
D.4	Alternativa värderingsmetoder	28
D.5	Övrig information	28
D.6	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	28
D.7	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	28
D.8	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	28
D.9	Övrig information	28
E.	Finansiering	29
E.1	<i>Kapitalbas</i>	29
E.2	<i>Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav</i>	29

<i>E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet</i>	30
<i>E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller</i>	30
<i>E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet</i>	30
<i>E.6 Övrig information</i>	30

Sammanfattning

Idun Liv Försäkring AB, org.nr. 556740–1590 (Idun liv alt. Bolaget), är ett svenskt försäkringsbolag med säte i Stockholm. Idun Liv har tillstånd enligt klass Ia) att bedriva direkt och indirekt livförsäkringsrörelse enligt försäkringsrörelselagen samt klass III) Fondförsäkring. Detta är den sjätte årliga Rapporten om Solvens om finansiell ställning (SFCR) som lämnas från Idun Liv Försäkring AB. Rapporten publiceras på den officiella websidan idunliv.se den 8 april 2022. Rapporten vänder sig till Bolagets kunder och ger en beskrivning av bolagets verksamhet, resultat och dess system för riskbaserad styrning. Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets system för företagsstyrning (som inkluderar internkontroll och riskhantering) vilket säkerställer att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Bolagets kapitalbas, solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav är beräknade i enlighet med Försäkringsrörelselagens (FRL 2010:2043) regler. Solvenskapitalkravet har beräknats enligt standardformeln som är den vanligaste beräkningsformeln för försäkringsbolag. Bolagets kapitalsituation är på en betryggande nivå.

Bolaget har, efter erhållande av utökat tillstånd från Finansinspektionen, under 2021 utökat sitt erbjudande från de två ursprungliga produkterna – en grupplivförsäkringsprodukt och en individuell livförsäkring till att även innefatta kapitalförsäkring depå för privat- och företagskunder samt tjänstepensionsförsäkring depå för inflytt av fribrev. Kapitalförsäkring lanserades i maj och tjänstepensionslösningen lanserades i november. Bolagets primära fokus under året har därmed legat på att bygga upp och lansera kapitalförsäkring depå samt tjänstepensionsförsäkring depå. Systerbolaget Strivo är depåinstitut för bolagets depåer.

Bolagets kapitalbas, solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav är beräknade i enlighet med Försäkringsrörelselagens (FRL 2010:2043) regler. Solvenskapitalkravet har beräknats enligt standardformeln som är den vanligaste beräkningsformeln för försäkringsbolag. Under året har bolaget mottagit villkorade aktieäгатillskott från moderbolaget för att bibehålla en önskad nivå på solvenskvoten.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Idun Liv är ett helägt dotterbolag till Primrose Partners AB som upprättar koncernredovisning och som i sin tur ingår i en konsoliderad situation vilken ytterst upprättas av Hnoss Holding AB. Idun Liv erbjuder riskförsäkring som faller ut vid dödsfall samt sparförsäkringar i form av depåförsäkring. Bolaget försäkrar risker inom klassen

livförsäkring (klass Ia enligt försäkringsrörelselagen) och har i september 2021 även fått tillstånd för klassen fondförsäkring (klass III enligt försäkringsrörelselagen) Bolaget tillhandahåller kapitalförsäkring för privat- och företagskunder samt tjänstepensionsförsäkring depå för inflytt av fribrev.

Finansinspektionen har tillsynsansvaret för Idun Liv. Kontaktuppgifter: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm. E-post: finansinspektionen@fi.se. Telefon: 08-408 980 00.

Externrevisor för bolaget är Mårten Asplund på KPMG AB, Box 382, 101 27 Stockholm.

Sedan december 2017 erbjuder Idun Liv privatpersoner i Sverige en individuell livförsäkring med digital riskbedömning där högsta teckningsbelopp är 10 miljoner kronor. Bolaget samarbetar med Hannover Re som har utvecklat mjukvaran för riskbedömningen och som också återförsäkrar delar av försäkringsbeloppet.

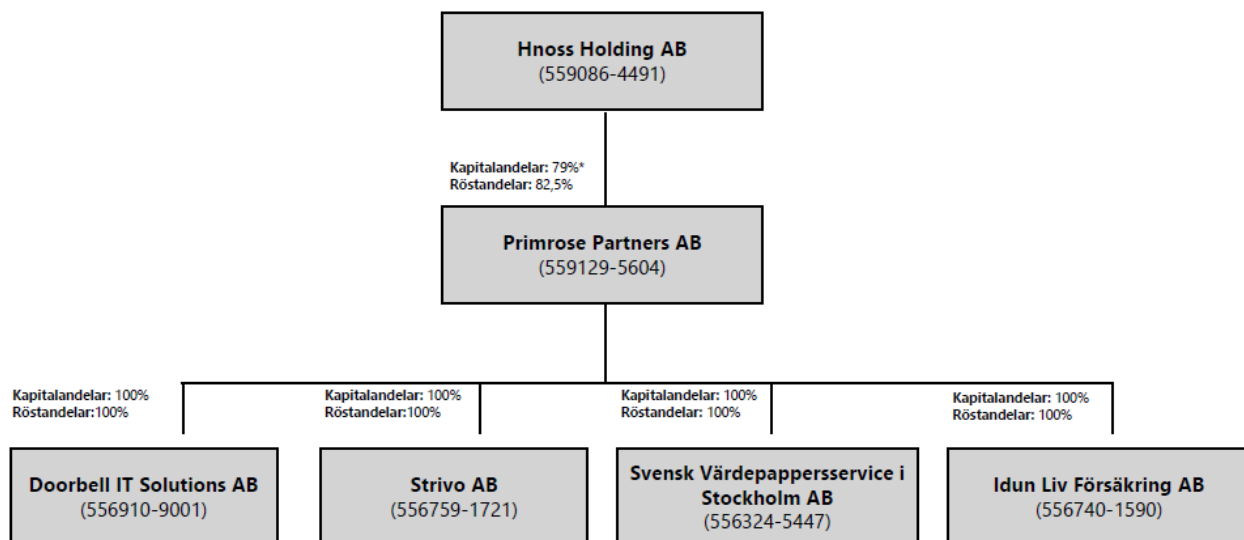
Bolaget erbjuder dessutom sedan juli 2014 kollektiva efterlevandeskydd som distribueras genom partners. Försäkringarna erbjuds som en obligatorisk grupppersonförsäkring som varje medlem i gruppen är direkt ansluten till genom gruppavtalet.

Bolagets primära fokus under 2021 har varit att bygga upp och lansera kapitalförsäkring depå för privat- och företagskunder samt tjänstepensionsförsäkring depå för inflytt av fribrev. Kapitalförsäkring lanserades i maj och tjänstepensionslösningen lanserades i november. Bolaget har också erhållit tillstånd för klassen fondförsäkring (klass III enligt försäkringsrörelselagen) från finansinspektionen

Affären har under 2021 utvecklats bra trots Covid19-pandemin.

A.1.1 Koncernen

Bolaget ingår i koncern i vilket Hnoss Holding AB, org.nr 559086-4491 är moderbolag.



*) Genom aktieägaravtal har Hnoss Holding AB flyttat kapital- och rösträttigheterna för sina b-aktier till övriga b-aktieägare. Därigenom blir Hnoss Holding ABs del av kapitalet 43,5 % och 52,9 % av rösterna/rättigheterna i Primrose Partners AB. Ingen övrig aktieägare har ett direkt eller indirekt kvalificerat innehav i Primrose Partners AB.

A.1.2 Ägare med kvalificerat innehav

Koncernen där Idun Liv är ett helägt dotterbolag utan ägare med kvalificerat innehav då ingen enskild aktieägare äger mer än 20 % av röstetalen.

A.2 Försäkringsresultat

Årets premieinkomst uppgick till 10 742 tkr (9 961). Försäkringsersättningarna uppgick till 5 966 tkr (7 278). Årets resultat uppgick till -10 295 tkr (-15 914). Den försäkringstekniska avsättningen uppgick till 15 594 tkr (4 503) och avser redan inträffade fastställda skadereserver (RBNP). Ansvarig aktuaries bedömning är att avsättningarna är tillräckliga. Kapitalbasen är stark och uppgick till 50 239 tkr (49 621). Solvenskvoten uppgår till 293 % (361 %). Idun Liv avger men mottager inte återförsäkring.

Bolaget har under 2021 stegvis lanserat depåförsäkring. I maj lanserades kapitalförsäkring depå och i november lanserades tjänstepension depå för inflytt av fribrev. Arbete pågår även för att ta fram en fondförsäkringslösning.

Bolaget har tagit fram en treårsbudget baserad på existerande och ny affär. Investeringen i den individuella livförsäkringen kommer att påverka kassaflödet under ytterligare ett år. Investeringen i depåförsäkringsprojektet kommer att påverka kassaflödet under de kommande fem åren.

Premieintäkterna kommer att öka genom bolagets depåförsäkring med mellan en och två miljoner under planeringshorisonten. Skador för depåförsäkring återförsäkras till stor del och påverka resultatet marginellt.

A.3 *Investeringsresultat*

Under den senaste rapporteringsperioden har bolagets kapital placerats i:

- Bankmedel 33 667 tkr (52 513 tkr)
- Företagsobligationer 18 905 tkr (0 tkr)

Bolagets totala orealiserade resultat för investeringar uppgick 2021 till +151 tkr.

A.4 *Resultat från övriga verksamheter*

Bolaget har ingen övrig verksamhet och inte heller några övriga inkomster och utgifter att rapportera för detta eller tidigare år

A.5 *Övrig information*

Det finns inget övrigt att rapportera.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystem

Vid utformning av bolagets system för företagsstyrning med internkontrollsystem och riskhanteringssystem har beaktats att bolaget är ett jämförelsevis litet bolag jämfört med andra rikstäckande försäkringsbolag på livförsäkringsmarknaden. Bolaget tecknar endast riskprodukter inom livförsäkring samt fondförsäkring och företagsstyrningssystemet är utformat utifrån bolagets risker, gällande regelverk och utifrån verksamhetens art, storlek och komplexitet. Jämfört med andra rikstäckande konkurrenter är bolaget litet, totalt har Bolaget ca 28 000 kunder vilket kan anses mycket litet på den svenska livförsäkringsmarknaden. En riskbaserad styrning av verksamheten utgör grunden i bolagets företagsstyrning. Försäkringsaffär har sin grund i risktagande och styrningen av bolaget ska baseras på risk. Riskmedvetenheten genomsyrar styrning samt organisation av bolaget med ett företagsstyrningssystem som innefattar system för internkontroll med underliggande system för bland annat regelefterlevnad och riskhantering.

B.1.1 Styrelse och VD

Styrelse:

- Hans Benndorf, ordförande
- Jack Lystrup, ledamot
- Gunilla Forsmark Karlsson, ledamot
- Andreas Janson, ledamot
- Anton Melin, ledamot

VD:

- Peter Appelgren

Ledamöterna Hans Benndorf, Jack Lystrup och Gunilla Forsmark Karlsson har varken anställning eller andra uppdrag inom koncernen och är således att betrakta som oberoende. Ledamöterna Andreas Janson och Anton Melin har anställning inom koncernen och är således att betrakta som beroende.

Idun Liv har en styrelse som utövar de övergripande uppgifterna för tillsyn och ledning av Bolagets verksamhet. Den dagliga driften svarar Vd för.

Styrelsen ansvarar för den strategiska planeringen av bolagets verksamhet och för att dess organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ansvarar därvid för upprättandet av sådana policys som ska finnas enligt bl.a. Finansinspektionens föreskrifter, försäkringsrörelselagen och aktiebolagslagen.

Styrelsen ansvarar särskilt för att:

- bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med lagar och regler på försäkringsmarknaden,
- verksamhetens risker regelbundet definieras, mäts och följs upp,
- besluta om urvalskriterier för godkända motparter och
- aktivt följa resultatutvecklingen i förvaltningen och skuldtäckningen.

VD ansvarar särskilt för att:

- leda den löpande verksamheten,
- placeringspolicyn och riskhanteringsplanen efterlevs och
- regelbundet följa upp och rapportera till styrelsen om verksamhetens resultat, utveckling och risknivå samt skuldtäckning.

B.1.2 Information om ersättning för styrelse, VD och ledning

Enligt artikel 258.1 i den delegerade förordningen ska bolaget fastställa ett skriftligt styrdokument för ersättning. Härvid ska iakttas de principer som följer av artikel 275 i den delegerade förordningen samt EIOPA:s riktlinjer för företagsstyrningssystem. Bolaget har mot denna bakgrund antagit en ersättningspolicy som bland annat reglerar ersättningar för personal som ingår i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet.

B.1.3 Särskilt reglerad personal

Delar av ersättningspolicyn gäller endast s.k. särskilt reglerad personal vilka anses innefatta anställda som ingår i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet, anställda som leder bolaget eller innehar andra centrala positioner och andra kategorier av anställda vilkas yrkesverksamhet väsentligt påverkar bolagets riskprofil. Bolaget har ansett att följande personer för närvarande hör till denna grupp:

- VD
- Administrativ chef
- Ev. anställda i funktionen för riskhantering
- Ev. anställda i funktionen för regelefterlevnad

B.1.4 Rörlig ersättning

B.1.4.1 Principer för rörlig ersättning

Bolaget har i dagsläget inga anställningsavtal som omfattar rörlig ersättning.

B.1.4.2 Offentliggörande

Bolaget ska årligen offentliggöra information om ersättningssystem på sin webbplats.

B.1.5 Information om materiella transaktioner under 2021

Under 2021 har Primrose Partners AB lämnat aktieägartillskott till bolaget för att täcka för bolagets förluster. I övrigt har inga materiella transaktioner genomförts med aktieägare, personer som utövar ett betydande inflytande på företaget eller ledamöter av förvaltnings-, lednings-, eller tillsynsorganet.

B.2 Lämplighetskrav

Bolagets Instruktion avseende lämplighetsbedömning har antagits mot bakgrund av krav som ställs i försäkringsrörelselag (2010:2043) och kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2015/35 om lämplighetsprövning av ledningspersoner och ansvariga för centrala funktioner.

B.2.1 Allmänt om uppfyllande av lämplighetskrav

Bolaget ska tillse att ledningspersoner och ansvariga för centrala funktioner har kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter som krävs för att de ska kunna utöva en sund och ansvarsfull företagsledning.

Bedömningen av en persons lämplighet ska innefatta en granskning av personens professionella meriter, formella kvalifikationer, kunskaper, eventuell styrelseerfarenhet och

andra relevanta erfarenheter inom försäkringssektorn, andra finanssektorer eller andra branscher och ska beakta de arbetsuppgifter som personen tilldelats och i dennes fall de relevanta kunskaper som behövs när det gäller försäkringar, finansområdet, redovisning, aktuariell förmåga och ledarskapsförmåga.

Bedömningen ska göras med utgångspunkt i att kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter inom bolagets respektive funktioner är tillräckligt diversifierade, med syftet att bolaget ska ledas och övervakas på ett professionellt sätt.

Bedömningen av huruvida en person är lämplig ska även innefatta en granskning av personens, integritet, ärlighet och ekonomiska ställning baserad på dokumentation avseende dennes anseende, uppträdande och yrkesutövande, inbegripet straffrättsliga, finansiella och tillsynsrelaterade aspekter som är relevanta för bedömningen.

B.2.2 Frekvens

När ny person utses ska bedömning ske innan ledningsprövning skickas in till Finansinspektionen. Bedömningen ska enligt Bolagets interna regelverk upprepas varje år.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

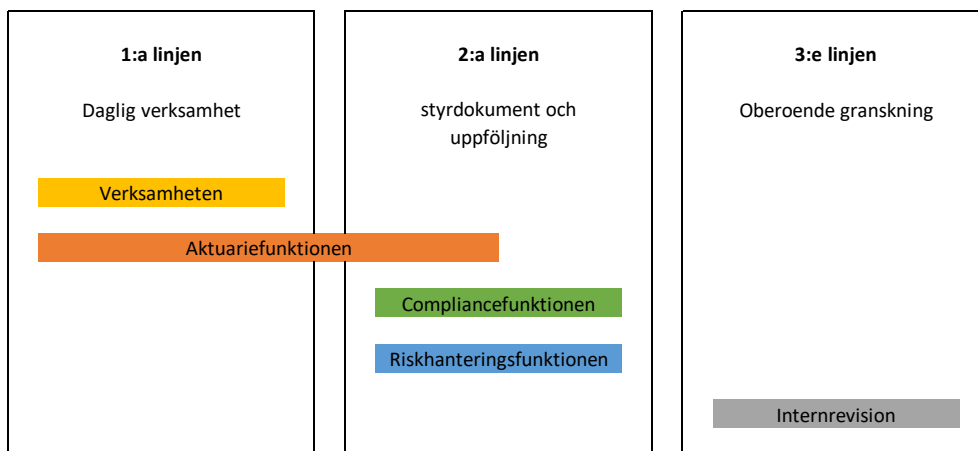
B.3.1 Principer för riskhantering

Riskhantering syftar till att först inventera och sedan hantera risker i verksamheten på ett systematiskt och verksamhetsanpassat angreppssätt. Metodiken baseras på tillämpliga regler och författningar samt Bolagets egna rutiner.

Den löpande verksamheten ska ha dokumenterade rutiner som säkerställer att identifierade risker minimeras men också rapporteras i den mån de uppkommer. Den löpande verksamheten ska utgöra den så kallade första försvarslinjen. Aktuariefunktionen ingår i den första försvarslinjen till de delar som avser de kvantitativa försäkringstekniska beräkningarna.

Compliancefunktionen, riskhanteringsfunktionen och till delar aktuariefunktionen utgör den andra försvarslinjen och ska i möjligaste mån endast utföra oberoende granskning samt uppföljning av verksamhetens riskhantering. Uppföljningen ska ske utifrån ett riskbaserat synsätt, vilket betyder att fokus bör vara på det som mest riskerar att skada Bolaget och kunderna.

Den tredje försvarslinjen utgörs av funktionen för internrevision som oberoende granskar både verksamheten och de interna kontrollfunktionernas arbete.



För att dokumentera hanteringen av identifierade risker har Bolaget upprättat en Riskhanteringsplan (se punkt B3.2.3. nedan).

Bolaget ska tillse att Riskhanteringsfunktionen har de resurser som krävs samt tillgång till den information som behövs för att kunna fullgöra sina uppgifter enligt lag, föreskrifter och avtal.

B.3.2 Kontroll, uppföljning och rapportering

För att inte riskera sitt oberoende får den ansvarige för riskhanteringsfunktionen inte delta operativt i verksamheten eller på annat sätt fatta beslut som styr hur verksamheten bedrivs eller kontrolleras.

B.3.2.1 Ansvarsfördelning

Styrelsen är ytterst ansvarig för riskhanteringen inom Bolaget. Styrelsen och VD ska därför regelbundet få information dels om Bolagets uppföljning och kontroll av Bolagets system för riskhantering och dess efterlevnad, dels om uppföljning och kontroll av riskhanteringsfunktionen. Löpande uppföljning och kontroll av system och efterlevnad ska utföras av Compliancefunktionen som rapporterar till styrelsen, medan funktionen för internrevision regelbundet följer upp och kontrollerar riskkontrollfunktionen. Styrelsen ansvarar för att besluta om hur arbetet i funktionen ska bedrivas samt vid behov utse ansvarig för riskhanteringsfunktionen.

Styrelsen ansvarar för att fastställa Bolagets uttalade riskaptit och att leda processen kring detta arbete.

Kapitalförvaltningsfunktionen ansvarar för att Bolagets kapitalförvaltning utförs enligt Bolagets metoder och system för riskhantering samt de regler om riskbegränsningar som anges i placeringsriktlinjer och övriga interna regler rörande riskhantering.

Aktuarien ansvarar för att löpande följa upp Bolagets försäkringstekniska risker och utföra arbete enligt särskild instruktion.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att löpande följa upp Bolagets identifierade risker och utföra arbete enligt särskild instruktion inklusive löpande rapportera till styrelsen.

VD i samråd med ansvarig för riskhanteringsfunktionen ansvarar för genomförandet av Bolagets årliga riskworkshop. Resultatet av workshopen ska dokumenteras genom upprättandet av ett riskregister.

Alla anställda inom Bolaget har ansvar att skydda de tillgångar företaget förvaltar mot skada, missbruk eller förlust. De ska också aktivt bidra till att identifierade risker kommuniceras till ansvarig person.

B.3.2.2 Rapportering

Rapportering utgör en viktig del av riskhanteringen. Risker som finns eller kan förväntas uppstå i verksamheten ska rapporteras regelbundet till styrelsen och VD samt till övriga funktioner som behöver ha informationen. Riskinformation och rapporter lämnas med fastställda frekvenser och tidplaner. Rapporterna ska innehålla relevant information för att möjliggöra beslut och åtgärder i enlighet med gällande verksamhetsplan samt interna och externa regler. Närmare bestämmelser om rapportering av risker finns bl a i styrelsens arbetsordning och styrelsens instruktion för Riskhanteringsfunktionen

Rapportering om överskridna KRI:er och limiter ska alltid ske till VD så snart som möjligt och till styrelsen på nästkommande styrelsemöte. Överskriden riskaptit ska utan dröjsmål rapporteras till VD och styrelse. Ansvarig för riskhanteringsfunktionen ansvarar för att det finns rutiner som säkerställer korrekt rapportering av risker.

För rapportering av utfallet av förvaltningen ansvarar Bolagets förvaltare som vid utformandet av rapporter kan bistås av Riskhanteringsfunktionen.

Oberoende kontroll, övervakning samt rapportering sker vidare genom bolagets kontrollfunktioner inom ramen för respektive ansvarsområde i enlighet med vid var tid gällande instruktion avseende de olika kontrollfunktionerna.

B.3.2.3 Riskhanteringsplan

Nedanstående schematiska plan utgör en sammanfattande beskrivning av risker och hur de hanteras löpande i det dagliga arbetet. Med "ansvarig" avses den som har det operativa ansvaret att fortlöpande vidta åtgärderna. I samtliga fall gäller dock att funktionen för riskhantering har ett ansvar för att på ett strukturerat och samlat sätt följa upp de enskilda riskerna och inför styrelsen föredra eller rapportera omständigheter som är av betydelse i riskhänseende.

Riskkategorier	Risk Beskrivning	Åtgärd	Ansvarig
Operativa risker	Risk för störningar till följd av styrelsen kan inte fullgöra sina åtaganden pga. lämplighet, sjukdom, intressekonflikt m.m.	Övriga styrelseledamöter. Arbetsordning för styrelsen.	Styrelseordförande
Operativa risker	Risk för störningar till följd av VD kan inte fullgöra sina åtaganden pga. lämplighet, sjukdom, intressekonflikt m.m.	Möjlighet att delegera. Styrelse tecknar bolaget vid behov. Styrelsen kan snabbt vara tillgänglig. Vd har ett transparent och öppet sätt att leda företaget så det finns en hög grad av tillgänglighet vad gäller strategier, information dokument m.m.	VD
Finansiella risker	Minskat försäljning	Löpande genomgång av försäljningsutveckling och förmedlarkanaler	VD
Finansiella risker	Minskat försäkringsbestånd pga prisjustering	Löpande analys av beståndet och analys av marknaden	VD
Likviditetsrisker och koncentrationsrisker	Genomsnittlig ersättning ökar mer än förväntat	Löpande skadeanalys och analys av bolagets maximala exponering	VD

B.3.2.4 Bolagets ERSA (Egen Risk och Solvens Analys)

Riskprofil, godkänd riskaptit, det totala solvenskravet och insikter från ERSA:n ska beaktas vid utvecklingen av affärs- och verksamhetsplanering, produktdesign och kapitalhantering. Resultatet av ERSA:n ska vara en utgångspunkt för den strategiska planeringen och utförandet av ERSA:n för det kommande året.

B.3.2.5 Grundläggande principer för ERSA:n

I bolagets utarbetning av en ERSA ska följande grundläggande principer gälla:

- ERSA processen ska ske årligen och löpa parallellt med bolagets arbete med framtagning av affärsstrategi, verksamhetsplanering, mål och budget
- ERSA:n ska vara framåtblickande och omfatta en tidsperiod på tre år
- ERSA ska fokusera på risker som kan vara ett hot mot bolagets strategiska mål eller kan ha betydande inverkan på den tillgängliga kapitalbasen
- Finansieringsplanen, riskaptit och riskregister ska uppdateras och dokumenteras i förväg

- Stresstester samt scenarioanalys ska baseras på lämpliga antaganden i enlighet med bolagets riskprofil
- Hänsyn ska tas till de risker som ingår i beräkningen av SCR, samt de risker som inte, eller inte helt fångas i SCR (standardmodellen) och identifieras i riskprofilen
- Bolagets ledning ska aktivt deltaga i framtagandet av ERSAn, styrelsen ska utmana resultatet av ERSAn

B.3.2.6 ERSA-processen

Den övergripande ERSA-processen är i enlighet med den process som visas nedan



B.3.2.7 Frekvens och kriterier för genomförandet av ERSAn

ERSA-processen ska genomföras minst en gång per år. En ny ERSA ska vidare genomföras utan dröjsmål i händelse av betydande begivenheter eller förändringar i förhållanden som påverkar riskexponering, kapitalbehov och / eller faktiska kapital som innebär att resultat från tidigare ERSA kan vara missvisande. Det kan exempelvis vara, men är inte nödvändigtvis begränsade till:

- Underwriting av försäkringar i en ny försäkringsklass eller betydande utveckling av existerande försäkringsgrenar
- Plötslig väsentlig förändring av företagsklimatet eller förutsättningarna för branschen
- Plötslig väsentlig förändring i den operativa miljön

- Plötslig väsentlig förändring i kapital- eller likvidsituationen, jämfört med normalscenariot
- Risknivån överskrider beslutad riskaptit eller risktolerans
- Om motparter, med åtaganden motsvarande sammanlagt 30 % av placeringstillgångarna, får försämrat kreditbetyg
- Värdet på placeringstillgångarna sjunker med 20 % sedan senaste ERSA
- En förändring som uppgår till mer än 20 % av det totala solvensbehovet
- Om solvenskvoten understiger 110 %

Styrelsen beslutar om att en ny ORSA ska genomföras. Det åligger vidare styrelsen att granska och godkänna resultatet av varje ny ERSA.

B.3.2.8 Stresstester i ERSA:n

För att bedöma Bolagets framtida finansiella status och känslighet i affärsplaner ska Bolaget ta fram minst två alternativa scenarier på hur utvecklingen i verksamheten och omvärlden kan se ut i ett stressat läge för att ge kunskap om Bolagets riskkänslighet. Dessa scenarier ska testas genom att göra beräkningar av hur kapitalbas och solvenskapitalkrav utvecklas och visa på hur Bolaget står sig i dessa situationer.

De scenarier som väljs ut ska vara de mest relevanta vid tidpunkten både utifrån bedömning av sannolikhet för att de inträffar och bedömning av konsekvensen för resultat och solvenskapitalkrav. Stresstester samt scenarioanalys ska baseras på lämpliga antaganden i enlighet med Bolagets riskprofil. Minst ett av scenarierna ska vara så allvarlig att det föranleder att solvenskapitalkravet understigs i syfte att visa på hur allvarlig en händelse behöver vara för att hota solvenskapitalkravet. Valda scenarier och stresstester bör utarbetas i samarbete med styrelse och ledning samt ska godkännas av styrelsen.

Idun Liv har i Bolagets ERSA valt att stresstesta de risker som är kapitaldrivande. Dessa är när det gäller riskförsäkring katastrofrisk och dödlighetsrisk. När det gäller sparförsäkring bygger stressen på ovanligt stora annullationer samt ett större börsfall.

- Katastrofrisken har stressats genom att simulera en katastrof där ett större antal kunder avlider i en stor olycka.
- Börsfall simuleras som en omedelbar sättning i marknaden i på 30%.
- Annullationer är simulerade genom en omedelbar massannullation motsvarande hälften av förvaltad kapital.

I det första scenariot gör vi antagandet att Friends arena kollapsar under 2021 och att av de avlidna är 100 försäkrade med en genomsnittlig nettoersättning på 150 000 kr

Detta är ett mycket osannolikt scenario men likväl illustrativt. I det fall solvenskvoten sjunker under målnivån på 120 % vidtas nödvändiga åtgärder för få upp solvenskvoten över målnivån. Även MCR-kvoten hamnar inledningsvis under 100% och ett kapitaltillskott kommer i detta scenario att behövas.

I nästa scenario antar vi att ett börsfall sker plötsligt och med ett fall på 30% på tillgångar som relateras till aktier. Den finansiella risken står Bolagets kunder för sina egna placeringar men Bolagets möjlighet till framtida intjäning minskar vid en sådan händelse. Bolaget står emot ett sådant scenario tämligen väl.

Slutligen har vi testat risken för att ett stort antal depåförsäkringsskunder säger upp sina kapitalförsäkringar. Detta eftersom den största risken inom depåförsäkring är relaterad till annullationer. Risken beskrivs så att kapitalet eller antalet kunder minskar medan Bolaget står kvar med fasta kostnader som inte är anpassade till den nya och lägre volymen. Annullationer har simulerats till att hälften av det förvaltade kapitalet flyttas. Från ett solvensperspektiv är denna situation hanterbar men Bolaget kommer att behöva se över sin affärsplan och analys av situationen.

Med utgångspunkt i genomförd riskanalys samt genomförda stresstester och scenarioanalyser ska kapitalbehovet kvantifieras över tidsperioden som ERSAn avser. Bedömningen av kapitalbehov ska baseras på en självständig bedömning utifrån Bolagets riskprofil och ska göras såväl kvalitativt som kvantitativt för varje materiell riskkategori. I detta ingår även att bedöma och beskriva hur Bolagets riskprofil skiljer sig från antagandena i SCR beräkningen samt, där så är lämpligt, modifiera antaganden som ligger till grund för beräkningen av SCR.

Det totala framräknade kapitalbehovet ska ställas mot beräknad kapitaltillgång för perioden där en bedömning ska göras huruvida Bolaget fortlöpande uppfyller de kapitalkrav som ställs ur ett legalt perspektiv samt den av styrelsen antagna nivån för solvenskvot. Här ska även en bedömning av utvecklingen av kvantitet, kvalitet och fördelning av Bolagets kapitalbas göras för den aktuella perioden.

Till ovanstående ska andra åtgärder som krävs för att hantera materiella risker beskrivas, oberoende av huruvida riskerna är kvantifierbara eller inte. Exempelvis kan detta vara:

- Omplacering av tillgångar
- Förändring av återförsäkringsskydd
- Förändring av produktutbud
- Justering av planerade utdelningar
- Kapitaltillskott

B.4 Internkontrollsystem

Bolagets styrelse är ytterst ansvarig för att Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med gällande rätt, innefattande såväl lagar och förordningar som myndighetsföreskrifter, allmänna råd, interna regler samt bransch- och marknadspraxis.

Bolagets verkställande direktör ansvarar för den dagliga verksamheten och att de interna regler som fastställs i Bolaget implementeras och tillämpas i Bolagets verksamhet.

B.4.1 Funktionen för regelefterlevnad

Till ledningens stöd i dessa frågor ska styrelsen, efter förslag från VD, utse regelansvarig (Compliance) som ska arbeta självständigt och oberoende av affärsverksamheten i enlighet med av styrelsen fastställd instruktion.

I Compliancefunktionens uppdrag ingår bland annat:

- att bevaka lagändringar och andra förändringar i de för verksamheten gällande reglerna samt därtill hörande relevant praxis,
- att på uppdrag eller annars vid behov informera och utbilda bolagets styrelse, ledning och anställda om de för verksamheten gällande reglerna,
- att löpande tillse att bolagets styrelse och ledning hålls informerade om kommande regeländringar samt nya regler av relevans för verksamheten,
- att bistå i implementeringen av nya regler samt granska att Bolaget följer gällande regelverk,
- att kontrollera och bedöma om bolagets interna regler och rutiner är ändamålsenliga och förenliga med gällande regelverk samt föreslå nödvändiga ändringar för att förhindra att bristande regelefterlevnad uppkommer,
- att bistå i upprättandet av interna regler och rutiner för Bolagets verksamhet i enlighet med externa och interna riktlinjer,
- att biträda Bolaget i samband med utarbetande av rutiner för uppföljning och kontroll av de interna reglernas efterlevnad,
- att följa upp och utvärdera de åtgärder som vidtagits för att avhjälpa eventuella brister i Bolagets regelefterlevnad

- att på uppdrag vara ett stöd vid utredning av incidenter som har koppling till Compliancefunktionens ansvarsområde,
- att årligen ta fram en Complianceplan över kommande års arbete samt
- i övrigt ge råd till Bolaget inom Compliance-området.

Den verkställande direktören ska löpande informera och konsultera ansvarig för compliancefunktionen i allt väsentligt som rör verksamheten och som kan ha betydelse för dennes fullgörande av sitt uppdrag.

VD ska i anslutning till att information erhålls från compliancefunktionen till berörda via e-post och på annat lämpligt sätt, såsom vid personalmöten m.m., vidarebefordra informationen. Vidare ska informationen som erhålls samlas och bevaras av VD på ett systematiskt sätt för att finnas tillgängliga för den löpande verksamheten.

Compliancefunktionen ska ha de resurser som krävs samt tillgång till den information som behövs för att kunna fullgöra sina uppgifter. Personalen ska ha den kunskap som krävs samt de befogenheter som behövs för att den eller de ska kunna fullgöra sina uppgifter, allt inom ramen för vederbörligt sekretessåtagande.

Ansvarig för Compliancefunktionen får inte delta i utförandet av de tjänster i verksamheten som den är ansvarig för att kontrollera. Ersättningen till denne får inte äventyra uppdragets utförande.

B.4.2 Arbetsplan

Inför varje år upprättas en arbetsplan för året avseende compliancefunktionen. I denna plan ska anges vilka särskilda områden som ska vara föremål för regelansvarigs granskning. Planen upprättas kalenderårsvis.

B.4.3 Rapportering

Compliancefunktionen ska löpande rapportera till VD. Därutöver ska den Complianceansvarige minst kvartalsvis rapportera till styrelsen.

Compliancefunktionen ska rapportera avseende efterlevnaden av de regler som ingår i funktionens ansvarsområde, följa upp tidigare rapporterade brister och risker och redogöra för varje ny identifierad väsentlig brist och risk. En konsekvensanalys och en rekommendation till åtgärder ska även ingå i rapporten. Styrelsen och VD ska så snart som möjligt vidta lämpliga åtgärder med anledning av kontrollfunktionens rapport.

Compliancefunktionen ska även regelbundet presentera ovanstående vid styrelsens sammanträden.

B.5 Internrevisionsfunktion

Funktionen för internrevision tillsätts av styrelsen i syfte att granska och utvärdera Bolagets organisation, rutiner för riskhantering, intern kontroll och intern rapportering utifrån gällande regelverk. Funktionen ska utföra sina uppgifter med opartiskhet och vara oberoende från den verksamheten som utvärderas.

Funktionen ansvarar för att inrätta, genomföra och upprätthålla en revisionsplan (arbetsplan).

Arbetet tar sin utgångspunkt i de existerande systemen i verksamheten och inriktar sig på de områden som fastställs i den årliga arbetsplanen enligt nedan. Funktionen ska vara effektiv och även utvärdera hur lämpligt systemet för internkontroll är.

Efter genomförd granskning av verksamheten ska internrevision skriftligen presentera resultatet och lämna konkreta rekommendationer. Styrelsen ska besluta om vilka åtgärder som ska vidtas med hänsyn till de resultat och rekommendationer som funktionen har presenterat.

Senast inom ett år från det att funktionen för internrevision har lämnat en rekommendation och styrelsen har fattat beslut om en åtgärd ska funktionen kontrollera efterlevnaden av beslutet. Resultatet av en sådan uppföljning ska presenteras skriftligen och, om så är lämpligt eller efterfrågas, muntligen.

Internrevision ska i den omfattning som bedöms nödvändig rådgöra särskilt med Bolagets VD, ansvarig för funktionen för riskhantering och ansvarig för funktionen för regelefterlevnad.

B.6 Aktuariefunktion

Bolaget ska ha en Aktuariefunktion som är direkt underställd VD. I instruktionen för Aktuariefunktionen fastställs funktionens ansvar, arbetsuppgifter, och rutiner för rapportering.

Aktuariefunktionen ska:

1. samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna,

2. bistå styrelsen och den verkställande direktören och på eget initiativ rapportera till dem i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av
 - a. de försäkringstekniska avsättningarna,
 - b. värderingen av försäkringsriskerna, och
 - c. återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker, och
3. bidra till företagets riskhanteringssystem.

Aktuariefunktionen ska bidra till att bolagets riskhanteringssystem genomförs effektivt, särskilt när det gäller de riskmodeller som ligger till grund för beräkningen av kapitalkrav. Aktuariefunktionen ska implementeras på ett sätt som garanterar frihet från påverkan som kan äventyra funktionens förmåga att utföra sina uppgifter på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt. Bolaget ska vidta adekvata åtgärder för att minska risken för intressekonflikter.

B.7 Uppdragsavtal

Bolagets styrelse kan från fall till fall göra bedömningen att vissa uppgifter av kostnads- och effektivitetsskäl bör delegeras till uppdragstagare. Vid ingåendet av uppdragsavtal ska bolaget särskilt beakta de regler som följer av artikel 274 i den delegerade förordningen. Mot bakgrund av detta har bolaget antagit en instruktion för utläggning av verksamhet.

Vid utläggning av verksamhet har styrelsen till uppgift att tillse att det finns en ändamålsenlig och betryggande kontroll av hur uppdragstagarna utför sitt uppdrag. Uppfyller inte en uppdragstagare sitt uppdrag effektivt och i överensstämmelse med tillämpliga avtal, lagar och föreskrifter ska det finnas möjlighet för Bolaget att säga upp uppdragen utan att kontinuiteten påverkas och uppdragstagaren ska vara skyldig att underrätta Bolaget om alla sådana händelser. Bolaget, dess revisorer och Finansinspektionen ska ha tillgång till ingångna uppdragsavtal i den mån det är nödvändigt eller följer av bestämmelser i lag. Uppdragstagarna ska skydda all konfidentiell information.

Bolaget har en beredskapsplan för att säkerställa att verksamheten vid oförutsedda händelser kan hantera sådana händelser. Bolaget har även möjlighet att genomföra återkommande test av rutinerna för backup.

Bolaget undersöker kontinuerligt om intressekonflikter uppkommer och hur de i sådana fall ska undvikas. Styrelsen har fastställt en Policy för hantering av intressekonflikter. Syftet med denna policy är att uppställa interna regler för hur Bolaget ska arbeta för att identifiera och hantera intressekonflikter och för att undvika att skadliga Intressekonflikter uppstår i verksamheten.

B.7.1 Utlagd verksamhet

Bolaget har lagt ut följande delar av sin verksamhet:

- Compliancefunktion är utlagd till A&C Konsulter AB där Anna Chytraeus är ansvarig
- Riskhanteringsfunktionen är utlagd till PWC där Marie Larsson är ansvarig. Hon efterträdde Agil Salamov i november 2021.
- Aktuariefunktion är utlagd till PWC där Magnus Weiderling är ansvarig
- Funktion för internrevision är utlagd till Transcendent Group där Anna Nielanger är ansvarig
- Externrevisor är utlagd till KPMG där Mårten Asplund är ansvarig revisor
- IT och ekonomi inkl. redovisning är utlagd till Strivo där Anton Melin är ansvarig

B.8 Övrig information

Det finns inget övrigt att rapportera.

C. Riskprofil

Riskhantering är en kontinuerlig process som pågår för att hantera och reducera risker som bolaget är utsatt för. Det övergripande målet med bolagets riskhantering är att på ett effektivt och strukturerat sätt identifiera risker på ett tidigt stadium för att reducera och optimera skador och förluster. Bolaget har fastställt riktlinjer för styrning och kontroll av risker samt placeringsriktlinjer. På varje styrelsemöte ges information om bolagets risker. Bolaget har även utsett ansvariga för funktionerna riskkontroll och regelefterlevnad. Kontroll av risker och regelefterlevnad sker löpande och funktionerna avger en granskningsrapport till styrelsen.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisken hänför sig till prissättningen av försäkringsavtal och den inneboende osäkerhet som är förenad med dessa avtal. Risken är att den beräknade premien inte står i rimlig proportion till de faktiska skade- och driftskostnaderna. Risken för otillräcklig premieinkomst får anses vara begränsad då portföljen är stabil och driftkostnaderna låga. Risken för skadeinflation inom den närmaste treårsperioden bedöms vara låg och då kontrakten dessutom är ettåriga begränsas riskens omfattning i och med att en olönsam produkt kan ges ett förändrat pris på ett års sikt. Reserverna ses ständigt över, åtminstone en gång per månad. I teckningsrisk ingår katastrofrisk. Bolaget har valt att endast ha återförsäkring på den individuella livförsäkringsportföljen där beloppen är avsevärt mycket högre än för grupplivförsäkringarna. En pandemi kan därför ha betydande effekt i extremfallet, inte bara för bolaget utan för hela branschen. Bolagets försäkringsportfölj är

geografiskt väl diversifierad och pandemier på nivå med hälsomyndigheterna förutsägelser anses vara en hanterbar risk och kommer inte äventyra bolagets solvens.

C.2 *Marknadsrisk*

Förändringar i räntesatser, valutakurser, aktiekurser, fastighetspriser och råvarupriser påverkar marknadsvärdena för finansiella tillgångar och skulder. Marknadsrisken är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i dessa marknadspriser. Bolaget har valt en försiktig placeringsinriktning och har ingen direkt exponering mot någon av nämnda risker. Bolaget har ett regelverk, policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen, för hur bolaget får placera tillgångarna och till vilken risk detta får göras. Policy och riktlinjer för kapitalförvaltningen revideras minst en gång per år och beslutas av styrelsen. I detta regelverk har bolaget även tagit hänsyn till de legala krav som kan påverka hur bolaget får placera kapitalet. Målet för bolagets kapitalförvaltning är att lång siktigt generera en stabil avkastning.

C.3 *Kreditrisk*

Kreditrisk är risken för förlust av kapitalbelopp eller förlust av en ekonomisk belöning till följd av en låntagares misslyckande att återbetala ett lån eller i övrigt uppfylla en avtalsenlig skyldighet. Bolagets exponering mot dess affärsbank avseende kapitalförvaltning och skuldtäckning kan anses vara en kreditrisk liksom bolagets exponering mot moderbolaget. Även andra tillgångar som används för skuldtäckning och som är placerade i svenska statsobligationer innebär en kreditrisk, men den risken anses vara mycket låg.

C.4 *Likviditetsrisk*

Likviditetsrisk är risken för att ett företag får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med finansiella och försäkringstekniska skulder. För Bolaget är likviditet normalt inget problem, då premierna i försäkringsrörelsen betalas in i förskott och skadeutbetalningarnas storlek är definierade enligt villkor. Bolagets viktigaste likviditetsrisk får anses vara om otillräcklig avsättning för okända och oreglerade skador har gjorts. Beräkning av de försäkringstekniska skulderna görs varje månad eller oftare vid behov i enlighet med bolagets riktlinje.

C.5 *Operativ risk*

En viktig del av bolagets riskhantering är processarbetet. En väl styrd process tydliggör för medarbetare på alla nivåer inom vilka ramar som verksamheten ska bedrivas. Processerna är även utgångspunkten för bolagets riskanalys, vilket återspeglas i organisationen och i handlingsplaner. En central del i processutvecklingen är att arbeta med ständiga förbättringar där både medarbetares och kunders synpunkter tas tillvara. Bolagets riskhanteringsfunktion, compliance och internrevision har bland annat till uppgift att på

olika sätt identifiera, granska och ge förslag på förbättringar avseende bolagets operativa risker.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 Reservesättningsrisk

Reservesättningsrisk är risken för att de försäkringstekniska avsättningarna inte räcker för att reglera inträffande skador. Bolagets totala åtagande för pågående försäkringar och oreglerade skador uppgår vid årets slut 2021 till 15 594 tkr. Uppskattningen av de försäkringstekniska avsättningarna bygger på information om faktiska avlidna personer i den försäkrade gruppen. Informationen kommer Idun Liv tillhanda på veckobasis varpå det försäkrade beloppet reserveras till fullo. Reserven kvarstår till dess att skadan är reglerad eller att 180 dagar från dess att kund blivit informerad om att de har rätt att ansöka om ersättning förflutit. Utvecklingen av bolagets avsättning för oreglerade skador följs upp löpande och är baserad på aktuariella metoder.

C.6.2 Motpartsrisk

Motpartsrisk är risken för att motparten av någon anledning, helt eller delvis, inte fullgör sin del av avtalet. Risken begränsas i första hand genom att säkerställa att motparter omfattas av reglering från myndighet. Inlåning och värdepappersaffärer får göras i svensk bank eller annan institution vilken står under Finansinspektionens tillsyn och har erforderliga tillstånd härför enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Värdepappersaffärer får vidare göras med utländska institutioner som har erforderliga tillstånd i det land de verkar och som står under tillsyn av lokal tillsynsmyndighet.

Det finns en motpartsrisk i bolagets affär med Eterum AB med vilket bolaget har avtal. Om Eterum inte kan betala sin försäkringspremie innebär det att bolagets premieintäkter försvinner och därmed att bolaget får det svårare att täcka nödvändiga skulder och uppnå ställda kapitalkrav.

C.7 Övrig information

Bolaget är inte exponerat för några materiella riskkoncentrationer.

Bolaget bedömer att företagsstyrningssystem är i linje med de interna och externa krav som ställs på verksamheten givet försäkringsrörelsens komplexitet, omfattning och art.

D. Värdering för Solvensändamål

Bolaget har i enlighet med Solvens 2-direktivet (2009/138) och EU-kommissionens delegerade förordning (2015/35) värderat om sin balansräkning för Solvensändamål.

Bolaget beskriver nedanstående värderingsriktlinjer i sitt styrdokument för värdering av tillgångar och skulder samt bolagets kapitalbaser. Omvärderingen sker när bolaget ska beräkna sitt kapitalkrav och tillgängligt kapital för att täcka kapitalkravet. Bolaget beräknar kapitalkrav i samband med rapportering till Finansinspektionen och framtagandet av egen risk- och solvensbedömning (ERSA).

Solvens II innebär att fokus läggs på balansräkningen där ett kapitalkrav beräknas genom att kvantitativt bedöma de största riskerna som påverkar tillgångar och skulder i enlighet med en standardmodell. Det finns möjlighet att avvika från de av tillsynsmyndigheten fördefinierade standardberäkningar och skapa en intern modell. Bolaget har med tanke på omfattning och komplexitet av bolagets verksamhet valt att använda standardmodellen vid beräkning av bolagets solvenskapitalkrav (SCR). Solvens II direktivet ger i allmänhet bolagen möjlighet att värdera tillgångar och skulder som inte är försäkringstekniska avsättningar i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS).

Det finns skillnader mellan den så kallade Solvens II balansräkningen och den lagbestämda IFRS-balansräkningen. Ansvar för att omvärdera IFRS balansräkningen till solvens-balansräkningen utförs av bolagets ekonomifunktion.

D.1 Tillgångar

Tillgångar och skulder ska värderas till verkligt värde, d.v.s. till det belopp som en tillgång eller skuld skulle kunna överlåtas i en transaktion mellan oberoende parter som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Värdering ska ske vid beräkning av solvenskapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar för rapportering och ERSA samt vid följande händelser:

- Ny marknadsutveckling förändrar marknadsförhållandena.
- Ny information blir tillgänglig.
- Tidigare använd information inte längre finns tillgänglig.
- Värderingstekniker förbättras.

Tillgångar och skulder värderas enligt följande:

- Värdering ska ske i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som antagits av kommissionen i förordning (EG) 1606/2002 – IFRS under förutsättning att de är förenliga med de principer som anges i artikel 75 i direktiv 2009/138/EG.
- Individuella tillgångar ska värderas separat.
- Tillgångar och skulder ska värderas under antagandet att bolaget fortsätter bedriva sin affär i nuvarande form.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt ska som grundprincip värderas enligt IFRS-regelverket (IAS 12) såvida inte den uppskjutna skatten hänför sig till underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag (med undantag för uppskjutna skattefordringar). Värdering ska i sådana fall ske på basis av skillnaden mellan:

- A. Värdena av tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen
- B. Värdena av tillgångar och skulder i skattebalansräkningen

Ett positivt belopp av uppskjuten skattefordran ska enbart tas upp till ett positivt värde om det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning med hänsyn tagen till rättsliga krav om tidsfrister för utnyttjande av dessa.

tkr	Solvency II value	Statutory accounts value
Intangible assets	0	7 969
Deferred tax assets	0	0
Investments	18 905	18 905
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	380 536	380 536
Reinsurance recoverables from:	6 550	6 550
Receivables (trade, not insurance)	2 842	2 842
Cash and cash equivalents	33 667	33 667
Any other assets, not elsewhere shown	509	509
Total assets	443 010	450 978

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

I den legala redovisningen (lagbegränsad IFRS) består de försäkringstekniska avsättningarna av odiskonterade avsättningar avseende oreglerade skador samt villkorade återbäring.

I Solvens II ska försäkringsföretag göra försäkringstekniska avsättningar för sina åtaganden med anledning av ingångna försäkringsavtal. Detta innebär att de försäkringstekniska avsättningarna i den legala redovisningen har ersatts av en bästa skattning av samtliga kassaflöden som rör den försäkringstekniska verksamheten. Värdet av de

försäkringstekniska avsättningarna i solvensbalansräkningen ska motsvara det aktuella belopp som bolaget skulle vara tvungna att betala om de omedelbart skulle föra över sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkrings- eller återförsäkringsföretag. Detta inkluderar därför en riskmarginal som motsvarar det belopp som motparten kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkrings- och återförsäkringsförpliktelserna.

Nedan presenteras de viktigaste skillnaderna mellan de siffror som redovisas i Idun Livs solvensbalansräkning och i den legala balansräkningen. De största skillnaderna för bolaget är de försäkringstekniska avsättningar (FTA). I solvensbalansräkningen värderas FTA som summan av den bästa skattningen och av riskmarginal.

Försäkringstekniska avsättningar (tkr)	Solvency II value	Statutory accounts value
Technical provisions — life	15 306	15 594
Best estimate	14 042	N/A
Risk margin	1 264	N/A
Technical provisions — index & unit-linked	373 432	380 466
Best estimate	370 836	N/A
Risk margin	2 596	N/A

Bästa skattning

Enligt artikel 21 i EU-kommissionens delegerade förordning 2015/35 får ett försäkringsföretag som inte har tillräckliga uppgifter använda sig av lämpliga approximationer för att beräkna den bästa skattningen.

Enligt artikel 30 i EU-kommissionens delegerade förordning 2015/35 ska kassaflödet som används vid en beräkning av den bästa skattningen beakta all osäkerhet i kassaflödena. Nedan listas några viktiga osäkerheter:

- Osäkerhet i fråga om försäkringstagarnas beteende
- Osäkerhet i fråga om fordringarnas belopp.
- Osäkerhet i fråga om tidpunkter för utbetalning.

Bästa skattningen av avsättningen för oreglerade skador

Bästa skattningen av avsättningen för oreglerade skador beräknas som kassaflöden för fastställda skadereserver samt IBNR diskonterat till ett nuvärde med den riskfria räntan. Alla kassaflöden för oreglerade skador beräknas ske inom ett år från beräkningsdatumet.

Riskmarginal

Bolaget har beräknat sin riskmarginal genom att använda den förenklade metoden i standardmodellen som benämns som "Metod 3" (Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar, Riktlinje 62 i EIOPA-BoS-14/166 SV).

D.3 Andra skulder

Bolaget har inte värderat några övriga skulder än vad som redan har redovisats i denna rapport.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget har inte tillämpat någon alternativ värderingsmetod.

D.5 Övrig information

Det finns inget övrigt att rapportera.

D.6 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

Bolaget tillämpar inte durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet.

D.7 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inte interna modeller.

D.8 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget har uppfyllt kapitalkraven under året.

D.9 Övrig information

Det finns inget övrigt att rapportera.

E. Finansiering*E.1 Kapitalbas*

Bolaget ska fastställa, klassificera och bedöma det medräkningsbara kapitalet som används för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet i enlighet med SII-direktivet kapitel VI, avsnitt 3 och underliggande förordning och riktlinjer.

Klassificeringar har gjorts efter bolagets styrdokument för värdering av tillgångar och skulder samt bolagets kapitalbaser.

I kapitalbasen ingår aktiekapital samt skillnaden mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Dessa poster i kapitalbasen har klassificerats som nivå 1-kapital. I tillägg har Bolaget en nettoskattefordran som en följd av skillnader mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Denna nettoskattefordran ingår som nivå 3 kapital i kapitalbasen. Bolaget har inga efterställda skulder och inget tilläggskapital. En mer detaljerad beskrivning av skillnaderna framgår av avsnitt D.

tkr	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 3
Ordinary share capital (gross of own shares)	48 840	48 840		
Reconciliation reserve	1 399	1 399		
An amount equal to the value of net DTA	0	N/A	N/A	0
Available and eligible own funds				
Total available own funds to meet the SCR	50 239	50 239	0	0
Total available own funds to meet the MCR	50 239	50 239	0	0

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolagets kapitalmål för verksamheten beslutas av styrelsen årligen. Kapitalmålet ingår i en av styrelsen beslutad framåtblickande kapitalplan som baseras på bolagets affärsplan. Kapital-situationen följs upp och analyseras kontinuerligt under verksamhetsåret enligt fastställda processer.

Bolaget beräknar sitt solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR) i enlighet med standardformeln. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav vid årets utgång framgår av nedanstående tabell. Under år 2021 har motsvarande kvoter beräknats till 293 % för SCR och 137% för MCR.

	Kapitalkrav (tkr)	Solvenskvot (%)
SCR	17 124	293%
MCR	36 766	137%

Solvenskapitalkravet är beräknat i enlighet regler för standardformel. Solvenskapitalkrav är uppbyggt på följande sätt:

tkr	Net solvency capital requirement
Market risk	4 352
Counterparty default risk	821
Life underwriting risk	14 372
Diversification	-3 262
Intangible asset risk	0
Basic Solvency Capital Requirement	16 283
Operational risk	841
Solvency capital requirement	17 124

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

Bolaget tillämpar inte durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inte interna modeller.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget har uppfyllt kapitalkraven under året.

E.6 Övrig information

Det finns inget övrigt att rapportera.

S.02.01: Balance sheet

Always view C0020? SANT

		Solvency II value		Statutory accounts value	
		C0010		C0020	
Assets					
Goodwill	R0010				0
Deferred acquisition costs	R0020				0
Intangible assets	R0030	0		7 968 518	
Deferred tax assets	R0040	0		0	
Pension benefit surplus	R0050	0		0	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	0		0	
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	18 905 100		18 905 100	
Property (other than for own use)	R0080	0		0	
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0		0	
Equities	R0100	0		0	
Equities — listed	R0110	0		0	
Equities — unlisted	R0120	0		0	
Bonds	R0130	18 905 100		18 905 100	
Government Bonds	R0140	0		0	
Corporate Bonds	R0150	18 905 100		18 905 100	
Structured notes	R0160	0		0	
Collateralised securities	R0170	0		0	
Collective Investments Undertakings	R0180	0		0	
Derivatives	R0190	0		0	
Deposits other than cash equivalents	R0200	0		0	
Other investments	R0210	0		0	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	380 536 461		380 536 461	
Loans and mortgages	R0230	0		0	
Loans on policies	R0240	0		0	
Loans and mortgages to individuals	R0250	0		0	
Other loans and mortgages	R0260	0		0	
Reinsurance recoverables from:	R0270	6 550 000		6 550 000	
Non-life and health similar to non-life	R0280	0		0	
Non-life excluding health	R0290	0		0	
Health similar to non-life	R0300	0		0	
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	6 550 000		6 550 000	
Health similar to life	R0320	0		0	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	6 550 000		6 550 000	
Life index-linked and unit-linked	R0340	0		0	
Deposits to cedants	R0350	0		0	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	0		0	
Reinsurance receivables	R0370	0		0	
Receivables (trade, not insurance)	R0380	2 842 359		2 842 359	
Own shares (held directly)	R0390	0		0	
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0		0	
Cash and cash equivalents	R0410	33 667 077		33 667 077	
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	508 819		508 819	
Total assets	R0500	443 009 816		450 978 334	
Liabilities					
Technical provisions — non-life	R0510	0		0	
Technical provisions — non-life (excluding health)	R0520	0		0	
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0		0	
Best Estimate	R0540	0		0	
Risk margin	R0550	0		0	
Technical provisions — health (similar to non-life)	R0560	0		0	
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0		0	
Best Estimate	R0580	0		0	
Risk margin	R0590	0		0	
Technical provisions — life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	15 306 085		15 593 751	
Technical provisions — health (similar to life)	R0610	0		0	
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0		0	
Best Estimate	R0630	0		0	
Risk margin	R0640	0		0	
Technical provisions — life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	15 306 085		15 593 751	
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0		0	
Best Estimate	R0670	14 042 280		0	
Risk margin	R0680	1 263 805		0	
Technical provisions — index-linked and unit-linked	R0690	373 432 067		380 465 715	
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0		0	
Best Estimate	R0710	370 836 214		0	
Risk margin	R0720	2 595 853		0	
Other technical provisions	R0730	0		0	
Contingent liabilities	R0740	0		0	
Provisions other than technical provisions	R0750	0		0	
Pension benefit obligations	R0760	0		0	
Deposits from reinsurers	R0770	0		0	
Deferred tax liabilities	R0780	0		0	
Derivatives	R0790	0		0	
Debts owed to credit institutions	R0800	0		0	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0		0	
Insurance & intermediaries payables	R0820	0		0	
Reinsurance payables	R0830	0		0	
Payables (trade, not insurance)	R0840	2 450 302		2 450 302	
Subordinated liabilities	R0850	0		0	
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0		0	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0		0	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	1 582 609		1 582 609	
Total liabilities	R0900	392 771 063		400 092 377	
Excess of Assets over Liabilities	R1000	50 238 753		50 885 957	

S.05.02: Premiums, claims and expenses by country

	Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) — non-life obligations						
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	
R0010	SE: Sweden						Total Top 5 and home country	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premiums written								
Gross — Direct Business	R0110	0						0
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0120	0						0
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0130	0						0
Reinsurers' share	R0140	0						0
Net	R0200	0	0	0	0	0	0	0
Premiums earned								
Gross — Direct Business	R0210	0						0
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0220	0						0
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0230	0						0
Reinsurers' share	R0240	0						0
Net	R0300	0	0	0	0	0	0	0
Claims incurred								
Gross — Direct Business	R0310	0						0
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0320	0						0
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0330	0						0
Reinsurers' share	R0340	0						0
Net	R0400	0	0	0	0	0	0	0
Changes in other technical provisions								
Gross — Direct Business	R0410	0						0
Gross — Proportional reinsurance accepted	R0420	0						0
Gross — Non-proportional reinsurance accepted	R0430	0						0
Reinsurers' share	R0440	0						0
Net	R0500	0	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	R0550	0						0
Other expenses	R1200							0
Total expenses	R1300							0

	Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) — life obligations						
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	
R1400	SE: Sweden						Total Top 5 and home country	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premiums written								
Gross	R1410	10 764 873						10 764 873
Reinsurers' share	R1420	1 243 431						1 243 431
Net	R1500	9 521 442	0	0	0	0	0	9 521 442
Premiums earned								
Gross	R1510	10 764 873						10 764 873
Reinsurers' share	R1520	1 243 431						1 243 431
Net	R1600	9 521 442	0	0	0	0	0	9 521 442
Claims incurred								
Gross	R1610	16 362 500						16 362 500
Reinsurers' share	R1620	6 550 000						6 550 000
Net	R1700	9 812 500	0	0	0	0	0	9 812 500
Changes in other technical provisions								
Gross	R1710	0						0
Reinsurers' share	R1720	0						0
Net	R1800	0	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	R1900	0						0
Other expenses	R2500							0
Total expenses	R2600							0

S.23.01: Own funds

	Total	Tier 1 – unrestricted	Tier 1 – restricted	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	48 840 000	48 840 000	0	0
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0	0	0	0
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own – fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0	0	0	0
Subordinated mutual member accounts	R0050	0	0	0	0
Surplus funds	R0070	0	0	0	0
Preference shares	R0090	0	0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0	0	0	0
Reconciliation reserve	R0130	1 398 753	1 398 753	0	0
Subordinated liabilities	R0140	0	0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0150	0	0	0	0
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0	0	0

Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds

Total	
C0010	
R0220	0

Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds

Deductions

Deductions for participations in financial and credit institutions

Total	Tier 1 – unrestricted	Tier 1 – restricted	Tier 2	Tier 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0230	0	0	0	0

Total basic own funds after deductions

Total	Tier 1 – unrestricted	Tier 1 – restricted	Tier 2	Tier 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0290	50 238 753	50 238 753	0	0

Ancillary own funds

Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand
 Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual – type undertakings, callable on demand
 Unpaid and uncalled preference shares callable on demand
 A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand
 Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC
 Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC
 Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC
 Supplementary members calls – other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC
 Other ancillary own funds

Total	Tier 2	Tier 3
C0010	C0040	C0050
R0300	0	0
R0310	0	0
R0320	0	0
R0330	0	0
R0340	0	0
R0350	0	0
R0360	0	0
R0370	0	0
R0390	0	0
R0400	0	0

Total available own funds to meet the SCR
Total available own funds to meet the MCR

Total	Tier 1 – unrestricted	Tier 1 – restricted	Tier 2	Tier 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0500	50 238 753	50 238 753	0	0
R0510	50 238 753	50 238 753	0	0

Total eligible own funds to meet the SCR
Total eligible own funds to meet the MCR

Total	Tier 1 – unrestricted	Tier 1 – restricted	Tier 2	Tier 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0540	50 238 753	50 238 753	0	0
R0550	50 238 753	50 238 753	0	0

SCR
 MCR
 Ratio of Eligible own funds to SCR
 Ratio of Eligible own funds to MCR

R0580	C0010	17 123 841	OK
R0600	36 766 160	OK	
R0620	293,38%		
R0640	136,64%		

Reconciliation reserve

Excess of Assets over Liabilities
 Own shares (held directly and indirectly)
 Foreseeable dividends, distributions and charges
 Other basic own fund items
 Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds

Total	Tier 1 – unrestricted	Tier 1 – restricted
C0060	C0020	C0030
R0700	50 238 753	50 238 753
R0710	0	0
R0720	0	0
R0730	48 840 000	48 840 000
R0740	0	0
R0760	1 398 753	1 398 753

Expected profits included in future premiums (EPIFP) – Life business
 Expected profits included in future premiums (EPIFP) – Non-life business
 Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)

Total	
C0060	
R0770	0
R0780	0
R0790	0

S.25.01: Solvency Capital Requirement — Only SF

Article 112		Z0010	2: Regelbunden rapportering		Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios		Only relevant for public disclosure	
			Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement		Simplifications	USP	
			C0030	C0040	C0050	C0120	C0090	
Market risk	R0010		4 351 916	4 351 916	0			
Counterparty default risk	R0020		821 381	821 381	0			
Life underwriting risk	R0030		14 371 878	14 371 878	0			
Health underwriting risk	R0040		0	0	0			
Non-life underwriting risk	R0050		0	0	0			
Diversification	R0060		-3 262 454	-3 262 454				
Intangible asset risk	R0070		0	0				
Basic Solvency Capital Requirement	R0100		16 282 721	16 282 721				

Calculation of Solvency Capital Requirement		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	0
Operational risk	R0130	841 120
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	17 123 841
Capital add-ons already set	R0210	0
Solvency capital requirement for undertakings under consolidated method	R0220	17 123 841

Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	0
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	4: No adjustment
Net future discretionary benefits	R0460	

Below this line only groups need to hand in information		
Minimum consolidated group solvency capital requirement	R0470	0
Information on other entities		
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) — Credit institutions, investment firms and financial institutions, alternative investment funds managers, UCITS management companies	R0500	0
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) — Institutions for occupational retirement provision	R0520	0
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) — Capital requirement for non-regulated entities carrying out financial activities	R0530	0
Capital requirement for non-controlled participation requirements	R0540	0
Capital requirement for residual undertakings	R0550	0
Overall SCR		
SCR for undertakings included via D and A	R0560	0
Solvency Capital Requirement	R0570	17 123 841

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

Approach based on average tax rate

DTA	
DTA carry forward	
DTA due to deductible temporary differences	
DTL	
LAC DT	
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	
LAC DT justified by reference to probable future taxable profit	
LAC DT justified by carry back, current year	
LAC DT justified by carry back, future years	
Maximum LAC DT	

C0109
R0590 3: Not applicable as LAC DT is not used (in this case R0600 to R0690 are not applicable)

	C0109		LAC DT C0130
	Before the shock C0110	After the shock C0120	
R0600	0	0	
R0610	0	0	
R0620	0	0	
R0630	0	0	
R0640			0
R0650			0
R0660			0
R0670			0
R0680			0
R0690			0