

# **Idun Liv Försäkring AB**

*Rapport om Solvens och finansiell ställning 2019*

Idun Liv Försäkring AB  
Institutnummer 21053  
Organisationsnummer 556740-1590

## Innehållsförteckning

A.	Verksamhet och resultat.....	3
A.1	Verksamhet.....	3
A.2	Försäkringsresultat .....	4
A.3	Investeringsbeslut .....	4
A.4	Resultat från övriga verksamheter .....	4
B.	Företagsstyrningssystem.....	4
B.1	Allmän information om företagsstyrningssystem .....	4
B.2	Lämplighetskrav.....	6
B.3	Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning .....	7
B.4	Internkontrollsystem .....	13
B.5	Internrevisionsfunktion .....	15
B.6	Aktuariefunktion .....	15
B.7	Uppdragsavtal .....	16
C.	Riskprofil.....	16
C.1	Teckningsrisk .....	16
C.2	Marknadsrisk .....	17
C.3	Kreditrisk.....	17
C.4	Likviditetsrisk.....	17
C.5	Operativ risk.....	17
C.6	Övriga materiella risker .....	18
C.7	Övrig information.....	18
D.	Värdering för Solvensändamål.....	18
D.1	Tillgångar.....	19
D.2	Försäkringstekniska avsättningar .....	20
D.3	Andra skulder .....	22
D.4	Alternativa värderingsmetoder.....	22
E.	Finansiering .....	22
E.1	Kapitalbas .....	22
E.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	22
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	23
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller .....	23
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet .....	23

## Sammanfattning

Regelverket för försäkringsföretag, Solvens 2, trädde i kraft den 1 januari 2016. Solvens 2 ställer nya krav på rapportering och upplysningar samt krav på vilka dokument som ska publiceras på försäkringsföretagens offentliga webbplats. Detta är den tredje årliga Rapporten om solvens och finansiell ställning (SFCR) som lämnas från Idun Liv Försäkring AB. Rapporten publiceras på den offentliga webbsidan idunliv.se den 7 april 2020. 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 enligt 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.

### A. Verksamhet och resultat

#### A.1 Verksamhet

Idun Liv Försäkring AB (Idun Liv alt. Bolaget) är ett helägt dotterbolag till Patricius Holding AB som upprättar koncernredovisning. Bolaget erbjuder livförsäkring som faller ut vid dödsfall. Bolaget försäkrar endast risker inom klassen för livförsäkring (klass 1 a) och verkar endast i Sverige.

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

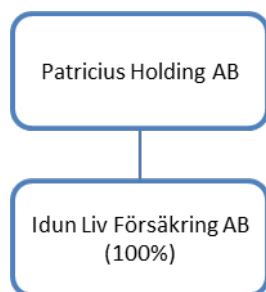
Externrevisor för bolaget är Nilla Rocknö på Grant Thornton Sweden AB, Box 7623, 103 94 Stockholm.

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.

#### A.1.1 Koncernen

Bolaget ingår i koncern i vilket Patricius Holding AB, org.nr. 556688-8490, är moderbolag.



#### A.1.2 Ägare med kvalificerat innehav

Koncernen där Idun Liv är ett helägt dotterbolag, har en ägare med kvalificerat innehav:

- Lennart Johansson indirekt 18,98 procent.

#### A.2 Försäkringsresultat

Årets premieinkomst uppgick till TSEK 10 144 (13 255). Försäkringsersättningarna uppgick till TSEK 4 494 (3 781). Årets resultat uppgick till TSEK -3580 (-2 098). Den försäkringstekniska avsättningen uppgick till TSEK 4 438 (2 155) och avser redan inträffade fastställda skadereserver (RBNP). Ansvarig aktuariers bedömning är att avsättningarna är tillräckliga. Kapitalbasen är stark och uppgick till TSEK 46 295 (48 319). Solvenskvoten uppgår till 312 % (347,4 %). Idun Liv avger men mottager inte återförsäkring.

#### A.3 Investeringsbeslut

Bolaget har inga investeringar och lämnar därför ingen information om utvecklingen av bolagets investeringar under rapporteringsperioden eller någon jämförelse med föregående år.

#### 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

## 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 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 35 000 kunder vilket kan anses mycket litet på den svenska livförsäkringsmarknaden. Bolaget bedriver direkt livförsäkring. 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 Johansson, ledamot
- Gunilla Forsmark Karlsson, ledamot

VD:

- Peter Appelgren

Ledamöterna Hans Benndorf, Jack Johansson och Gunilla Forsmark Karlsson har varken anställning eller andra uppdrag inom koncernen och är således att betrakta som oberoende.

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 regelförfarande

### *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 2019*

Inga materiella transaktioner har 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

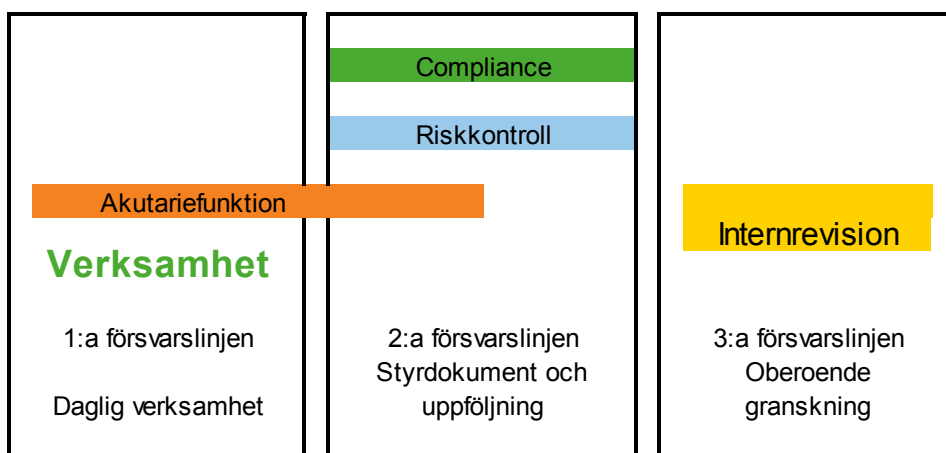
### B.3.1 Principer för riskhantering

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.

Funktionen för regelefterlevnad, funktionen för riskkontroll och till delar aktuariefunktionen utgör den andra försvarslinjen och ska i möjligaste mån endast utföra 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. Ansvarig för Compliance i bolaget är Anna Chytraeus och ansvarig för Riskkontroll är Barbro Lilieholm.

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 riskkontroll har tillgång till den information och de befogenheter som är nödvändiga för att kunna fullgöra skyldigheterna enligt lag, föreskrifter och dessa regler.

### *B.3.2 Kontroll, uppföljning och rapportering*

För att inte riskera sitt oberoende får den ansvarige för riskkontroll normalt inte delta i utförandet av de tjänster i verksamheten som riskkontrollen ansvarar för att kontrollera.

#### *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 riskkontroll. Löpande uppföljning och kontroll av system och efterlevnad ska utföras av funktionen för regelefterlevnad som rapporterar till styrelsen, medan funktionen för internrevision regelbundet följer upp och kontrollerar riskkontroll. Styrelsen ansvarar för att besluta om hur arbetet i funktionen ska bedrivas samt vid behov utse ansvarig för riskkontroll.

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

VD ansvarar för att föreslå ansvarig person för riskkontroll. VD är vidare ansvarig för att styrelsens beslut avseende riskkontroll samt hur arbetet ska bedrivas blir implementerat i Bolaget.

Förvaltningsfunktionen ansvarar för att Bolagets förvaltning 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.

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

#### *B.3.2.2 Rapportering*

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

För rapportering till styrelsen avseende regelefterlevnad inom Bolaget ansvarar Compliance Officer.

För rapportering till styrelsen av Bolagets försäkringstekniska risker ansvarar Aktuarien. Aktuarien ansvarar även för att rapportera resultatet av genomförda stresstester och scenarioanalyser vid potentiella förändringar i marknadsvillkor eller verksamhet. Detta så att risker som kan komma att påverka bolaget negativt kan hanteras i god ordning.

För rapportering till styrelsen av Bolagets övriga risker ansvarar Riskkontroll.



För rapportering till styrelsen av Bolagets interna kontrollmiljö ansvarar Internrevision.

### 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.

Risk	Händelse	Åtgärd	Ansvarig
Operativ risk - Kvalitetrisk	Bristande Persondatahantering	- Rutiner kring kundsekretess - Utbildning	VD
Operativ risk - Kvalitetrisk	Klarar inte uppsatta mål	- Uppföljning - Utbildning - Ersättningsystem får inte stimulera osunt risktagande	VD eller Styrelsen om händelse avser VD
Operativ risk - Kvalitetrisk	Lägre intäkter och sämre lönsamhet	- Uppföljning - Kostnadsbesparingar	Styrelsen
Operativ risk – Kvalitetrisk	Skadeståndstalan mot bolaget	- Löpande dokumentation av ärenden - Instruktion för kundklagomålshantering - Ansvarsförsäkring	VD
Operativ risk - Kvalitetrisk	Skadeinflation	- Fortlöpande dokumentation av skadereglering och kundklagomål	VD
Operativ risk – Organisatoriska risker	Nyckelperson försvinner	- Uppföljning genom utvecklingssamtal - Försäkring stillestånd - Anställningsvillkor provanställning	VD
Operativ risk – Organisatoriska risker	Personal agerar brottsligt/oetiskt, följer inte instruktioner och rutiner	- Utbildning - Instruktion för etiska frågor	VD eller Styrelsen om händelse avser VD
Operativ risk – Teknisk risk	Systemkrasch/större fel/yttre attack	- Redundant maskinvara - Backuprutiner - Test av återställning - Systemloggar - Dokumentation - Friskrivning i avtal	Styrelsen
Operativ risk – Teknisk risk	Drift osäkert/långsamt/omodernt system/bristande kapacitet	- Tester - Systemloggar - Investering i ny maskin- eller mjukvara - Kvalitetssäkring av extern part	VD
Kreditrisk	Motpart fallerar eller får försämrat kreditbetyg	- Tillämpning av definierade placeringsriktlinjer - Uppföljning av placeringsriktlinjer	VD
Motpartsrisk	Större kunder kan inte betala sina fakturor	- Löpande uppföljning och bevakning av kundfordringar	VD
Marknadsrisk	Recession/oro på de finansiella marknaderna	- Tillämpning av definierade placeringsriktlinjer - Uppföljning av placeringsriktlinjer	VD
Valutarisk	Recession/oro på de finansiella marknaderna	- Uppföljning av placeringsriktlinjer	VD

Likviditetsrisk	Otillräcklig avsättning för oreglerade skador samt (FTA)	- Uppföljning av skaderegleringen - Upprättande av likviditetsplaner - Lånemöjligheter inom koncernen	VD
Politisk risk	FI höjer gränsen för kapitalbas, ändrar skuld täckningsregler eller regelverk i övrigt	- Löpande uppföljning av lagar, regler och tillståndskrav - Instruktion för funktionen för regelefterlevnad	VD
Katastrofrisk	Pandemi	- Katastrofplanering - Personalvård	Styrelsen
Underwriting och reservsättningsrisk	Otillräcklig premieinkomst	- Instruktion för aktuariefunktionen - Omvärldsbevakning	Styrelsen
Politisk risk	Ökar reglering, förändring i välfärdssystemet (PPM läggs ner)	- Löpande uppföljning av lagar, regler och tillståndskrav - Omvärldsbevakning	VD
Ryktesrisk/Varumärkesrisk	Dålig PR	- Media strategi	Styrelsen
Affärsrisk	Uppsägningar pga dyrare produkt, nya konkurrenter tar marknadsandelar	- Kännedom om marknaden och dess behov - Vetskap om konkurrenter och deras erbjudanden - Fortlöpande utveckling av konkurrens-kraftiga tjänster	VD
Legal risk	Otillfredsställande intern styrning och kontroll	- Instruktion för internrevision - Uppdateringar av regelverket - Utbildning	Styrelsen
Legal risk	Penningtvätt	- Instruktion för motverkan av penningtvätt och finansiering av terrorism - Utbildning	Styrelsen

### B.3.3 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, produkt design och kapitalhantering. Resultatet av ERSA:n ska vara en utgångspunkt för den strategiska planeringen och utförandet av ERSA:n för det kommande året.

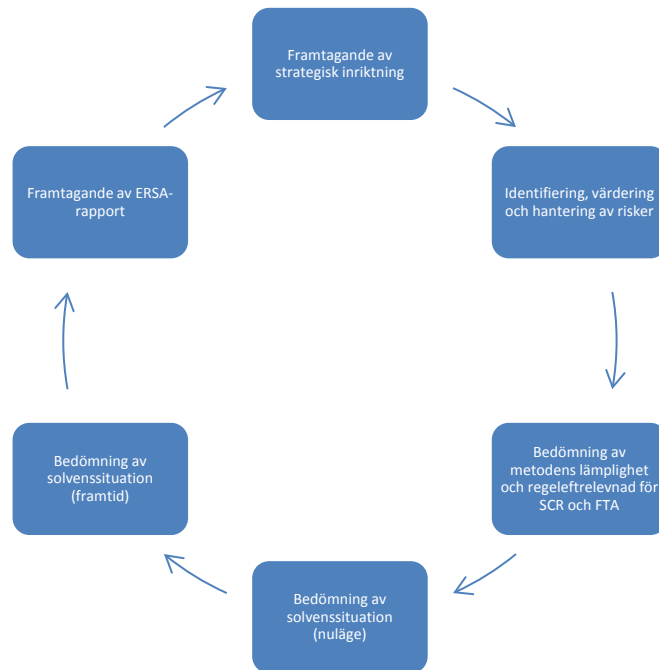
#### B.3.3.1 Grundläggande principer för ERSA:n

ERSA:n ska

- ta sin utgångspunkt i en av styrelsen godkänd affärsplan,
- vara en integrerad del av den allmänna styrnings-, risk- och kapitalhanteringen,
- baseras på riskprofil och innefatta väsentliga risker i verksamheten.
- vara en framåtblickande bedömning av det övergripande solvensbehovet, och ska ta hänsyn till den strategiska affärsplanering samt möjliga scenarier som skiljer sig från gjorda antaganden, och
- baseras på både kvantitativa och kvalitativa metoder.

#### B.3.3.2 ERSA-processen

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



### B.3.3.3 Frekvens och kriterier för genomförandet av ERSA:n

ERSA-processen ska genomföras minst en gång per år eller när något av nedanstående inträffar:

- Risklimiterna definierade i bolagets riskkaptit överskrids
- En stor förändring i bolagets riskprofil
- Nettoförändring i premieintäkter med +/- 20 % eller mer för bolaget
- Ökning i skadekostnaderna till en nivå över 50 % (claims ratio)
- Nya försäkringsklasser tas in i bolaget
- Bolagets strategi förändras väsentligt.

Beroende på varje enskild händelse som sker ovan, så bestäms om en fullständig ERSA ska göras eller om det räcker med att en del av ERSA:n uppdateras. Följande underliggande principer ska beaktas när bolaget genomför sin ERSA:

- Tidshorisonten ska vara tre år
- Fokus ska vara på de risker som kan komma att påverka bolagets möjlighet att uppnå sina strategiska mål, eller som kan komma att ha en stor påverkan på tillgängligt kapital
- Analysen ska baseras på tillförlitliga och relevanta mätningar
- Den finansiella planen, ramverket för riskkaptit och bolagets riskregister ska vara uppdaterade
- Risker inkluderade i bolagets beräkning av SCR samt övriga risker identifierade i riskregistret ska beaktas
- Bedömning ska vara framåtblickande med hänsyn tagen till bolagets strategiska mål, finansiella plan samt riskprofil

- Stresstester och scenarioanalyser ska baseras på lämpliga antaganden som är i linje med bolagets riskprofil
- ERSA:n ska behandlas av bolagets styrelse
- ERSA:n ska granskas och godkännas av styrelsen varje gång en ny ERSA ska fastställas

#### *B.3.3.4 Stresstester i ERSA:n*

Bolagets har valt att stresstesta de risker hos bolaget som är kapitaldrivande dvs katastrofrisker. Katastrofrisken baseras på totala försäkrade risksummor och ökar när risksummorna ökar och har dels stressats genom att öka dödligheten med 100 % och dels genom att simulera en katastrof där en stor mängd kunder dör i en stor olycka. Bolaget har även gjort en omvänd stresstest för att uppnå en MCR-kvot på 100 %. Detta har gjorts vid att granska hur stora extra skadeutbetalningar bolaget klarar av under ett enskilt år i tillägg till budgeterade skadeprognoser. Alla beräkningar är gjorda enligt standardmodellen och senaste tekniska specifikationer enligt riktlinjerna

I ett scenario gör vi antagandet att Friends arena kollapsar under 2019 och att av de döda är 150 försäkrade med en genomsnittlig ersättning på 150 000 kr

Detta är ett mycket osannolikt scenario men likväl möjligt. I det fall solvenskvoten sjunker under den målnivå på 115 % som styrelsen har fastslagit vidtas nödvändiga åtgärder för få upp solvenskvoten över målnivån. I Iduns fall så överstiger MCR SCR och om ackumulerade förluster överstiger MSEK 9 - 10 så får Bolaget svårt att möta kapitalkravet. I just detta fall så fattas ca SEK 17,4 för att komma upp på en MCR kvot på 100 % (2019).

Nästa scenario antar vi ett scenario med 100 % ökning i dödlighet, dvs. reserver och försäkringsutbetalningar dubblas. Förändringen i kapitalkravet är obefintlig då SCR inte når upp till MCR men trenden är tydlig. MCR-kvoten ligger på +/- 100 % och bolaget behöver vidta åtgärder för att höja kvoten över målnivån. Om trenden är långsiktig och premien inte höjs kommer kapitalet på sikt att eroderas och SCR-/MCR-kvoten att minska ytterligare.

I det omvända scenariot granskar vi hur stora extra skadeutbetalningar Bolaget klarar av under ett enskilt år i tillägg till budgeterade skadeprognoser för att uppnå en MCR-kvot på 100 %. Bolaget kommer att klara av MSEK 5,0 extra skadeutbetalningar under 2019 i tillägg till prognostiserade skadeutbetalningar.

#### *B.3.3.5 Bedömning av det totala solvensbehovet*

De totala solvensbehovet ska bedömas utifrån bolagets egen syn på riskprofil, kapital och andra medel som krävs för att hantera dessa risker. Det ska finnas en kvantifiering av solvenskrav och en beskrivning av andra medel som behövs för att ta itu med alla väsentliga risker oavsett om risken är kvantifierbara eller inte. I förekommande fall ska det finnas en föreställning av identifierade väsentliga risker till ett tillräckligt brett spektrum av stresstester eller scenarioanalyser för att ge en tillräcklig grund för bedömningen av de totala solvensbehovet.

#### B.4 Internkontrollsystem

Bolagets styrelse är ytterst ansvarig för att Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med gällande tillämpliga regler, innefattande såväl lagar och förordningar som myndighetsföreskrifter, allmänna råd, interna policies, instruktioner och liknande 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.

Det interna kontrollsystemet är indelat i följande tre områden



##### B.4.1 Funktionen för regelefterlevnad

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

Det åligger regelansvarig att:

- verka för att Bolagets styrelse och anställda vid var tid har kännedom om gällande regler för verksamheten,
- verka för att Bolaget har en väl fungerande hantering av klagomålsärenden i enlighet med gällande regelverk,
- bevaka utveckling och praxis inom regelverksområdet samt informera och biträda vid implementering av nyheter,
- bistå i upprättandet av interna skriftliga regler för Bolagets verksamhet i enlighet med externa och interna riktlinjer,
- biträda Bolaget i samband med utarbetande av rutiner för uppföljning och kontroll av de interna reglernas efterlevnad,
- biträda Bolaget i kontakter med Finansinspektionen i samband med ansökningar, tillståndsfrågor m.m.,
- biträda Bolaget vid internutbildning inom regelverksområdet,
- biträda Bolaget vid utarbetandet av väl fungerande rutiner för hantering, uppföljning och kontroll avseende anställdas m.fl. handel med finansiella instrument och valuta m.m. för egen räkning,
- ge råd till Bolaget inom compliance-området,
- utarbeta rutiner och riktlinjer för rapportering till Bolagets ledning och styrelse av eventuella överträdelser samt övriga iakttagelser och vidtagna åtgärder hänförliga till regelverket och aktuella klagomålsärenden,

- biträda Bolaget vid genomgång av regelverket i samband med den oberoende granskning som utförs av Bolagets oberoende granskare, och
- verka för att Bolaget noga följer upp inkomna klagomål samt särskilt utvärdera om dessa har grund i brister i Bolagets organisation eller om dessa på annat sätt är orsakade av brister i det interna regelverket.

Den verkställande direktören ska löpande informera och konsultera regelansvarig i allt väsentligt som rör verksamheten och som kan ha betydelse för regelansvariges fullgörande av sin roll enligt denna instruktion.

Den regelansvarige ska informera styrelsen i anslutning till dess möten eller när det annars kan anses påkallat, om de nya regler som ska beaktas för de områden som rör Bolagets verksamhet. I samband härmed ska även Bolagets VD hållas informerad. I samband med större genomgripande regeländringar ska regelansvarig informera styrelse och VD under förarbetet till regeländringarna – om de kan förväntas påverka Bolagets verksamhet. Information ska lämnas per e-post eller i skriftlig pappersform om inte regelansvarig bedömer att det ska ske muntligen.

VD ska i anslutning till att information erhålls från regelansvarig 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.

Regelansvarig ska, för att kunna fullgöra sina åligganden enligt ovan, ha full tillgång till och insyn i affärsverksamheten, inklusive protokoll, anteckningar och övrig dokumentation, allt inom ramen för vederbörligt sekretessåtagande.

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

#### *B.4.2 Arbetsplan*

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

#### *B.4.3 Rapportering*

Regelansvarig ska inför ordinarie styrelsemöten sammanställa och skicka en skriftlig rapport till styrelsens ledamöter. Rapporten ska åtminstone innehålla följande punkter:

- Compliance-funktionens arbete
- Aktuella regelverksfrågor
- Finansinspektionens aktiviteter
- Specifika/övriga frågor

Regelansvarig 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 avseende 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. En mer utförlig beskrivning av denna process finns i Bolagets instruktion för hantering av intressekonflikter.

#### B.7.1 Utlagd verksamhet

Bolaget har lagt ut följande delar av sin verksamhet:

- Compliancefunktion
- Aktuariefunktion
- Funktion för internrevision
- Externrevisor
- IT och ekonomi inkl. redovisning
- Kundtjänst och penningtvättsansvarig

## 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 minimera 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 funktioner för riskkontroll,

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 Reservsättningsrisk

Reservsättningsrisk 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 2018 till TSEK 4 438. 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 har inte heller någon förväntad vinst som ingår i framtida premier.

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. Ansvaret 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 (enligt gällande regelverk har bolaget enbart sex beskattningsår på sig att utnyttja en skattefordran).

Bolaget har i balansräkningen för solvensändamål tagit upp en skattefordran i enlighet med punkt A ovan då bolaget anser att dess möjlighet att tillgodoföra sig denna skatt genom underskott i verksamheten är troliga.

		Solvency II value	Statutory accounts
		C0010	C0020
<b>Assets</b>			
Intangible assets	R0030		2 976 679
Deferred tax assets	R0040	754 020	
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	15 257	15 257
Loans and mortgages	R0230	7 124 556	7 124 556
Reinsurance recoverables from:	R0270	1 544 097	1 750 000
Insurance and intermediaries receivables	R0360	1 332 198	1 332 198
Cash and cash equivalents	R0410	41 795 459	41 795 459
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	408 358	408 358
<b>Total assets</b>	<b>R0500</b>	<b>52 973 945</b>	<b>55 402 507</b>

#### D.2 Försäkringstekniska avsättningar

I den legala redovisningen (lagbegränsad IFRS) består de försäkringstekniska avsättningarna av odiskonterade avsättningar avseende oreglerade skador, dvs. redan inträffade fastställda skadereserver.

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. Detta innebär även att fordringar och skulder som avser försäkringstekniska poster ska inkluderas i denna bästa skattning i solvensbalansräkningen. 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, som är oberoende och som har intresse av att transaktionen genomförs. Detta inkluderar därför en riskmarginal som ska motsvara belopp som motparten kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkrings- och återförsäkringsförpliktelserna. Värderingen görs enligt bolagets ”Processbeskrivning Beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

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 (belopp angivna i svenska kronor)

		Solvency II value	Statutory accounts
		C0010	C0020
<b>Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)</b>	<b>R0650</b>	<b>4 778 376</b>	<b>4 437 500</b>
Best Estimate	R0670	4 435 571	
Risk margin	R0680	342 805	

Den totala skillnaden mellan tillgångar och skulder av omvärdering av försäkringstekniska avsättningar för egen räkning uppgår till 340 876 kr.

### Den bästa skattningen

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. Aktuarien har gjort bedömningen att bolaget har tillräcklig information för att beräkna den bästa skattningen utan approximationer. Den bästa skattningen uppgår till 3 248 512 kr och har beräknats fram av bolagets aktuarie. Den bästa skattningen bygger på en kassaflödesprognos som diskonteras med den riskfria räntan.

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
- Kassaflödenas beroende av omständigheterna före tidpunkten för kassaflödet.
- Osäkerhet i fråga om fordringarnas belopp.
- Osäkerhet i fråga om tidpunkter för utbetalning.

#### *Bästa skattningen av premieavsättning*

Försäkringstagaren betalar månatliga premier och försäkringen upphör att gälla om premier inte betalas in. Framtida premier och eventuella framtida skador ingår därför inte i framtida kassaflöden.

#### *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 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). Med den så har riskmarginalen beräknats genom att använda en proportionell modell, denna förenklingsmetod har motiverats genom bolagets bedömning av att bolagets försäkringar är av homogen art.

## Återförsäkring

Bolaget avger, men mottager ej återförsäkring.

### 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.

## 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 netto skattefordran som en följd av skillnader mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Denna netto skattefordran 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.

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35</b>						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	52 840 000	52 840 000			
Reconciliation reserve	R0130	-7 341 561	-7 341 561			
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	754 020				754 020
<b>Available and eligible own funds</b>						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	46 252 459	45 498 439	0	0	754 020
Total available own funds to meet the MCR	R0510	45 498 439	45 498 439	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.

SCR	R0580	14 847 758
MCR	R0600	39 774 260

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

		Net solvency capital requirement
		C0030
Market risk	R0010	5 127 266
Counterparty default risk	R0020	2 962 824
Life underwriting risk	R0030	11 116 892
Diversification	R0060	-4 673 696
Intangible asset risk	R0070	0
<b>Basic Solvency Capital Requirement</b>	<b>R0100</b>	<b>14 533 285</b>
Operational risk	R0130	314 473
<b>Solvency capital requirement</b>	<b>R0220</b>	<b>14 847 758</b>

*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.