



SVENSKA
FRIBREVSBOLAGET

Rapport om solvens och
finansiell ställning (SFCR)
Svenska fribrevsbolaget Försäkringsaktiebolag

2021

Innehållsförteckning

SAMMANFATTNING	2
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	4
A.1 VERKSAMHET	4
A.1.1 Ägarförhållanden och struktur	4
A.1.2 Kontaktuppgifter Svenska Fribrevsbolaget	5
A.1.3 Tillsynsmyndighet och extern revisor	5
A.1.4 Väsentliga händelser under verksamhetsåret	5
A.2 FÖRSÄKRINGS OCH INVESTERINGSRISKTAT	6
A.3 RESULTAT FRÅN ÖVRIGA VERKSAMHETER	8
A.4 ÖVRIG INFORMATION	8
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET	8
B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET	8
B.1.1 Beslutande organ	9
B.1.2 Centrala funktioner	9
B.1.3 Eventuella ändringar i företagsstyrningssystemet	10
B.1.4 Ersättningsystem	11
B.2 LÄMPLIGHETSKRAV	11
B.2.1 Krav på kompetens, kunskap och expertis	12
B.2.2 Process för bedömning av kvalifikationer och lämplighet	13
B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM INKLUSIVE EGEN RISK OCH SOLVENSBEDÖMNING	14
B.3.1 Allmän beskrivning av riskhanteringssystemet	14
B.3.2 SFB:s riskstrategi och principer för riskhantering	15
B.3.3 Riskhanteringsfunktionen	16
B.3.4 Riskhanteringsprocessen	16
B.3.5 Egen risk och solvensbedömning	18
B.3.6 Integrering av resultat från egen risk och solvensbedömning	19
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM	19
B.4.1 Internt kontrollsystem	19
B.4.2 Regelefterlevnadsfunktionen	21
B.5 INTERNREVISIONSFUNKTIONEN	21
B.6 AKTUARIEFUNKTIONEN	22
B.7 UPPDRAGSAVTAL	23
B.7.1 Utlagd verksamhet	23
B.8 ÖVRIG INFORMATION	24
C. RISKPROFIL	24
C.1 FÖRSÄKRINGSRISK	24
C.2 MARKNADSRISK	25
C.3 KREDIT OCH MOTPARTSRISK	26
C.4 LIKVIDITETSRISK	26
C.5 OPERATIV RISK	26
C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKER	27
C.7 ÖVRIG MATERIELL INFORMATION	27
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	27
D.1 TILLGÅNGAR	27
D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR	28
D.3 ÖVRIGA SKULDER	28
D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER	28
D.5 ÖVRIG INFORMATION	28
E. FINANSIERING	29
E.1 KAPITALBAS	29
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV	29
E.3 ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPEN FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET	32
E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARFORMELN OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER	32
E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MINIMIKAPITALKRAVET OCH SOLVENSKAPITALKRAVET	32
E.6 ÖVRIG INFORMATION	33

Sammanfattning

Sammanfattningsvis är SFB ett solvent livförsäkringsbolag med en fungerande affärsmodell. Solvens 2-direktivet ställer krav på både kvantitativ och kvalitativ rapportering för försäkringsföretag och försäkringsgrupper. Denna rapport redovisar solvens och finansiell ställning för Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB ("SFB" eller "Bolaget"). Svenska Fribrevsbolaget, org.nr 559051-4906 är ett helägt dotterföretag till Pensiono Holding AB, säte Västerås, med organisationsnummer 559051-4880.

Rapporten vänder sig till SFB:s kunder och innehåller information om verksamheten, finansiell ställning, företagsstyrningssystem, riskprofil samt redovisning av kapitalbas och solvenskapital för perioden 2021-01-01 – 2021-12-31.

SFB bedriver fondförsäkringsverksamhet och står under Finansinspektionens tillsyn. Kännetecknande för Bolagets produkter är att försäkringstagare/försäkrad står för hela placeringsrisken. Bolagets kunder är privatpersoner och företag.

SFB:s mål är att utifrån grunden i SFB:s affärsidé bygga en sund och ansvarstagande försäkringsrörelse som möter konsumenternas efterfrågan och där målsättningen är att minimera intressekonflikter genom att ersättningar från annan än kunden, exempelvis från fondbolag, återförs till kunderna. SFB:s erbjudande kännetecknas av en modern och transparent försäkringsplattform där kunden kan samla sina flyttbara fribrev samt sitt löpande pensionssparande. All ersättning från tredjepart, det vill säga främst från fondbolag som har fonder som erbjuds inom SFB:s försäkringar, återbetalas till kunden. SFB möter sina kunder via internet (intern distribution) eller via extern distribution och tillhandahåller ett digitalt verktyg där kunder och distributörer kan se en pensions­sammanställning och vilka effekter en flytt till SFB skulle få.

SFB:s företagsstyrningssystem finns på plats för att säkerställa att Bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. I företagsstyrningssystemet finns en överblickbar organisationsstruktur med en tydlig och lämplig allokering av roller och ansvar samt tydliga informationsvägar.

Bolaget har byggt upp ett ramverk av styrdokument som fastställs av styrelse och VD, dessa ska säkerställa att Bolaget efterlever interna regler, att Bolaget uppnår affärsmål och strategiska mål samt att Bolaget har ett fungerande rapporteringssystem. Styrdokumenterna är en gemensam utgångspunkt vid såväl utformningen som utförandet av verksamhetens interna styrning och kontroll.

För att uppnå sina affärsmässiga mål och säkerställa dualitet i sina affärsmässiga beslut organiseras Bolaget enligt principen om tre försvarslinjer. Första försvarslinjen utgörs av verksamheten och dess internkontroll, andra linjen utgörs av Bolagets centrala funktioner för riskhantering, aktuarie och regelefterlevnad och tredje linjen utgörs av internrevision.

SFB genomför en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) årligen, denna utvärderar framåtblickande Bolagets kapitalbehov genom att identifiera risker i aktuell affärsplan. Resultatet av ORSAn visar om Bolagets antagna strategi är i linje med Bolagets riskprofil samt förmågan att hantera risker. Den ORSA som rapporterades till Finansinspektionen för

verksamhetsåret 2020 visade att bolaget behövde tillföra kapital i slutet av den dåvarande affärsplaneringsperioden. I september 2021 genomförde SFB:s ägarbolag en nyemission om 27,5 MSEK till företrädevis befintliga aktieägare. 20 MSEK av detta kapital har därefter tillförts SFB och 5 MSEK hålls i reserv i ägarbolaget för att tillföras SFB vid ett senare tillfälle om så skulle behövas. Detta tillskott motsvarade ungefär hälften av det kapital som behövdes enligt 2020 års ORSA. Att tillföra kapital succesivt under den kommande affärsplaneringsperioden istället för att tillföra allt kapital vid ett enda tillfälle var ett medvetet val av Bolagets ledning. Hur mycket mer kapital som kommer att behöva tillföras bolaget samt när och i vilken form detta ska göras för att skapa de bästa möjliga förutsättningarna för Bolaget att genomföra den beslutade affärsplanen analyseras löpande under året. Den ORSA som rapporterades för 2021 påvisade att ytterligare cirka 20 - 25 MSEK kommer att behöva tillföras Bolaget under den kommande affärsplaneringsperioden.

Bolaget erbjuder sparandeförsäkring i form av fondförsäkring vilken medför att all placeringsrisk bärs av försäkringstagaren. Risker uppstår främst som en följd av försäkrade händelser och produkternas utformning där Bolagets intäkter till viss del beror på storleken av fondförsäkringsåtagandena. Bolagets huvudsakliga riskkategorier är marknadsrisk, försäkringsrisk och operativ risk, med begränsad exponering för likviditets- och kreditrisk. Samtliga risker hanteras fortlöpande inom ramen för Bolagets riskhanteringssystem.

Det totala värdet av Bolagets tillgångar uppgick per 2021-12-31 till 1 062 491 078 SEK, av dessa utgjorde SEK placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisken. Bolagets solvenskvot mäts per 2021-12-31 gentemot det riskbaserade kapitalkravet SCR som per detta datum uppgick till 40 779 716 SEK och kapitalbasen för att möta SCR kravet uppgick till 74 310 300 SEK vilket resulterar i en SCR kvot om 1,82. Minimikapitalkravet MCR per detta datum uppgick till 36 766 160 SEK och Bolagets kapitalbas för att möta MCR kravet uppgick samtidigt till 74 124 316 SEK vilket resulterar i en MCR kvot om 2,02. Bolagets SCR-krav uppgick per 2021-12-31 Skillnaden i kapitalbasen för att möta SCR respektive MCR kraven utgörs av en uppskjuten skatt post om 185 984 SEK.

Bolagets resultat för året 2021 uppgick till -15 880 921 SEK.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB (SFB) är ett försäkringsaktiebolag med tillstånd att bedriva försäkringsrörelse enligt försäkringsklass III – fondförsäkring. SFB bedriver endast försäkringsverksamhet i Sverige.

SFB:s affärsidé är att erbjuda en kostnadseffektiv och transparent lösning på svenska pensionssparares fribrevssituation. Den svenska försäkrings- och finansmarknaden är under förändring, driven av digitalisering och förändrat konsumentbeteende. Kraven på ökad transparens och tydlighet kring intressekonflikter kommer från flera håll, vilket bland annat har lett till förändrade regelverk. Dessa marknadsförändringar är en av faktorerna som lett till framväxten av SFB:s affärsidé.

SFB:s mål är att utifrån grunden i SFB:s affärsidé bygga en sund och ansvarstagande försäkringsrörelse som möter konsumenternas efterfrågan och där målsättningen är att minimera intressekonflikter genom att ersättningar från annan än kunden, exempelvis från fondbolag, återförs till kunderna.

SFB erbjuder följande försäkringsprodukter:

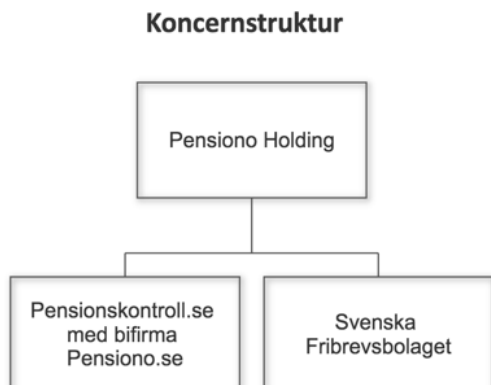
- Tjänstepensionsförsäkring.
- Privat pensionsförsäkring.
- Kapitalförsäkring.

Erbjudandet kännetecknas av en modern och transparent försäkringsplattform där kunden kan samla sina flyttbara fribrev samt sitt löpande pensionssparande. SFB behåller inte fondrabatt/provision från tredjepart. Detta innebär att eventuell ersättning från tredjepart, det vill säga främst från fondbolag som har fonder som erbjuds inom SFB:s försäkringar, återbetalas till kunden. SFB möter sina kunder via internet (intern distribution) eller via extern distribution och tillhandahåller ett digitalt verktyg där kunder och distributörer kan se en pensionssammanställning och vilka effekter en flytt till SFB skulle få. För samtliga försäkringsprodukter erbjuds ett fondtorget där kunderna själv väljer fonder efter eget önskemål. Fondtorget består idag av 172 fonder. Fondtorget erbjuder idag en mix av ränte-, aktie och blandfonder, såväl aktivt förvaltade som indexnära. SFB erbjuder inte sina kunder någon garantiränta eller annan garanti mot att valda fonder ger negativ avkastning. SFB bär således inte någon placeringsrisk.

A.1.1 Ägarförhållanden och struktur

SFB är ett helägt dotterföretag till Pensiono Holding AB, säte Västerås, organisationsnummer 559051-4880. I koncernen finns även SFB:s systerbolag Pensionskontroll.se i Sverige AB (organisationsnummer: 556862-6609) som har tillstånd för försäkringsförmedlarverksamhet hos FI (institutnummer 82142); Pensionskontroll har inget ägande i försäkringsföretaget. Tillsammans utgör de tre bolagen en försäkringsgrupp, hädanefter benämnt "gruppen".

Se koncernstruktur nedan:



A.1.2 Kontaktuppgifter Svenska Fribrevsbolaget

Namn: Svenska Fribrevsbolaget Försäkringsaktiebolag

Organisationsnummer: 559051-4906

Adress: Kopparbergsvägen 8, 722 13 Västerås

Telefon: 021-475 05 50

Hemsida: www.svenskafribrevsbolaget.se

A.1.3 Tillsynsmyndighet och extern revisor

Svenska Fribrevsbolaget Försäkring AB står under Finansinspektionens tillsyn.

Hemsida: www.fi.se

Adress: Box 7821, 103 97 Stockholm

Bolagets revisor är BDO Sverige.

Ansvarig revisor Malin Gustavsson

Telefon: +46 10 171 50 00

Hemsida: www.bdo.se

Adress: Sveavägen 53, Box 6343, 102 35 Stockholm

A.1.4 Väsentliga händelser under verksamhetsåret

Bolaget har under sitt andra verksamhetsår ökat det förvaltade kapitalet från 380 MSEK till 1 010 MSEK, en ökning med 165 %. I september genomförde ägarbolaget en nyemission om 27,5 MSEK varav 20 MSEK har getts som ett ovillkorat aktieägartillskott till Bolaget för att finansiera bolagets fortsatta tillväxt. Bolagets stockholmskontor har under året flyttat till nya större lokaler då man växt ur de ursprungliga lokalerna. Man har också anställt ett flertal nya personer för att stärka upp samtliga delar av verksamheten. Ett antal större utvecklingsprojekt med syfte att ytterligare digitalisera och effektivisera rådgivningsprocesser och kundresan startades i slutet av verksamhetsåret och förväntas stå klara i mitten av 2022.

A.2 Försäkrings och investeringsresultat

Resultaträkning

		2021	2020
TEKNISK REDOVISNING AV FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Intäkter från investeringsavtal	Not 3	7 404 198	1 754 744
Driftskostnader	Not 4	-23 068 454	-13 305 787
Försäkringsrörelsens tekniska resultat		-15 664 256	-11 551 043
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Försäkringsrörelsens tekniska resultat		-15 664 256	-11 551 043
Övriga intäkter		-	-
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		-215 747	240 331
Finansiella kostnader		-918	-652
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		-15 880 921	-11 311 365
Bokslutsdispositioner		-	-
Resultat före skatt		-15 880 921	-11 311 365
Skatt på årets resultat	Not 6	-	-
Årets resultat		-15 880 921	-11 311 365

Balansräkning – Tillgångar

TILLGÅNGAR		2021-12-31	2020-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	Not 7	1 376 953	-
Summa immateriella tillgångar		1 376 953	-
Placeringstillgångar			
Andelar och värdepapper i andra företag	Not 8	46 928 733	43 394 480
Summa placeringstillgångar		46 928 733	43 394 480
Placeringstillgångar där försäkringstagare bär placeringsrisken			
Fondförsäkringar	Not 9	1 010 629 868	380 621 348
Summa placeringstillgångar där försäkringstagare bär placeringsrisken		1 010 629 868	380 621 348
Fordringar			
Övriga fordringar	Not 10	-	172 136
Summa fordringar		-	172 136
Andra tillgångar			
Kassa och bank	Not 11	1 615 293	956 519
Summa andra tillgångar		1 615 293	956 519
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 12	604 536	100 337
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		604 536	100 337
Summa tillgångar		1 061 155 382	425 244 820

Balansräkning – Eget kapital, skulder och avsättningar

EGET KAPITAL, SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR		2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital		35 000 000	35 000 000
Balanserad vinst/förlust		27 749 916	19 060 281
Årets resultat		-15 880 921	-11 311 365
Summa eget kapital		46 867 995	42 748 916
Försäkringstekniska avsättningar			
Fondförsäkringsåtagande	Not 13	1 010 629 266	380 651 025
Summa försäkringstekniska avsättningar		1 010 629 266	380 651 025
Skulder			
Övriga skulder	Not 14	2 543 611	825 633
Summa skulder		2 543 611	825 633
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 15	1 114 510	1 019 246
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 114 510	1 019 246
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		1 061 155 382	425 244 820

A.3 Resultat från övriga verksamheter

Det finns ingen övrig verksamhet utöver vad som beskrivs i avsnitt A.1.

A.4 Övrig information

Bolaget startade sin verksamhet i februari 2020.

B. Företagsstyrningssystemet

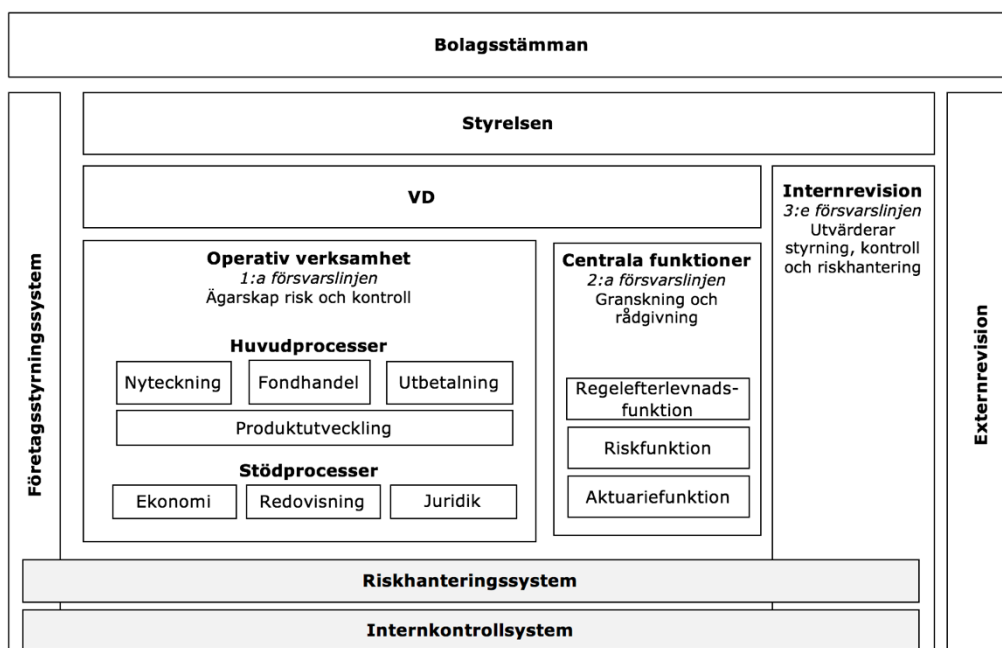
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

SFB:s företagsstyrningssystem finns på plats för att säkerställa att Bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. I företagsstyrningssystemet finns en överblickbar organisationsstruktur med en tydlig och lämplig allokering av roller och ansvar samt tydliga informationsvägar.

Bolaget har byggt upp ett ramverk av styrdokument som fastställs av styrelse och vd, dessa ska säkerställa att Bolaget efterlever interna regler, att Bolaget uppnår affärsmål och strategiska mål samt att Bolaget har ett fungerande rapporteringssystem. Styrdokumenterna är en gemensam utgångspunkt vid såväl utformningen som utförandet av verksamhetens interna styrning och kontroll.

För att uppnå sina affärsmässiga mål och säkerställa dualitet i sina affärsmässiga beslut organiseras Bolaget enligt principen om tre försvarslinjer. Första försvarslinjen utgörs av verksamheten och dess internkontroll, andra linjen utgörs av Bolagets centrala funktioner för riskhantering, aktuarie och regelefterlevnad och tredje linjen utgörs av internrevision. Bolagets företagsstyrningssystem och försvarslinjer framgår av bilden nedan.

Beskrivning av företagsstyrningssystemet



B.1.1 Beslutande organ

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. På bolagsstämman utövar ägaren sitt inflytande. Bolagsstämmans uppgifter är reglerade i försäkringsrörelselagen, aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning. Styrelsens ledamöter och suppleanter väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma. Bolagsstämman fattar beslut gällande exempelvis Bolagets resultat- och balansräkning samt andra viktiga angelägenheter.

Styrelsen

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets organisation och för förvaltningen av Bolagets angelägenheter. Styrelsen har det övergripande ansvaret för att se till att Bolagets interna kontroll och styrning är ändamålsenlig och effektiv samt att, de av styrelsen fastställda, styrdokumenterna för kontroll och styrning är relevanta och tillämpas. Ledamöter i styrelsen är utsedda som ansvariga för centrala funktioner. Styrelsen har även som uppgift att exempelvis fastställa Bolagets strategi och strategiska mål, ha en framåtblickande bedömning av egna risker samt säkerställa att Bolaget har en god riskkontroll och fortlöpande hålla sig informerad om och utvärdera hur dess riskhantering fungerar, säkerställa att Bolaget har en väl avvägd intern kontroll och godkänna budget och ORSA för Bolaget.

Verkställande direktör

Vd ansvarar för att sköta den löpande förvaltningen av Bolagets angelägenheter enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vd kan delegera uppgifter inom den löpande förvaltningen med hänsyn till medarbetares kompetens, kunskap, samt befogenheter och ansvar. Vd fattar beslut i frågor som rör den löpande förvaltningen av Bolaget och i enlighet med vd-instruktion. Vd ansvarar för att Bolaget upprätthåller en god styrnings- och kontrollkultur i enlighet med gällande regelverk för försäkringsverksamhet och Bolagets styrdokument. Vd ansvarar för att styrdokumenterna löpande uppdateras med hänsyn till behov samt minst årligen. Vd ska tillse att Bolaget har en ändamålsenlig organisation och ska föreslå styrelsen de ändringar som kan vara erforderliga. Vd:s uppgift är även att affärsmässigt leda verksamheten, tillgodose de anställdas behov och att nå Bolagets uppsatta mål samtidigt som Bolaget bibehåller en rimlig risknivå. Vd rapporterar till styrelsen.

B.1.2 Centrala funktioner

Bolagets centrala funktioner är direkt underställda vd och rapporterar direkt till styrelsen. Styrelsen har fastställt instruktioner som närmare beskriver de centrala funktionernas ansvar och arbetsuppgifter. Bolagets centrala funktioner utgörs av funktionen för regelefterlevnad, funktionen för riskhantering, aktuariefunktionen och funktionen för internrevision.

De centrala funktionerna och rapporteringsvägarna mellan respektive funktion och Bolagets ledning är implementerade i verksamheten på ett sätt som garanterar frihet från påverkan som kan äventyra funktionens förmåga och möjligheter att utföra sina uppgifter på ett objektivt, korrekt och på ett oberoende sätt.

SFB har lagt ut samtliga funktioner på externa uppdragstagare. Ansvar för funktionerna ligger kvar hos SFB, i detta syfte har SFB utsett en ansvarig för respektive central funktion.

B.1.2.1 Funktionen för riskhantering

Riskhanteringsfunktionen ska identifiera, mäta, följa upp och rapportera samtliga risker i Bolaget. Riskhanteringsfunktionens område utgörs av Bolagets riskexponering och riskbedömning. Likväl har riskhanteringsfunktionen att samarbeta med andra funktioner som har riskhanterande uppgifter och kan behöva redogöra för bedömningar, beslut och åtgärder som har relevans för det övergripande företagsstyrningssystemet bland annat genom en löpande dialog med aktuariefunktionen och funktionerna för regelefterlevnad eller internrevision.

B.1.2.2 Funktionen för regelefterlevnad

Funktionens huvudsakliga ansvar är att rapportera till styrelse och vd i vilken utsträckning SFB efterlever tillämpliga externa regelverk och styrdokument samt bedöma om dessa är lämpliga och effektiva. Funktionen upprättar med riskbedömningen som grund en årsplan för sitt arbete som fastställs av styrelsen.

B.1.2.3 Funktionen för internrevision

SFB:s internrevisionsfunktion granskar och utvärderar Bolagets organisation, rutiner samt Bolagets internkontrollsystem. Internrevisionen är oberoende till den operativa verksamheten i linje 1 och de centrala funktionerna i linje 2.

Internrevisionsfunktionen uppgifter är att:

- utvärdera Bolagets system för internkontroll
- utvärdera andra delar av företagsstyrningssystemet
- rapportera resultat och lämna rekommendationer efter utvärderingarna till Bolagets styrelse
- minst en gång per år redogöra för sitt arbete direkt till styrelsen på styrelsemöten.

B.1.2.4 Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionens område utgörs av SFB:s riskexponering och riskbedömning grundat på aktuariens sakkunskap. Aktuariefunktionen har även till uppgift att samarbeta med andra centrala funktioner som har underwriting eller riskhanterande uppgifter och ska vid behov kunna redogöra för bedömningar, beslut och åtgärder som har relevans för det övergripande företagsstyrningssystemet. Detta genomförs bland annat genom en löpande dialog med funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad eller internrevision.

Aktuariefunktionen ska bland annat bistå styrelse och SFB:s vd och på eget initiativ rapportera till dem i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av:

- de försäkringstekniska avsättningarna
- beräkning av försäkringsriskerna
- återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker.

B.1.3 Eventuella ändringar i företagsstyrningssystemet
Inga förändringar av väsentlig karaktär under året.

B.1.4 Ersättningsystem

Bolaget har en ersättningspolicy som anger att ersättningar ska vara i överensstämmelse med Bolagets riskstrategi, riskprofil, mål, långsiktiga intressen och resultat för Bolaget som helhet. Syftet är att säkerställa att ersättningar som betalas ut till anställda är förenliga med och främjar en sund och effektiv riskhantering för att inte uppmuntra risktagande som överstiger risktoleransen hos Bolaget. Avsikten är också att skapa en transparent styrning av ersättningar i Bolaget och ange åtgärder för att undvika intressekonflikter för att driva verksamheten enligt god försäkringsdistributionssed.

Styrelsen beslutar om ersättningen till anställda i ledande positioner och som är definierade som risktagare, exempelvis vd. För övrig personal beslutar vd om ersättningar efter godkännande av styrelseordförande.

Bolagets ersättning består endast av fasta lönedelar. Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Bolaget kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare. Härutöver har Bolaget att följa gällande arbetsrättslagstiftning vid bestämmandet av ersättningar till anställda.

För att begränsa risken för intressekonflikter mellan en enskild medarbetares eventuella kortsiktiga ekonomiska intressen och Bolagets långsiktiga mål betalar SFB enbart fast ersättning till de anställda. Ingen rörlig ersättning kan utgå och därmed finns heller ingen intressekonflikt gällande anställdas ersättning och de produkter och tjänster som Bolaget erbjuder. Eftersom Bolaget endast erbjuder fast ersättning för de anställda har Bolaget bedömt att ersättningen är av sådan begränsad omfattning på ett individuellt och kollektivt plan att den inte kan ge upphov till ett väsentligt risktagande och därför behöver den inte till någon del skjutas upp. Ersättningar till anställda ska lämnas endast om de är förenliga med försäkringstagarnas intresse.

Som utgångspunkt ska styrelsen eller andra beslutsfattare före beslut om ersättningar till anställda, identifiera och bedöma de risker som kan följa med ett sådant beslut. I den mån risker identifieras, ska dessa rapporteras till funktionen för riskhantering.

Bolagets externa uppdragstagare erhåller ersättning efter faktiskt nedlagt arbete och i enlighet med marknadsmässiga priser för att inte uppmuntra till överdrivet risktagande i förhållande till Bolagets riskhanteringsstrategi.

B.2 Lämplighetskrav

Bolaget ska säkerställa att Bolagets styrelse i sin helhet, styrelseledamöter och vd samt deras ersättare uppfyller kunskap- och lämplighetskraven. I detta ingår att de ska ha de kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter som är tillräckliga för att de ska kunna utöva en sund och ansvarsfull företagsledning.

Ovan gäller även för den som ansvarar för, innehar eller utför arbete i en central funktion i Bolaget. Kunskap och lämplighetskraven omfattar även centrala funktioner som har lagts ut externt.

Övrig relevant personal lämplighetsprövas i enlighet med regler om försäkringsdistribution och regler om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. För att säkerställa att Bolagets styrelse, vd samt deras ersättare, centrala funktioner och övrig relevant personal har insikter och erfarenheter som krävs ska en lämplighetsbedömning för dessa personer genomföras innan tillträde av tjänst.

Bolaget har fastställt och uppdaterar minst årligen en policy och en instruktion för kunskap och lämplighet där syfte och metod för att säkerställa att relevanta personer uppfyller Bolagets lämplighetskrav.

Utgångspunkter i lämplighetsbedömning

Bolagets lämplighetsbedömning ska ta sin utgångspunkt i Finansinspektionens föreskrifter om lämplighetsbedömning.

Bedömningen ska grundas på varje persons egna professionella meriter, formella kvalifikationer, kunskaper och relevanta erfarenheter inom försäkringssektorn, andra finanssektorer och utgå från de arbetsuppgifter som personen tilldelats.

Vidare ska i varje enskilt fall de relevanta kunskaper som behövs när det gäller försäkringar, finansområdet, redovisning, aktuariell förmåga och ledarskapsförmåga kontrolleras genom en självutvärdering. Lämplighetsbedömningen ska även inkludera en granskning av ärlighet och ekonomisk ställning, samt straffrättsliga, finansiella och tillsynsrelaterade aspekter som är relevanta för bedömningen. De blanketter som Finansinspektionen använder ska vara utgångspunkt för det underlag som ska tas in.

B.2.1 Krav på kompetens, kunskap och expertis

Styrelse och vd

Bolaget ska säkerställa att Bolagets styrelseledamöter och vd samt deras ersättare tillsammans uppfyller kunskap- och lämplighetskraven inom åtminstone följande områden:

- försäkrings- och finansmarknaden
- affärsstrategi och affärsmodell*
- företagsstyrningssystem
- finansiella analyser och aktuarieanalyser
- regelverk och lagstadgade krav.

*Innefattar även kunskap och kompetens av Bolagets försäkringsprodukter

I detta ingår att de ska ha de kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter som är tillräckliga för att de tillsammans ska kunna utöva en sund och ansvarsfull företagsledning.

Vidare ska lämpligheten säkerställas hos anställda eller uppdragstagare som utför arbete av betydelse för att motverka att Bolaget utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Ansvariga för centrala funktioner

Styrelsen ansvarar för att en bedömning genomförs av ansvarig i styrelsen (beställansvarig) för respektive centralfunktion d.v.s. riskhanteringsfunktionen, aktuariefunktionen, regelefterlevnadsfunktionen och internrevisionsfunktionen. Ansvarig för en central funktion ska inneha beställarkompetens inom sitt specifika område och SFB ska säkerställa att uppdragstagaren är lämplig för uppdraget, med beaktande av de kunskaps-, kompetens- och integritetskrav som följer av gällande regelverk.

Centrala funktioner som lagts ut på extern leverantör

Kunskap- och lämplighetskraven omfattar även centrala funktioner som har lagts ut externt. För de centrala funktionerna som är utlagda externt ska Bolaget inhämta underlag från uppdragstagaren för att kunna genomföra en lämplighetsbedömning av den som upprätthåller central funktion och/eller utför verksamhet av väsentlig betydelse som minst uppfyller kriterierna i Bolagets lämplighetsbedömning.

Övrig relevant personal

Vd ansvarar för att anställda som medverkar i Bolagets distribution av försäkringar samt för att anställda, uppdragstagare eller andra personer som deltar i verksamheten har kunskap om området penningtvätt och finansiering av terrorism på en nivå som är lämplig med hänsyn till personens uppgifter och funktion.

Särskild lämplighetsbedömning med avseende på försäkringsdistribution

För de anställda eller uppdragstagare som direkt deltar i Bolagets distribution av försäkringar ska en särskild lämplighetsbedömning utföras. Bolaget ska tillse att anställda som direkt deltar i distributionen har erforderlig kunskap och kompetens på området samt lämplig praktisk erfarenhet. Vidare ska dessa individer kontinuerligt utbildas i enlighet med plan fastställd och dokumenterad av vd. Utbildningens innehåll och regelbundenhet ska anpassas till den aktuella individens uppgifter och funktion.

B.2.2 Process för bedömning av kvalifikationer och lämplighet

Inledande lämplighetsbedömning

För att säkerställa att Bolagets styrelse, vd samt deras ersättare och Bolagets centrala funktioner och anställda som direkt deltar i distributionen har de insikter och erfarenheter som krävs ska en lämplighetsbedömning för dessa personer genomföras innan tillträde av tjänst.

Kontinuerlig lämplighetsbedömning

Lämplighet är inte statisk utan kan förändras över tid och det kan uppstå situationer där en förnyad bedömning av lämpligheten behöver göras.

Varje person som prövas enligt Bolagets styrdokument är vidare skyldig att meddela i det fall förhållandena avseende personens kunskap och lämplighet har förändrats på ett sådant sätt att personen ej längre kan anses vara lämplig att inneha sin befattning i Bolaget. Styrelseledamöter, ledning, beställansvariga för centrala funktioner samt ansvariga för centrala funktioner ska årligen lämna försäkran i de fall lämpligheten är densamma som föregående år. Minst var femte år ska personen istället för försäkran genomföra en ny lämplighetsbedömning.

Om det kommer till vd:s kännedom att någon av de personer som ska genomgå fortlöpande lämplighetsbedömning eventuellt inte längre är lämplig, t.ex. genom att det uppdagas att personens bakgrund inte kan styrkas eller att nya krav i regelverk införs, äger Styrelsen och vd rätt att kräva att personen genomgår en ny prövning varpå personens fortsatta anställning eller uppdrag kan komma att omprövas.

Om en person är frånvarande från sin befattning under mer än ett år ska Bolaget göra en ny lämplighetsbedömning enligt detta styrdokument.

Alla anställda som direkt deltar i distributionen samt ansvariga chefer kommer årligen utbildas minst 15 timmar och genomföra ett kunskapstest i enlighet med regelverket för försäkringsdistribution. För styrelsen kommer en årlig utbildningsplan att tas fram.

De anställda som direkt deltar i distributionen ska regelbundet, minst en gång per år, genomföra kunskapstest med godkänt resultat. Syftet med testerna är att visa att de anställda som omfattas har den kompetens som krävs för att kunna fullgöra sina arbetsuppgifter inom ramen för försäkringsdistributionen. Bolaget ska säkerställa att testerna hålls uppdaterade och ska på förfrågan av Finansinspektionen rapportera testresultatet och innehåll.

Om någon som omfattas av kraven på lämplighet i denna policy inte längre uppfyller kraven ska Bolaget omedelbart vidta åtgärder för att ersätta den personen.

Rapportering

I det fall att någon i ledningen eller annan person i Bolaget bedömer att risk anses föreligga att någon person eller funktion brister i kunskap- och lämplighetskraven ska detta omedelbart rapporteras till vd, styrelse eller funktionen för regelefterlevnad. Styrelsen ska snarast eller på nästkommande styrelsemöte diskutera lämplig åtgärd.

Det är av stor vikt att Bolaget säkerställer att funktionen för regelefterlevnad informeras vid förändringar i styrelse, ledning eller centrala funktioner.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk och solvensbedömning

B.3.1 Allmän beskrivning av riskhanteringssystemet

Ett försäkringsföretag ska enligt försäkringsrörelselagen, FRL, (2010:2043) samt EUs förordning 2015/35 ha ett system för riskhantering. Detta system ska innehålla de strategier, processer och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa att Bolaget fortlöpande kan identifiera, värdera, övervaka, hantera och rapportera risker samt beroenden mellan risker. Systemet ska vara integrerat i Bolagets organisations- och beslutsstruktur. Det ska även vara utformat med lämplig hänsyn till de personer som leder Bolaget eller annars ingår i en central funktion.

Riskhanteringssystemet ska säkerställa att Bolagets risker hanteras på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Med detta avses ett system som innefattar de strategier, processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att Bolaget fortlöpande kan identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera de risker som det är, eller kan komma att bli, exponerade för.

Risker definieras som potentiella händelser som skulle kunna påverka hur väl Bolaget kan realisera sin strategi. Riskhantering handlar om att förstå beskaffenheten av dessa händelser och i de fall de utgör problem, säkerställa åtgärder som avlägsnar, minskar eller kontrollerar dem.

Bolagets försäkringsföretags system för riskhantering ska avse såväl de risker som täcks av solvenskapitalkravet enligt standardformeln i Solvens 2, såväl som andra risker som inte beaktas i solvenskapitalkravet, vilket ska omfatta följande kategorier av risker:

1. Försäkringsrisker.
2. Matchningsrisker.
3. Investeringsrisker, särskilt avseende derivatinstrument och liknande åtaganden.
4. Likviditets- och koncentrationsrisker.
5. Operativa risker.
6. Risker hänförliga till återförsäkring och andra riskreduceringstekniker.
7. Beroenden mellan risker som Bolaget är eller kan komma att bli exponerade för.

Riskerna ovan kan kategoriseras i tre huvudsakliga risker i Bolaget; försäkringsrisker, finansiella risker och operativa risker. Dessa är sedan indelade i olika underkategorier av risker. Sammantaget utgör riskerna och de nivåer av risker som Bolaget valt att ta, Bolagets riskstrategi.

B.3.2 SFB:s riskstrategi och principer för riskhantering

Nedan följer en övergripande beskrivning av riskstrategi. Riskstrategi definieras som en strategi för att ta på sig, styra och ha kontroll över de risker som Bolaget är eller kan bli exponerat för. Det handlar både om valet av vilka risker Bolaget vill ta och hur stora dessa får vara, samt hur de risker som Bolaget tar på sig ska kontrolleras. Givet en viss vald riskaptit, kan olika riskstrategier formuleras och implementeras. Bolaget ska (EUs förordning 2015/35) inrätta, genomföra och upprätthålla ett riskhanteringssystem som omfattar en klart definierad riskstrategi som överensstämmer med Bolagets övergripande affärsstrategi. Riskstrategin är central i riskhanteringssystemet då denna ligger till grund för alla de operativa och finansiella beslut som tas i verksamheten. Strategins mål och ledande principer, godkända solvensmål (risktoleransgränser) och ansvarsfördelningen av Bolagets verksamhet ska dokumenteras. Knutet till riskstrategin ska klart definierat förfarande för beslutsprocesser kring risker finnas så att riskaptiten hela tiden hålls integrerad i verksamheten.

Bolagets riskaptit fastställs minst årligen av styrelsen och uttrycker, både kvalitativt och kvantitativt, den riskexponering Bolaget är beredd att ta. För att säkerställa att verksamheten bedrivs med riskmedvetenhet har Bolaget satt upp styrningsprinciper för riskhanteringen.

Nedan följer en del av Bolagets övergripande principer för riskhantering:

- Riskhanteringen bygger på tre försvarslinjer där verksamheten ansvarar för riskhantering, kontrollfunktionerna ansvarar för styrning, uppföljning och kontroll, och internrevision på styrelsens uppdrag ansvarar för att utvärdera hela företagsstyrningssystemet

- SFB:s värderingar i kombination med riskaptit och riskramverk är grunden för en sund och hållbar riskkultur;
- SFB har tydliga rapporteringsvägar samt roller och ansvar både för riskhantering och riskkontroll;
- SFB har definierade riskmått, både kvalitativa och kvantitativa, för att mäta risker;
- Stresstester och scenarioanalyser utgör en integrerad del av riskhanteringen.

B.3.3 Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen är direkt underställd SFB:s vd. Funktionen arbetar oberoende i förhållande till verksamheten och har mandat att genomlysa hela verksamheten där funktionens ansvarsområden kan beröras. Funktionen deltar därmed inte i utförandet av tjänster i verksamhet som den kontrollerar eller i beslutsfattande.

Riskhanteringsfunktionen ska identifiera, mäta, följa upp och rapportera samtliga risker i Bolaget. Riskhanteringsfunktionens område utgörs av Bolagets riskexponering och riskbedömning. Likväl har riskhanteringsfunktionen att samarbeta med andra funktioner som har riskhanterande uppgifter och kan behöva redogöra för bedömningar, beslut och åtgärder som har relevans för det övergripande företagsstyrningssystemet bland annat genom en löpande dialog med aktuariefunktionen och funktionerna för regelefterlevnad eller internrevision. Planeringen av granskning är central, särskilt med avseende på ansvarsfördelningen mellan riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen. Funktionen är ansvarig för att anställda och uppdragstagare följer bestämda rutiner och metoder samt att Bolaget vidtar lämpliga och effektiva åtgärder för att åtgärda eventuella brister i riskhanteringen.

Riskhanteringsfunktionen ska:

- Samordna kontrollen av SFB:s samtliga identifierade risker.
- Bidra till SFB:s riskhanteringssystem.
- Bistå styrelsen och vd och på eget initiativ rapportera till dem i frågor som rör risker i verksamheten.
- Ge rekommendationer inom SFB:s process för produktutveckling avseende av interna och externa risker.
- Ge rekommendationer till lämpliga åtgärder för identifierade av risker.

Utöver löpande rapportering till ledning så rapporterar riskhanteringsfunktionen direkt till styrelsen på ordinarie styrelsemöten (minst 4 gånger per år).

B.3.4 Riskhanteringsprocessen

Riskhanteringsprocessen definieras som processen att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker som Bolaget oundvikligen är föremål för i dess försök att uppnå sin affärs- och verksamhetsstrategi. Riskhanteringsprocessen understödjer affärsverksamheten i att ha en god kontroll över de risker som förekommer i verksamheten utifrån de ramar som beskrivs här. Riskhanteringen syftar till att ge underlag om statusen på riskerna för att möjliggöra riskreducerande åtgärder. Bolaget ska tillse att processer, metoder, system och verktyg vidmakthålls, utvärderas och utvecklas för att erhålla en så god översyn som möjligt över verksamhetens risker.

SFB:s riskhanteringsprocess är väl integrerad i verksamheten. Riskhanteringsprocessen består av fyra fundamentala delar:

- Identifiering av risker
- Mätning av risker
- Styrning av risker
- Rapportering av risker

Processen ska identifiera risker på såväl kort som lång sikt. Risker kategoriseras med hjälp av de fördefinierade kategorier som finns i SFB. I identifieringen och styrningen av risker ska omvärldsanalyser, verksamhetsanalyser, produkt- och erbjudandeanalyser samt portföljanalyser användas. När en risk har identifierats ska dess respektive orsaker och konsekvenser beskrivas och dokumenteras. Scenarioanalyser är ett viktigt verktyg för detta. Verksamheten ska kontinuerligt följa upp att de riskhanterande åtgärder som beslutats genomförs och får den effekt som avsetts.

SFB har styrdokument som effektivt tillser att de materiella riskerna kategoriseras samt att godkända risktoleransgränser definieras för varje typ av risk verksamheten är exponerad för. Dessa styrdokument beskriver genomförandet av riskstrategi för att underlätta kontrollmekanismer beaktat affärsverksamheten och de därmed förknippade riskernas art, omfattning och tidsperioder. Styrdokumenterna fastställs av styrelsen och utvärderas och ses över minst en gång per år.

Processbeskrivning

Bolaget arbetar med en standardiserad process med tillhörande verktyg och riskregister för att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera de risker som förekommer i verksamheten. Metoden stödjer verksamheten med att etablera lämplig inriktning och ambitionsnivå för riskhantering och riskkontroll samt att genomföra kontinuerliga förbättringar.

Som stöd för riskhanteringen upprättas en förteckning över risker, (riskregister), med information om tillämpliga instruktioner och processer för riskhantering och kontroll. Vidare följer Bolaget en årscykel för dess riskhantering och riskkontroll.

Kategoriseringen av riskerna i riskregistret utgår från riskmoduler i Solvens 2 regelverket. Riskerna delas in i tre nivåer, där nivå III avser risker som bedöms som de mest väsentliga och därmed behandlas minst varje kvartal av styrelsen. Nivå II är risker som löpande reduceras och/eller hanteras inom verksamheten, och behandlas av styrelsen minst årligen, de ingår dock i de regelbundna riskrapporterna. Nivå I är risker som Gruppen och Bolaget bär på en sådan nivå att motåtgärder inte anses nödvändiga, de är dock med i riskhanteringsprocessen och riskregistret.

Ansvarsförhållande

Bolagets verksamhet organiserar riskhanteringen på så sätt att SFB:s vd uppdrar åt riskägare att ansvara för riskhanteringen och Riskhanteringsfunktionen ansvarar för den oberoende riskkontrollen.

Ansvarsfördelningen illustreras enligt följande:

- Riskägarna ansvarar för att förhålla sig till denna struktur i sin utvärdering och uppföljning av Gruppens och Bolagets riskhantering.
- Riskägarna ansvarar för att hålla riskregistret uppdaterat.
- Riskägarna ansvarar för att motivera Gruppens och Bolagets riskexponering.
- Riskägarna ansvarar för att löpande ge förslag på metodutveckling för att på bästa sätt säkerställa processens syfte.
- Aktuariefunktionen gör en oberoende utvärdering samt självständig rapportering till respektive styrelse och SFB:s vd.
- Riskhanteringsfunktionen gör en oberoende utvärdering samt självständig rapportering till respektive styrelse och SFB:s vd. Här beaktas i förekommande fall iakttagelser som rapporterats av aktuariefunktionen.

Rapportering och dokumentation

Riskägarna enligt ovan ska skriftligt, allsidigt och sakligt informera SFB:s vd och Riskhanteringsfunktionen om de risker som föreligger inom sitt kompetensområde samt ge en analys av riskernas utveckling. I ansvaret ingår även att föreslå de ändringar i styrdokument och processer som iakttagelserna ger anledning till. Skriftliga rapporter från riskägare och Riskhanteringsfunktionen sparas hos Bolaget.

Utvärdering

Riskramverket underhålls och följs upp av Riskkontrollfunktionen löpande och revideras minst årligen av styrelse och vd.

B.3.5 Egen risk och solvensbedömning

Egen risk- och solvensbedömning ("ORSA")

Den egna risk- och solvensbedömningen ska utvärderas minst årligen eller vid händelser som Bolaget bedömer föranleder en tätare utvärdering, t.ex. om risklimiterna definierade i Bolagets riskaptit överskrids, en stor förändring i Bolagets riskprofil, nya försäkringsklasser tas in i Bolaget eller att Bolagets strategi förändras.

Huvudsyftet med den egna risk och solvensbedömningen är att:

- ge styrelsen och ledande befattningshavare en bedömning av Bolagets riskhantering och nivå på solvenskapital;
- analysera och dra slutsatser av kopplingen mellan Bolagets risker (riskprofilen), riskaptiten och det totala solvensbehovet
- ge styrelsen en möjlighet att bedöma framtida kapitalbehov
- ge aktieägarna en plan för kapitalbehov under tidshorisonten för finansiell planering;
- fungera som en viktig input för alla strategiska beslut som ska fattas;
- fungera som ett övervakande verktyg genom att belysa viktiga aspekter i Bolagets riskhantering, solvenskapitalkrav och kapitalplanering

Styrelsen ansvarar för ORSA-processen men den genomförs praktiskt av CFO och övriga verksamheten i nära samarbete med Bolagets riskhanteringsfunktion och aktuariefunktionen. Det är styrelsens ansvar att se till att ORSA genomförs i enlighet med denna policy. Den oberoende granskningsfunktionen har till uppgift att utvärdera och övervaka strukturen i ORSA-processen. Den slutliga ORSA-rapporten ska valideras och godkännas av Bolagets styrelse årligen.

Solvensmål

Det är styrelsen som fattar beslut om solvensmål och riskkaptit. Riskkaptiten är vägledande för arbetet med risker i organisationen. Styrelsen i Bolaget är även ansvarig för att riskhanteringen är väl fungerande, samt att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt mot bakgrund av Bolagets komplexitet och riskexponering.

Vd bär ansvaret för den operativa verksamheten och styrande dokumenten som behövs för att implementera och löpande hantera integreringen av riskhanteringssystemet i den dagliga verksamheten.

Bolaget utför årligen och vid behov en framåtblickande analys av Bolagets riskprofil och kapitalbehov, en så kallad egen risk och solvensbedömning.

Varje risk hanteras inom ramen för en riskhanteringsprocess. Denna process omfattar arbetet med att följa upp risker, samt att utvärdera relaterade åtgärder som görs för att hantera risker, samt att sammanställa, analysera och rapportera åtgärder. Detta görs för varje riskkategori.

B.3.6 Integrering av resultat från egen risk och solvensbedömning

Resultaten av ORSA och de insikter som har inhämtats under denna process beaktas i Bolagets affärs- och kapitalplanering. Eventuella samarbeten och affärens övergripande tillväxt värderas långsiktigt utifrån riskexponering och kapitalbehov. Bolaget eftersträvar en sund försäkringsaffär med ett risktagande på såväl strategisk som operativ nivå som långsiktigt ligger i linje med de nivåer Bolaget önskar samt kan hantera.

B.4 Internkontrollsystem

B.4.1 Internt kontrollsystem

SFB:s Internkontrollsystemet bygger på tre försvarslinjer för att tydliggöra fördelningen av ansvar och uppgifter i den interna kontrollen.

Den första linjen utgörs av den operativa verksamheten. I den första försvarslinjen ska en ändamålsenlig löpande riskhantering finnas som säkerställer att regler och strategier för risk följs. Det ska också finnas rapporterings- och uppföljningsrutiner som möjliggör uppföljning och kontroll av avvikelser eller brister i riskhanteringen.

I den andra försvarslinjen finns funktionerna för aktuarie-, risk- och regelefterlevnad. Den andra försvarslinjen är normerande, stödjande och kontrollerande i förhållande till den första försvarslinjen. Normeringen består i att utveckla och löpande kontrollera system för riskhantering och regelefterlevnad samt att rapportera på ett oberoende sätt kring risker till vd och styrelse.

För att stödja och säkerställa Bolagets riskhanteringssystem har Bolaget inrättat Funktionen för riskhantering. Funktionen är direkt underställd Bolagets vd och det primära målet för funktionen är att utgöra ett så bra stöd som möjligt för vd, ledning och verksamheten att fullgöra sitt ansvar att bedriva verksamheten med god riskkontroll. Funktionen för riskhantering arbetar oberoende i förhållande till verksamheten och har mandat att

genomlysa hela verksamheten där riskhanteringsfunktionens ansvarsområden kan tänkas beröras.

Riskhanteringsfunktionen har en viktig roll i riskhanteringsprocessen då den minst två gånger per år sammanställer en riskrapport där en samlad bild av riskläget beskrivs. Riskrapporten ska innehålla både kvantitativ som kvalitativ uppföljning av Bolagets sammanlagda riskexponering och ska rapporteras både till Bolagets vd och styrelse. Riskhanteringsfunktionen skall även minst en gång per år redogöra för sin riskrapport direkt till styrelsen på styrelsemöten. Allvarigare brister i riskhantering, större avvikelser i riskexponeringen eller andra avvikande händelser ska omedelbart rapporteras till styrelsen. Riskfunktionen har ansvaret för att utveckla och förvalta Bolagets riskhanteringssystem och internkontrollsystem i enlighet med de krav och principer som styrelsen satt upp. Riskhanteringsfunktionen ska stödja, övervakar och utmana riskhanteringen i Bolagets operativa dagliga verksamhet.

Det åligger riskhanteringsfunktionen att genomföra kvantitativ och kvalitativ uppföljning av Bolagets sammanlagda riskexponering. Riskfunktionen tillhandahåller även metod- och dokumentationsstöd till den operativa verksamheten.

Även aktuariefunktionen har en central roll. Aktuariefunktionen ska också lämna en rapport till styrelsen i situationer av förändrade metoder för hantering av försäkringsrisk i samband med tecknande av försäkring, överskottshantering och beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

Den tredje försvarslinjen består av internrevision och är en oberoende funktion med uppgift att kontrollera både den första och andra linjen. Bilden på nästa sida illustrerar risk- och kontrollorganisationen.

Styrelsen		
Vd		
Första försvarslinjen	Andra försvarslinjen	Tredje försvarslinjen
<p><i>Verksamheten</i> Säkerställa Bolagets måluppfyllelse och att riskaptiten hålls inom beslutad ram. Säkerställa en god riskhantering i löpande verksamheten. Rapportera till andra försvarslinjen.</p>	<p><i>Stöd, normering, kontroll och uppföljning</i> Funktionen för regel-efterlevnad, riskhantering och aktuarie. Underlätta risk-hanteringsarbetet. Utveckla normer och kontrollsystem. Skapa normer för riskhantering samt ha aktuariefunktion.</p>	<p><i>Intern revision</i> Oberoende utvärdera styrningen och riskkontrollen. Utvärdera processer och rapportera till styrelsen.</p>

B.4.2 Regelefterlevnadsfunktionen

Funktionens huvudsakliga ansvar är att rapportera till styrelse och vd i vilken utsträckning SFB efterlever tillämpliga externa regelverk och styrdokument samt bedöma om dessa är lämpliga och effektiva. Funktionen upprättar med riskbedömningen som grund en årsplan för sitt arbete som fastställs av styrelsen.

Funktionen ska även identifiera och bedöma risker för bristande efterlevnad av interna och externa regler inom det tillståndspliktiga området samt följa upp eventuella åtgärder. Funktionen ska bevaka befintliga och kommande regelverk och föreslå ändringar till ledning och styrelse som syftar till att möta framtida regulatoriska krav. Funktionen ska även samarbeta med andra funktioner i Bolaget och utvärdera verksamheten och dess efterlevnad av interna och externa regelverk. Funktionen är även ansvarig för att utbilda anställda, ledning och styrelsen om nya och förändrade regelverk.

Exempel på ansvarsområden:

- Löpande lämna råd till styrelse och vd om förebyggande av bristande efterlevnad av ovan nämnda bestämmelser.
- Bedöma konsekvenserna av förändringar i regelverk som SFB omfattas av och informera styrelse och vd om slutsatserna.
- Identifiera och bedöma risker för bristande efterlevnad av interna och externa regler inom det tillståndspliktiga området.
- Samarbeta med andra centrala funktioner inom SFB.
- Kontrollera efterlevnaden av tillämpliga externa regelverk för den tillståndspliktiga verksamheten
- Kontrollera efterlevnaden av styrdokument
- Följa upp och rapportera status avseende implementering av interna och externa regler.
- Utbilda verksamheten, vd och styrelsen om nya och förändrade externa regler.
- Ge rekommendationer inom SFB:s process för produktutveckling avseende efterlevnad av interna och externa regler.
- Ge rekommendationer till lämpliga åtgärder med anledning av identifierade regelöverträdelser.

Förutom löpande rapportering minst en gång per år rapporterar funktionen direkt till styrelsen på ett styrelsemöte. Funktionen ska rapportera sina iakttagelser, förslag till åtgärder och hur arbetet fortskrider i enlighet med fastställd årsplan i en särskild rapport.

B.5 Internrevisionsfunktionen

SFB:s internrevisionsfunktion granskar och utvärderar Bolagets organisation, rutiner samt Bolagets internkontrollsystem. Internrevisionen är oberoende till den operativa verksamheten i linje 1 och de centrala funktionerna i linje 2.

Internrevisionens granskning omfattar all verksamhet i Bolaget, även sådan verksamhet som lagts ut på annan part att utföra, d.v.s. utlagd verksamhet.

Funktionen arbetar oberoende i förhållande till verksamheten och har mandat att genomlysa hela verksamheten där funktionens ansvarsområden kan tänkas beröras. Funktionen deltar därmed inte i utförandet av tjänster i verksamhet som de kontrollerar eller deltar i beslutsfattande.

Internrevisionsfunktionen uppgifter är att:

- utvärdera Bolagets system för internkontroll
- utvärdera andra delar av företagsstyrningssystemet
- rapportera resultat och lämna rekommendationer efter utvärderingarna till Bolagets styrelse
- minst en gång per år redogöra för sitt arbete direkt till styrelsen på styrelsemöten.

Internrevisionskontroller ska ske löpande under året och i enlighet med en av styrelsen fastställd revisionsplan. Förutom löpande rapportering minst en gång per år rapporterar internrevisionsfunktionen direkt till styrelsen på styrelsemöten. Funktionen ska även kontrollera efterlevnaden av de beslut som styrelsen fattat på grundval av dennes rekommendationer.

B.6 Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen är direkt underställd Bolagets vd. Funktionen arbetar oberoende i förhållande till verksamheten och har mandat att genomlysa hela verksamheten där funktionens ansvarsområden kan tänkas beröras. Funktionen deltar därmed inte i utförandet av tjänster i verksamhet som de kontrollerar och deltar inte heller i beslutsfattande.

Aktuariefunktionens område utgörs av SFB:s riskexponering och riskbedömning grundat på aktuariens sakkunskap. Aktuariefunktionen har även till uppgift att samarbeta med andra centrala funktioner som har underwriting eller riskhanterande uppgifter och ska vid behov kunna redogöra för bedömningar, beslut och åtgärder som har relevans för det övergripande företagsstyrningssystemet. Detta genomförs bland annat genom en löpande dialog med funktionerna för riskhantering, regelförfaranden eller internrevision.

Aktuariefunktionens uppgifter är att:

- Samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna samt genomförda stresstester och scenarionalyser.
- Bidra till företagets riskhanteringssystem.
- Bistå styrelse och SFB:s vd och på eget initiativ rapportera till dem i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av:
 - de försäkringstekniska avsättningarna
 - beräkning av försäkringsriskerna
 - återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker.

Förutom löpande rapportering ska aktuariefunktionen minst en gång per år rapportera direkt till styrelsen i samband med styrelsemöten. Funktionen ska rapportera sina iakttagelser, förslag till åtgärder och hur arbetet fortskrider i enlighet med fastställd årsplan i en särskild rapport.

B.7 Uppdragsavtal

Uppdragsavtal avser avtal då SFB uppdrar åt någon annan att utföra ett visst arbete och vissa funktioner som ingår i dess verksamhet eller kontroll av verksamheten. Om verksamhet läggs ut till en uppdragstagare utanför SFB ska särskilda uppdragsavtal upprättas i enlighet med de principer och processer som anges i den av styrelsen fastställda policyn för uppdragsavtal.

Inför eventuell utläggning av verksamhet av väsentlig betydelse ska en riskbedömning genomföras om effekterna av utläggningen. I de fall SFB har utlagd verksamhet som anses vara väsentlig ska SFB internt utse en lämplig person som är ansvarig för den utlagda funktionen och denna ska anmälas till Finansinspektionen.

Ett uppdragsavtal får inte avse operativ verksamhet eller funktioner som är av väsentlig betydelse om det kan leda till att Bolagets service till försäkringstagarna försämras, att kvaliteten i företagsstyrningssystemet väsentligt försämras, om den operativa risken ökar väsentligt eller om Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn försämras.

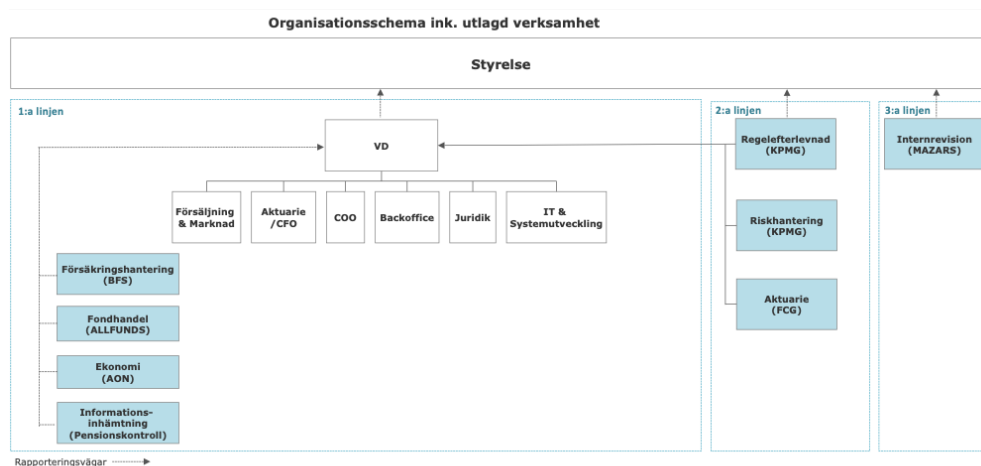
SFB ska kontrollera att tilltänkt uppdragstagare har de kvalifikationer, kunskaper, den kapacitet, ekonomiska resurser och de rättsliga tillstånd som krävs för att utföra begärda funktioner eller verksamheter på ett tillfredställande sätt. SFB ska vid ingående av uppdragsavtal gällande någon av dess centrala funktioner (regelefterlevnadsfunktionen, riskhanteringsfunktionen, aktuariefunktionen eller internrevisionsfunktionen) säkerställa att uppdragstagaren är lämplig för uppdraget, med beaktande av de kunskaps-, kompetens- och integritetskrav som följer av gällande regelverk.

Styrelsen får en gång om året en rapport över utlagd verksamhet där det särskilt ska framgå om en uppdragstagare brutit i utförandet i något avseende.

B.7.1 Utlagd verksamhet

SFB har uppdragsavtal med alla utlagda verksamheter. SFB använder Bricknode Financial Systems (BFS) som försäkringssystem, Allfunds för fondhandel och AON för ekonomifunktionen. Bolaget har lagt ut samtliga centrala funktioner på externa parter. Ansvar för respektive funktion finns kvar hos SFB men utförandet sker av utsedd person hos uppdragstagaren. Regelefterlevnad och riskhantering hos KPMG, Aktuariefunktionen hos FCG samt Internrevision hos Mazars. SFB har under året hämtat hem den utlagda verksamhet gällande rapportering som utfördes av NICAB – Nordic Insurance Consulting AB. Detta gjordes genom att SFB köpte loss rättigheterna till det system som NICAB utvecklat och därmed äger och förvaltar hela denna process själva.

Nedan bild visar SFB:s organisation och rapporteringsvägar för utlagd verksamhet (blå rutor är utlagd verksamhet)



B.8 Övrig information

Det finns ingen övrig information om SFB:s företagsstyrningssystem.

C. Riskprofil

Bolaget erbjuder sparandeförsäkring i form av fondförsäkring vilken innebär att Bolaget är exponerat för olika försäkringsrisker. Risker uppstår främst som en följd av förändringar i försäkringstillgångarnas värde samt via försäkrade händelser och produkternas utformning. Bolagets huvudsakliga riskkategorier är marknadsrisk, försäkringsrisk och operativ risk, med begränsad exponering för likviditets- och kreditrisk.

Som ett resultat av att försäkringstagarna bär placeringsrisken har Bolaget inga materiella riskkoncentrationer.

Bolaget genomför såväl löpande som i samband med ORSA:n scenarioanalyser, stresstester och omvända stresstester för att analysera olika händelsers påverkan på Bolagets kapitalbehov, riskexponering och solvenskvot.

C.1 Försäkringsrisk

Försäkringsrisk definieras som risken för en ändring i värde på grund av avvikelse mellan faktiska och förväntade försäkringshändelser. Detta omfattar risken att verkligt utfall avviker från förväntat, exempelvis avseende livslängds och dödlighetsantaganden. SFB:s försäkringsrisker består av annullationsrisk, kostnadsrisk, dödsfallsrisk, optionsrisk och katastrof- och koncentrationsrisk.

Generellt är exponeringen av försäkringsrisk inom Bolaget låg då risken att de försäkringstekniska avsättningarna i den finansiella redovisningen kan påverkas är begränsad. Störst påverkan på de försäkringstekniska avsättningarna, och därmed på kapitalbasen, har annullationer samt ökade kostnader.

Med annullationsrisk avses risken för att Bolagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av ökade annullationer. Annullationsrisk är en av Bolagets centrala risker. Variationer i annullationstakten är en betydande risk i verksamheten. Den förväntade annullationen

beräknas med hjälp av historiskt utfall. Den faktiska annullationen följs upp för att vid behov kunna skapa en bättre kunskap om eventuella avvikelser och möjligheter att påverka annullationstakten.

Med kostnadsrisk avses risken för att Bolagets möjlighet att nå sina mål påverkas av risken för att de kostnader som försäkringen medför underskattas. Om kostnaderna är högre än vad som antagits kan förluster uppstå. Hantering av kostnadsrisken sker genom resultatuppföljning och utveckling av metoder för kostnadsuppföljning.

Med dödsfallsrisk avses risken för att Bolagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av en ökad eller minskad dödlighet bland de försäkrade. Konsekvensen av felaktiga antaganden blir förluster då premien inte täcker försäkringens skadekostnader. Riskerna hanteras genom att dödligheten i bestånden följs upp och genom att dödlighetsantaganden uppdateras. Dödfallsrisk hanteras även genom hälsokrav i samband med tecknande av vissa försäkringar.

Fondförsäkringsprodukterna kan innehålla optioner att ta bort eller lägga till återbetalningsskydd, eller på annat sätt ändra försäkringen, vilket kan påverka risken. I optionsrisk ingår även risken att Bolaget inte når sina mål genom att dessa optioner nyttjas i högre grad än förväntat. Bolaget följer regelbundet utvecklingen av nyttjande av optioner. Risken hanteras genom aktiva kundkontakter och produktutveckling.

Med katastrofrisk avses risken för att Bolagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av en enskild händelse som drabbar en stor andel av beståndet av försäkrade. Med koncentrationsrisk avses risken för att Bolagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av otillräcklig diversifiering av försäkringsrisker. Koncentrationsrisk kan uppstå om Bolaget är ensidigt exponerat mot exempelvis ett begränsat produktutbud eller ett enskilt avtalsområde.

SFB mäter och utvärderar löpande försäkringsresultatet. Styrelsen godkänner minst årligen antaganden till värdering av försäkringstekniska avsättningar. SFB har inte identifierat några väsentliga koncentrationer av försäkringsrisk per 2021-12-31.

C.2 Marknadsrisk

Bolaget definierar marknadsrisk som risken att Bolagets möjligheter att nå sina mål påverkas till följd av förändringar i marknadspriser. Riskerna är relativt små eftersom försäkringstagarna står för den finansiella risken. Förändringar i marknadspriser påverkar dock Bolagets intäkter. SFB har inget eget handelslager.

Målen för förvaltningen av Bolagets egna medel är att

- förvalta egna medel med låg risk
- säkerställa en fullgod likviditet för att kunna fullfölja Bolagets betalningsåtaganden.

Väsentliga risker i Bolagets verksamhet är att marknadsvärdet på en tillgång sjunker, antingen till följd av generella förändringar på kapitalmarknaderna, exempelvis nedgångar på en eller flera börser i Sverige och på de andra marknader där Bolaget placerat kapital, eller till följd av negativa bolagsspecifika händelser.

Aktiekursrisk och valutarisk är de dominerande riskerna i Bolagets riskprofil för marknadsrisk. Diversifieringen räknas enligt Solvens 2-regelverkets standardformel. Då försäkringstagarna bär risken för värdeförändringar är Bolagets risk hänförligt till effekterna på de framtida avgiftsuttagen hänförligt till kapitalvärdet på tillgångarna.

C.3 Kredit och motpartsrisk

Med kredit- och motpartsrisiker avses risken att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden mot SFB. Då Bolaget endast förmedlar fondförsäkring där försäkringstagaren bär placeringsrisken samt inte använder sig av någon återförsäkring och inte heller använder sig av derivat för placering av sina egna medel är Bolagets exponering gentemot kredit- och motpartsrisk försumbar.

C.4 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk menas risken att Bolagets möjlighet att nå sina mål påverkas till följd av att finansiella transaktioner inte kan fullgöras eller endast till avsevärd merkostnad, förlust eller oönskad riskexponering.

Bolagets processer för prognostisering av likviditetsbehov säkerställer att eventuellt behov av likvidering av långsiktigt placerat kapital genomförs i god tid innan det faktiska behovet materialiseras. Det övergripande målet avseende Bolagets likviditetshantering är att säkerställa en betryggande position av likvida medel för att vid var tidpunkt klara den dagliga driften och för att täcka risker och åtaganden i verksamheten. Bolaget har huvuddelen av sitt kapital, som inte är tillgängligt på Bolagets bankkonto, i ränte-/obligationsfonder.

Likviditetsrisken gentemot försäkringstagarna hanteras genom att samtliga fonder som Bolaget tillhandahåller på sitt fondtorg erbjuder daglig handel.

Bolaget sköter sina investeringar så att man inte äventyrar Bolagets solvens, i investeringar som har låg risk och med åtanke på att Bolaget ska klara likviditeten.

C.5 Operativ risk

Bolaget definierar operativa risker som risken för förluster till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala risker. Bolaget hanterar operativa risker kontinuerligt genom att systematiskt identifiera, mäta och styra risker som kan påverka Bolagets möjligheter att nå sina mål samt att upprätthålla en god intern riskkontroll. Bedömningen utgår från omvärldsanalyser och nulägesbedömningar av Bolagets verksamhet, inklusive inträffade incidenter.

Identifierade risker analyseras och konsekvens och sannolikhet för de händelser/risker som identifieras värderas, liksom effekten av eventuell samverkan mellan olika risker. Baserat på analysens resultat tas underlag fram för beslut om hur riskerna ska hanteras samt utgör underlag för bedömning av Bolagets totala exponering mot operativa risker.

Operativa risker uppstår som en följd av Bolagets mål och strategi. Bolaget mäter operativa risker dels genom standardformeln i Solvens 2-regelverket, dels genom sannolikhetsbedömningar där kundpåverkan, ekonomisk påverkan och påverkan på

varumärke tas i beaktan. Operativa risker kan bestå av risk för dataintrång, risker kring datakvalitet, förändringsförmåga, förmåga att anpassa erbjudande, distribution utanför målmarknad, kompetens, processer och system över tid samt hantering av beroenden av vissa individer. De tekniker som används för att hantera riskerna är bedömning av riskacceptans, metoder för riskreducering samt riskeliminering i de fall som risken är helt oönskad. Det behöver dock accepteras att vissa risker aldrig helt och hållet kan elimineras utan alltid kommer behöva kontrolleras och hanteras.

C.6 Övriga materiella risker

Bolaget är i viss utsträckning exponerat för övriga risker än de nämnda ovan. Alla möjliga risker identifieras, analyseras och hanteras löpande inom verksamheten med syfte att förstå och effektivt agera på potentiella förändringar i Bolagets omvärld.

Affärsrisker är en möjlig risk som kan uppstå. Detta kan exempelvis omfatta risker som uppstår vid nya innovationer och marknadsförändringar, regelverksförändringar, makroekonomiska och politiska händelser eller vid strategiska och affärsrelaterade beslut. Här behöver Bolaget en beredskap att hantera förändringar på dessa områden och beredskap att fatta beslut om åtgärder för riskhantering och riskreducering.

Risker såsom olika affärsrisker bedöms regelbundet utifrån sannolikheten att risken inträffar samt konsekvensen för Bolaget om den skulle inträffa. I samband med Bolagets process för framåtblickande analys inom ramen för Bolagets egen risk- och solvensbedömning sammanställs och analyseras scenarier som sträcker sig över affärsplaneringsperioden. Även i prognoser samt i ORSA-processer ska övergripande affärsrisker som är av materiell karaktär identifieras och hanteras. Eventuell påverkan på Bolagets solvens ska analyseras och följas upp.

Övriga risker som har identifierats och hanteras är följande:

- Processrisker.
- Personrisker.
- IT-risker.
- Fysiska risker.
- Legala risker.
- Återförsäkringshantering och andra risker.
- Strategiska risker och ryktesrisker.
- Målmarknadsrisker.

C.7 Övrig materiell information

Det finns ingen övrig materiell information om Bolagets riskprofil.

D. Värdering för solvensändamål

D.1 Tillgångar

Placeringstillgångarna utgörs av andelar och värdepapper i andra företag. Enligt IFRS 9 redovisas dessa till verkligt värde via resultaträkningen då syftet med innehavet är att behålla tillgången tills den säljs.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar avser fondförsäkringsåtaganden för vilka försäkringstagarna bär placeringsrisken. Försäkringstekniska avsättningar avseende finansiell redovisning motsvarar fondförsäkringsåtagandet vid bokföringsdagen. Det totala fondförsäkringsåtagandet utgörs av summan av de enskilda fondförsäkringsåtagandena.

Försäkringstekniska avsättningar avseende solvensändamål ska motsvara värdet av det belopp Bolaget ska betala om de skulle överföras till ett annat försäkringsföretag. De försäkringstekniska avsättningarna ska beräknas på ett realistiskt, tillförlitligt och objektivt sätt och motsvara en bästa skattning och en riskmarginal. Bästa skattningen ska motsvara det sannolikhetsvägda genomsnittet för de framtida kassaflödena med beaktande av pengars tidsvärde med tillämpning av riskfria räntesatser. Riskmarginalen ska vara tillräcklig för att säkerställa att värdet av de FTA motsvarar det belopp som ett försäkringsföretag kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkringsförpliktelserna.

Försäkringstekniska antaganden tas fram om återköp/utflytt, driftskostnader, inflation, skatt, dödlighet, avkastning och diskonteringsränta.

Vid värdering av de försäkringstekniska avsättningarna görs ett flertal antaganden. Den största osäkerheten kopplad till de försäkringstekniska avsättningarna ligger i antagandet om den framtida intjäningen. FTA beräknas med antaganden om bland annat återköp, utflytt och driftskostnader som har stor inverkan på den totala bästa skattningen.

D.3 Övriga skulder

Skulder är finansiella instrument med fastställda betalningar som innehåller utan handelssyfte. Skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Sedvanliga reserveringar för upplupna kostnader görs.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget tillämpar inga alternativa värderingsmetoder.

D.5 Övrig information

Det förekommer ingen övrig information gällande värdering för solvensändamål.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Bolagets kapitalbas består av eget kapital, som utgörs i huvudsak av aktiekapital och balanserade vinstmedel, samt förväntade framtida vinster omvärdering av FTA. En mindre post bestående av uppskjutna skatter finns även i kapitalbasen. Samtliga poster i kapitalbasen med undantag för den uppskjutna skatten klassificeras som Tier 1 kapital utan begränsningar och får därmed användas för att täcka solvenskapitalkravet. För att täcka minimikapitalkravet måste den uppskjutna skatten räknas av från kapitalbasen.

Kapitalbasen för att täcka kapitalkravet uppgick per 2021-12-31 till 74 310 300 SEK, kapitalbasen för att täcka minimikapitalkravet uppgick per 2021-12-31 till 74 124 316 SEK. Se tabell 1.

2021-12-31	
Bästa skattning	964 407 492
Riskmarginal	18 016 998
Aktiekapital	35 000 000
Balanserade vinstmedel	11 867 995
Omvärdering av FTA	28 204 776
Uppskjuten skatt	185 984
Kapitalbas för att täcka SCR	74 310 300
Kapitalbas för att täcka MCR	74 124 316
SCR	40 779 716
MCR	36 766 160
SCR-kvot	182 %
MCR-kvot	202 %

Tabell 1: Kapitalbas

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolaget använder standardmodellen vid beräkning av Solvens-2 kapitalkravet. Kapitalkravet uppgick per 2021-12-31 till 40 779 716 SEK. Detta är fördelat på de olika riskmodulerna i enlighet med tabell 2 på nästa sida.

	Reporting Date
	2021-12-31
Minimal Capital Requirement	
MCR	36 766 160,00
Solvency Capital Requirement (SCR)	
BSCR	37 404 715,55
Immaterial risk	0,00
Operational risk	3 375 000,00
	40 779 715,55
Basic Solvency Capital Requirement (BSCR)	
Market risk	23 147 744,10
Counterparty default risk	47 971,30
Life, Underwriting risk	24 140 422,34
Health, Underwriting risk	0,00
Non-life, Underwriting risk	0,00
Diversification	-9 931 422,19
	37 404 715,55

Tabell 2: SCR och MCR

Minimikapitalkravet uppgick per 2021-12-31 till 36 766 160 SEK och är per detta datum det kapitalkrav som Bolagets solvens mäts gentemot. Det kombinerade minimikapitalkravet uppgick per 2021-12-31 till 10 194 929 SEK vilket vida understiger det absolut minimala MCR. Därav blir det absoluta golvet för minimikapitalkravet det som gäller för Bolaget. För mer detaljerad beräkning av minimikapitalkravet se tabell 3 nedan.

S.28.01.01		C0070
Linear MCR	R0300	6 752 217
SCR	R0310	40 779 716
MCR cap	R0320	18 350 872
MCR floor	R0330	10 194 929
Combined MCR	R0340	10 194 929
Absolute floor of the MCR	R0350	36 766 160
Minimum Capital Requirement	R0400	36 766 160

Tabell 3: MCR beräkning

S.02.01.02.01 - Balance sheet

			Solvency II value		
			C0010		
Assets	Goodwill	R0010	-		
	Deferred acquisition costs	R0020	-		
	Intangible assets	R0030	-		
	Deferred tax assets	R0040	185 984		
	Pension benefit surplus	R0050	-		
	Property, plant & equipment held for own use	R0060	-		
		R0070	46 928 733		
		R0080	-		
		R0090	-		
	Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	Property (other than for own use)	R0080	-	
		Holdings in related undertakings, including participations	R0090	-	
		Equities	Equities - listed	R0110	-
			Equities - unlisted	R0120	-
		Bonds		R0130	-
			Government Bonds	R0140	-
			Corporate Bonds	R0150	-
			Structured notes	R0160	-
			Collateralised securities	R0170	-
		Collective Investments Undertakings	R0180	46 928 733	
	Derivatives	R0190	-		
	Deposits other than cash equivalents	R0200	-		
	Other investments	R0210	-		
	Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	1 010 629 867		
	Loans and mortgages		R0230	-	
		Loans on policies	R0240	-	
		Loans and mortgages to individuals	R0250	-	
		Other loans and mortgages	R0260	-	
	Reinsurance recoverables from:		R0270	-	
		Non-life and health similar to non-life	Non-life excluding health	R0280	-
			Health similar to non-life	R0290	-
		Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	Health similar to non-life	R0300	-
			Health similar to life	R0310	-
			Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0320	-
		Life index-linked and unit-linked	R0330	-	
		R0340	-		
	Deposits to cedants	R0350	-		
	Insurance and intermediaries receivables	R0360	-		
	Reinsurance receivables	R0370	-		
	Receivables (trade, not insurance)	R0380	-		
	Own shares (held directly)	R0390	-		
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	-			
Cash and cash equivalents	R0410	1 615 293			
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	418 552			
Total assets	R0500	1 059 778 429			

Liabilities	Technical provisions – non-life		R0510	-	
			R0520	-	
		Technical provisions – non-life (excluding health)	Technical provisions calculated as a whole	R0530	-
			Best Estimate	R0540	-
			Risk margin	R0550	-
				R0560	-
		Technical provisions - health (similar to non-life)	Technical provisions calculated as a whole	R0570	-
			Best Estimate	R0580	-
			Risk margin	R0590	-
				R0600	-
				R0610	-
		Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	Technical provisions - health (similar to life)	Technical provisions calculated as a whole	R0620
	Best Estimate			R0630	-
	Risk margin			R0640	-
				R0650	-
	Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)		Technical provisions calculated as a whole	R0660	-
			Best Estimate	R0670	-
			Risk margin	R0680	-
				R0690	982 424 490
	Technical provisions – index-linked and unit-linked	Technical provisions calculated as a whole	R0700	-	
		Best Estimate	R0710	964 407 492	
		Risk margin	R0720	18 016 998	
			R0730		
	Other technical provisions		R0740	-	
	Contingent liabilities		R0750	-	
	Provisions other than technical provisions		R0760	-	
	Pension benefit obligations		R0770	-	
	Deposits from reinsurers		R0780	-	
	Deferred tax liabilities		R0790	-	
	Derivatives		R0800	-	
	Debts owed to credit institutions		R0810	-	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions		R0820	-		
Insurance & intermediaries payables		R0830	-		
Reinsurance payables		R0840	1 114 510		
Payables (trade, not insurance)		R0850	-		
Subordinated liabilities	Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	-		
	Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	-		
Any other liabilities, not elsewhere shown		R0880	1 929 129		
Total liabilities		R0900	985 468 129		
Excess of assets over liabilities		R1000	74 310 300		

Tabell 4: Balansräkning

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

SFB tillämpar inte undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet för aktier.

E.4 Skillnader mellan standarformeln och använda interna modeller

SFB använder inga interna modeller utan tillämpar standarformeln fullständigt vid beräkning av kapitalkravet.

E.5 Överträdelser av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Inga överträdelser av varken minimikapitalkravet, vilket per 2021-12-31 är det gällande, eller solvenskapitalkravet har skett under verksamhetsåret 2021.

E.6 Övrig information
Se nedan tabeller 5-9.

S.05.01.02.02-Life			Health insurance	Insurance with profit	Index-linked and unit-
			C0210	C0220	C0230
Premiums written	Gross	R1410			492 956 022
	Reinsurers' share	R1420			-
	Net	R1500			492 956 022
Premiums earned	Gross	R1510			492 956 022
	Reinsurers' share	R1520			-
	Net	R1600			492 956 022
Claims incurred	Gross	R1610			7 052 935
	Reinsurers' share	R1620			-
	Net	R1700			7 052 935
Changes in other technical provisions	Gross	R1710			-
	Reinsurers' share	R1720			-
	Net	R1800			-
Expenses incurred		R1900			22 713 764

Tabell 5

S.12.01.02.01 - Life and Health SLT Technical Provisions				Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance		
				C0020	C0030	Contracts without	
				C0040			
Technical provisions calculated as a whole				R0010	0	-	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment				R0020	0	-	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	Best Estimate	Gross Best Estimate	R0030	0	0	964 407 492	
		Total Recoverables from	R0080	0	0	-	
		Best estimate minus	R0090	0	0	964 407 492	
	Risk Margin	R0100	0	18 016 998	0	0	
	Amount of the transitional on Technical Provisions	Technical Provisions	R0110	0	-	0	0
		Best estimate	R0120	0	0	0	-
Risk margin		R0130	0	-	0	0	
Technical provisions - total				R0200	0	982 424 490	0

Tabell 6

S.23.01.01

			Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35	Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	35 000 000	35 000 000		0	
	Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0	0		0	
	Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0	0		0	
	Subordinated mutual member accounts	R0050	0		0	0	0
	Surplus funds	R0070	0	0			
	Preference shares	R0090	0		0	0	0
	Share premium account related to preference shares	R0110	0		0	0	0
	Reconciliation reserve	R0130	39 124 316	39 124 316			
	Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
	An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	185 984				185 984
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	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	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	R0220	0				
Deductions	Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0	0
Total basic own funds after deductions		R0290	74 310 300	74 124 316	0	0	185 984

Ancillary own funds	Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
	Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual-type undertakings, callable on demand	R0310	0			0	
	Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
	A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0			0	0
	Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
	Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
	Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
	Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
	Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0	
Available and eligible own funds	Total available own funds to meet the SCR	R0500	74 310 300	74 124 316	0	0	185 984
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	74 124 316	74 124 316	0	0	
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	74 310 300	74 124 316	0	0	185 984
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	74 124 316	74 124 316	0	0	
SCR	R0580	40 779 716					
MCR	R0600	36 766 160					
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	1,822236847					
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	2,016101663					

Tabell 7

S.23.01.01			C0060
Reconciliation reserve	Excess of assets over liabilities	R0700	74 310 300
	Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0
	Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
	Other basic own fund items	R0730	35 185 984
	Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve	R0760	39 124 316	
Expected profits	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0
	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	0
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0	

Tabell 8

	Reporting Date
	2021-12-31
Minimal Capital Requirement	
MCR	36 766 160,00
Solvency Capital Requirement (SCR)	
BSCR	37 404 715,55
Immaterial risk	0,00
Operational risk	3 375 000,00
	40 779 715,55
Basic Solvency Capital Requirement (BSCR)	
Market risk	23 147 744,10
Counterparty default risk	47 971,30
Life, Underwriting risk	24 140 422,34
Health, Underwriting risk	0,00
Non-life, Underwriting risk	0,00
Diversification	-9 931 422,19
	37 404 715,55
Market risk	
Interest risk	864 732,22
Equity risk	21 282 929,55
Property risk	0,00
Spread risk	473 792,08
Concentration risk	0,00
Currency risk	3 284 804,24
Diversification	-2 758 513,98
	23 147 744,10
Life, Underwriting risk	
Mortality	296 858,45
Longevity	76 757,48
Disability	0,00
Lapse	20 993 970,32
Expenses	5 294 381,72
Revision	0,00
Catastrophe	71 479,03
Diversification	-2 593 024,66
	24 140 422,34
Life, Underwriting risk, Lapse	
Mass	20 993 970,32
Up	4 210 155,01
Down	611 706,69
	20 993 970,32

Tabell 9: Solvenskapitalkrav