



Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) per 2018-12-31

Euro Accident Livförsäkring AB, org.nummer 516401-6783

Innehåll

Sammanfattning.....	4
A. Verksamhet och resultat.....	5
A.1 Verksamhet.....	5
A.2 Försäkringsresultat.....	6
A.3 Investeringsresultat.....	7
A.4 Resultat från övriga verksamheter.....	8
A.5 Övrig information.....	8
B. Företagsstyrningssystem.....	8
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	8
B.2 Lämplighetskrav.....	11
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	11
B.4 Internkontrollsystem.....	15
B.5 Internrevisionsfunktion.....	16
B.6 Aktuariefunktion.....	16
B.7 Uppdragsavtal.....	17
B.8 Övrig information.....	17
C. Riskprofil.....	17
C.1 Teckningsrisk.....	18
C.2 Marknadsrisk.....	19
C.3 Kreditrisk (Motpartsrisk).....	21
C.4 Likviditetsrisk.....	21
C.5 Operativ risk.....	22
C.6 Övriga materiella risker.....	22
C.7 Övrig information.....	22
D. Värdering för solvensändamål.....	23
D.1 Tillgångar.....	23
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	24
D.3 Andra skulder.....	27
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	28
D.5 Övrig information.....	28
E. Finansiering.....	28
E.1 Kapitalbas.....	28
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	29
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	29
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	30
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	30
E.6 Övrig information.....	30
Bilagor.....	31
Bilaga 1 - S.02.01.02 Balansräkning.....	31

Bilaga 2 – S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärgren	33
Bilaga 3 – S.05.02.01 Premier, ersättningar och kostnader per land	35
Bilaga 4 – S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring.....	37
Bilaga 5 - S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring.....	38
Bilaga 6 - S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar	39
Bilaga 7 – S.23.01.01 Kapitalbas.....	41
Bilaga 8 – S.25.01.21 Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln	44
Bilaga 9 – S.28.01.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet	45

Sammanfattning

Denna solvens- och verksamhetsrapport avser Euro Accident Livförsäkring AB, "EAL", (516401-6783) per 2018-12-31.

EAL är ett helägt dotterbolag till National General Holdings Luxembourg, "NGHL". Moderbolaget för koncernen är National General Holdings Corporation.

EAL bedriver livförsäkringsrörelse mot privatpersoner i Sverige och Danmark, via samarbete med utvalda samarbetspartners. Bolaget hette tidigare Ikano Livförsäkring AB, men namnändrades i februari 2018 samtidigt som en aktieöverlåtelse till NGHL genomfördes. Per 1 oktober 2018 genomfördes en överlåtelse av försäkringsavtal från National General Insurance Luxembourg S.A. och National General Life Insurance Europe S.A. till EAL.

I samband med den aktieöverlåtelse som skedde under 2018 tillsatte den nya ägaren en ny styrelse, ny VD, samt andra ledande befattningshavare, beställansvariga för de centrala funktionerna, samt vilka tjänsteleverantörer som utför uppgifter inom de centrala funktionerna, vilket omnämndes i solvens- och verksamhetsrapporten per 2017-12-31.

EAL:s företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en organisatorisk struktur som utgör grunden för en sund, ändamålsenlig och effektiv riskhantering och internkontroll.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till -22 515 tkr (-7 051 tkr).

Placeringsstillgångarna om 1 539 706 tkr (80 126 tkr) var per 2018-12-31 främst placerade i statsobligationer. Kapitalavkastningen för året uppgick till 8 022 tkr (1 052 tkr) vilket motsvarar en avkastning på 0,52 % (1,3 %).

Avstämningsreserven, inräknat innefattande balanserade vinstmedel och omvärderingseffekter, uppgick till 432 254 tkr (103 141 tkr). Det totala primärkapitalet, även inräknat inbetalt aktiekapital och uppskjutna skattefordringar, uppgick till 463 049 tkr (113 230 tkr). Under 2018 har ett koncernbidrag på 445 000 tkr betalats till EAL från moderbolaget.

Under 2018 har riskprofilen förändrats, vilket beror på överlåtelsen av försäkringsavtal enligt ovan.

Solvenskapitalkravet för teckningsrisken inom livförsäkring uppgick per 2018-12-31 till 91 414 tkr (714 tkr).

Solvenskapitalkravet för teckningsrisken inom sjukförsäkring uppgick per 2018-12-31 till 313 729 tkr (0 tkr).

Per 2018-12-31 var solvenskapitalkravet för marknadsrisk 38 529 tkr (120 tkr).

Solvenskapitalkravet för kreditrisk var per 2018-12-31 5 762 tkr (5 653 tkr).

Likviditetsrisken bedömdes per 2018-12-31 vara begränsad.

Solvenskapitalkravet för operativ risk var 43 338 tkr (712 tkr) per 2018-12-31.

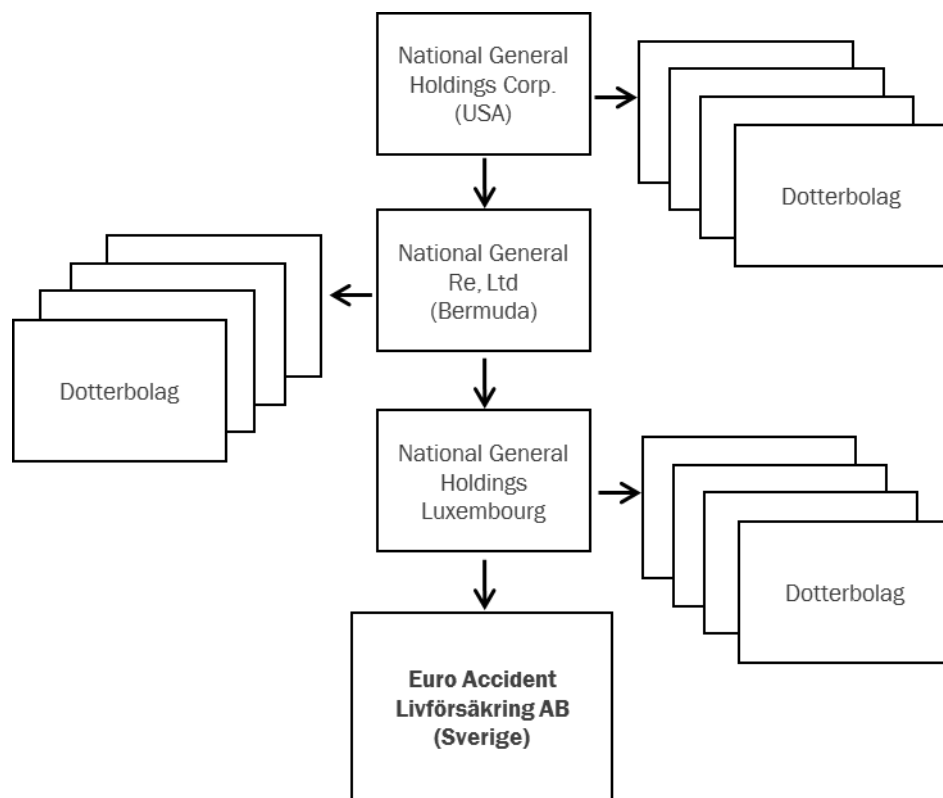
Det totala solvenskapitalkravet ökade under året till 320 905 tkr (6 618 tkr), vilket förklaras av ovannämnda portföljöverlåtelse. Såväl de lagstadgade kapitalkraven som den egna bedömningen av kapitalbehovet visade att solvenssituationen var god, och att solvenskvoten översteg fastställd risktolerans om 120 %.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

EAL har sitt säte i Danderyd, Sverige.

EAL är ett svenskt livförsäkringsaktiebolag under tillsyn av svenska Finansinspektionen. EAL är ett helägt dotterbolag till National General Holdings Luxembourg. Moderbolaget för koncernen är National General Holdings Corporation, "NGHC", som är noterat på Nasdaqbörsen och har sitt säte i Delaware.



EAL hette tidigare Ikano Livförsäkring AB, vilket var ett helägt dotterbolag till Ikano Försäkring AB. Bolaget namnändrades samtidigt som en aktieöverlåtelse till NGHC-koncernen genomfördes den 5 februari 2018. Då återstod endast 144 aktiva försäkringar för livmoment kvar i beståndet.

Per 1 oktober 2018 genomfördes en överlåtelse av försäkringsavtal från National General Insurance Luxembourg S.A. och National General Life Insurance Europe S.A., till EAL. Dessa försäkringsavtal administrerades sedan tidigare av Euro Accident Health & Care Insurance, "EAHCI", vilket också är ett helägt dotterbolag till NGHC. EAHCI avses fusioneras in i EAL under 2019.

Som en följd av ovan skiljer sig uppgifterna i denna solvens- och verksamhetsrapport i stora avseenden åt jämfört med uppgifterna i motsvarande rapport per 2017-12-31.

EAL har koncession för direkt livförsäkringsrörelse och för mottagen återförsäkring i Sverige i följande klasser:

1. Olycksfall (direkt)
1. Olycksfall (indirekt)
2. Sjukdom (direkt)

2. Sjukdom (indirekt)

la) Livförsäkring (direkt)

la) Livförsäkring (indirekt)

lb) Tilläggsförsäkring till livförsäkring (direkt)

lb) Tilläggsförsäkring till livförsäkring (indirekt)

IV. Lång olycksfall- och sjukförsäkring (direkt)

IV. Lång olycksfall- och sjukförsäkring (indirekt)

EAL bedriver således livförsäkringsrörelse mot privatpersoner via samarbete med utvalda samarbetspartners, till kunder i Sverige. Verksamhet bedrivs även i Danmark där bolaget har en registrerad filial med koncession i samma klasser som ovan, förutom klass IV.

EAL är dessutom registrerat för gränsöverskridande handel i Finland, Island, Nederländerna, Norge och Polen. Ingen verksamhet bedrivs i nuläget i dessa länder.

Tillsynsmyndighet (kontaktuppgifter):

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel: +46 8 408 980 00
www.fi.se

Extern revisor (kontaktuppgifter):

EY
Jakobsbergsgatan 24
111 44 Stockholm
Tel: + 46 8 520 590 00
www.ey.com/se/sv/home

A.2 Försäkringsresultat

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till -22 515 tkr (-7 051 tkr).

Premieinkomsten uppgick till 217 825 tkr (17 515 tkr). Försäkringsersättningarna var 151 857 tkr (3 064 tkr).

Driftskostnader i rörelsen uppgick till 82 992 tkr (22 543 tkr) och driftkostnadsprocenten blev 38 % (128,7 %).

Tabellen visar premier, försäkringsersättningar och driftskostnader per försäkringsklass per 2018-12-31. Noteras bör att överlåtelsen av försäkringsavtal till EAL ägde rum per 1 oktober 2018. Detta påverkar framförallt bokförd bruttopremieinkomst, då en stor andel av försäkringsavtalen förnyas under första kvartalet.

		Skadeförsäkring		Livförsäkring		
Resultaträkning 2018-12-31	Totalt	Sjukvårds- försäkring	Sjuk- och olycksfalls- försäkring	Sjukförsäkring och premie- befrielse- försäkring	Gruppliv- och tjänstegrupp- livförsäkring	Direkt- försäkring av utländska risker (avser filial i Danmark)
Bruttopremieinkomst	222 492	169 090	30 845	4 279	18 278	
Premieinkomst fer	217 825	169 090	30 845	- 388	18 278	

Förändring i ej intjänata premier/andra försäkringstekniska avsättningar fer	- 4 930	- 27 615	15 110	3 642	3 932	
Premieintäkt fer	212 895	141 476	45 954	3 254	22 211	
Kapitalavkastning, intäkter	6 530	123	40	5 947	420	
Försäkringsersättningar fer	- 151 857	- 92 274	- 11 140	- 36 927	- 11 516	
Driftkostnader	- 82 992	- 31 379	- 10 193	- 24 951	- 4 906	- 11 563
Kapitalavkastning, kostnader	- 7 090	-	-	- 6 623	- 467	
Försäkringstekniskt resultat	- 22 515	17 946	24 662	- 59 300	5 740	- 11 563

Tabellen visar premier, försäkringsersättningar och driftkostnader per försäkringsklass per 2017-12-31 utifrån den verksamhet som då bedrevs i IKLF.

Resultaträkning	2017-12-31		
	Totalt	Gruppliv- och tjänstegruppliv-försäkring	Direktförsäkring av utländska risker (avser Norge och Polen)
Bruttopremieinkomst	17 557	15 190	2 367
Premieinkomst fer	17 515	15 148	2 367
Kapitalavkastning, intäkter	6 252	4 865	1387
Försäkringsersättningar fer	-3 064	-2 633	-431
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	509	483	27
Driftkostnader	-22 543	-19 851	-2 692
Kapitalavkastning, kostnader	-5 762	-4 484	-1 278
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	41	32	9
Livförsäkringstekniskt resultat	-7 051	-6 439	-612

Per 2018-12-31 var all premievolymer från den svenska marknaden.

A.3 Investeringsresultat

De totala placeringstillgångarna var 1 539 706 tkr (80 126 tkr). Kapitalavkastningen har varit positiv under året och uppgick till 8 022 tkr (1 052 tkr). Intäkterna i kapitalavkastningen utgörs av avkastning på placeringstillgångar, utdelning på aktier, ränteintäkter, valutakursvinster netto samt realisationsvinster och förluster netto samt därtill hänförliga kostnader avseende kapitalförvaltning.

Tabellen visar placeringstillgångar per tillgångsslag per 2018-12-31 och 2017-12-31.

Tillgångar	2017-12-31	2018-12-31
Investeringsfonder	0	0
Statsobligationer	0	1 339 892
Företagsobligationer	0	0
Aktier	0	0
Kassa och insättningar	80 126	199 042
Materiella tillgångar	0	772
Summa	80 126	1 539 706

Avkastningen under året var 0,52 % jämfört med 1,3 % med föregående år.

Tabellen visar avkastning på placeringstillgångar per 2018-12-31 och 2017-12-31.

Avkastning	2017-12-31	2018-12-31
Totalavkastning	1,3 %	0,52 %
varav aktier och andelar	5,8 %	N/A
varav obligationer	0,1 %	0,64 %
varav insättningar	N/A	-0,29 %

A.4 Resultat från övriga verksamheter

EAL har inga övriga materiella intäkter eller kostnader utöver sin livförsäkringsrörelse.

Under 2018 har ovillkorade aktieägartillskott om totalt 445 000 tkr tillskjutits EAL från moderbolaget. Per 2018-12-31 hade EAHCI fordringar mot EAL uppgående till 6 700 tkr, varav merparten avser vidarefakturerings av driftskostnader.

Per 2018-12-31 hade EAL 8 184 tkr i realiserade vinster och förluster i sin placeringsportfölj.

A.5 Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Bolaget har under året anpassat företagsstyrningssystemet utifrån den verksamhet som bedrivs, efter den aktieöverlåtelse och beståndsöverlåtelse som omnämns under A.1.

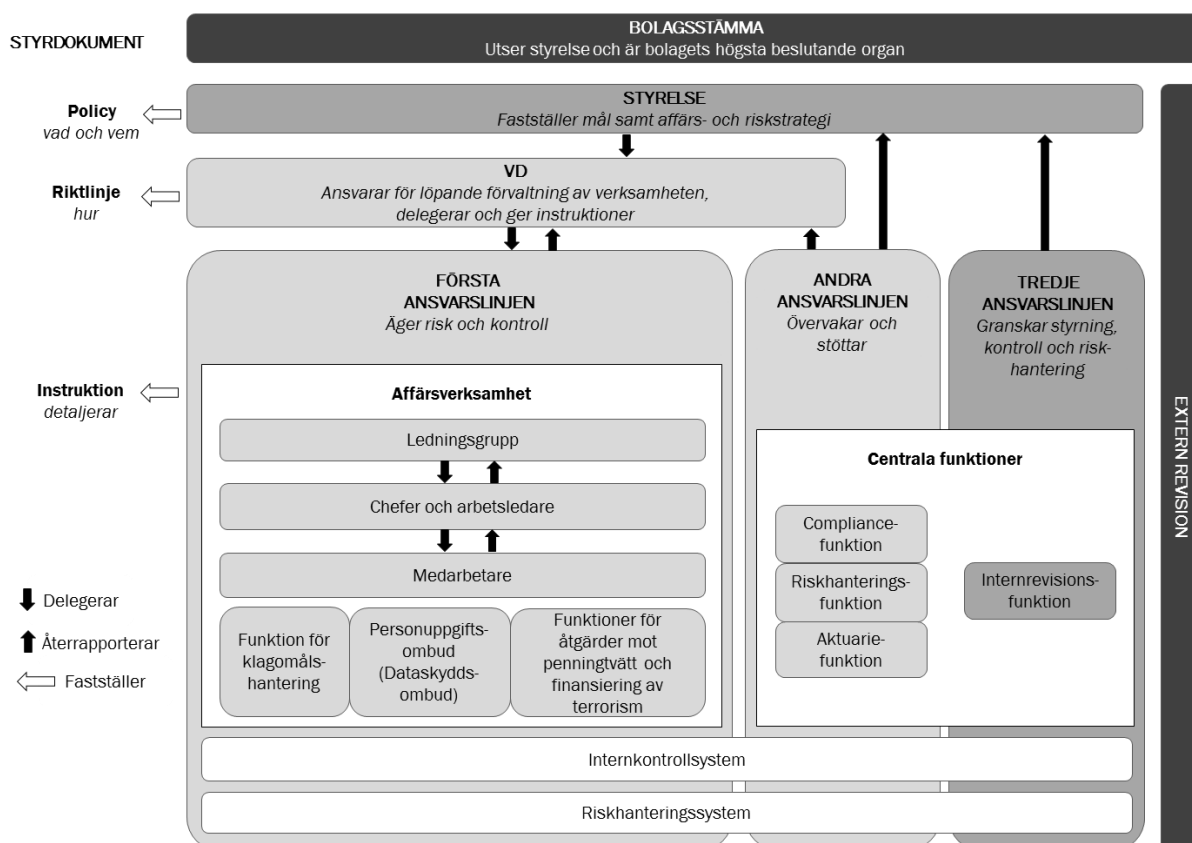
EAL:s företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en organisatorisk struktur som utgör grunden för en sund, ändamålsenlig och effektiv riskhantering och internkontroll.

Bolagets företagsstyrningssystem ska på en övergripande nivå baseras på:

- överskådlighet och transparens, vilket innebär ett stabilt, effektivt och tydligt ledarskap och god företagskultur i enlighet med så kallad "tone at the top",
- ett ansvarstagande beslutsfattande,
- integritet samt sund riskhantering och intern kontroll,
- pålitlig finansiell rapportering,
- god regelefterlevnad, samt
- agerande enligt god affärssed, god moral och hög etisk standard för att tillgodose bolagets olika intressenter.

Bolaget ska i samtliga viktiga beslutsprocesser involvera minst två personer, med ledande funktion, innan beslut fattas. Viktiga beslutsprocesser enligt ovan ska dokumenteras och innehålla hur information från bolagets riskhanteringssystem beaktats.

Den övergripande strukturen i företagsstyrningssystemet kan beskrivas med nedan bild:



Inom ramen för företagsstyrningssystemet har EAL upprättat, och följer, styrdokument som säkerställer att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Utifrån övergripande policies, som beslutas av styrelsen, finns det av VD beslutade riktlinjer som beskriver hur målet och ramen inom en fastställd policy ska uppnås. Dessa riktlinjer kan i sin tur, om så anses nödvändigt, åtföljas av underliggande instruktioner för en lägre organisatorisk nivå.

Bolaget har säkerställda informations- och kommunikationsvägar i verksamheten som möjliggör att fullständig, pålitlig, tydlig, konsekvent och relevant information görs tillgänglig i lämplig tid för berörd personal och övriga intressenter.

Bolaget har en företagskultur som gör att god sed, moral och hög etisk standard eftersträvas i allt bolaget och dess medarbetare företar sig. Företagskulturen ska också utgöra grunden till det förtroende som ska omfatta bolagets relationer med samtliga intressenter.

VD ansvarar för den löpande verksamheten och att den bedrivs på ett effektivt och ändamålsenligt sätt. VD delegerar delar av detta ansvar till chefer och medarbetare nedåt i organisationen enligt en hierarkisk ordning, samt utser deltagare i riskkommittén, de centrala funktionerna och investeringsansvarig.

Bolaget arbetar enligt modellen med tre ansvarslinjer för att förtydliga och effektivisera arbetet med styrning, riskhantering och kontroll. Se vidare under B.4 Internkontrollsystem.

Kommittéer

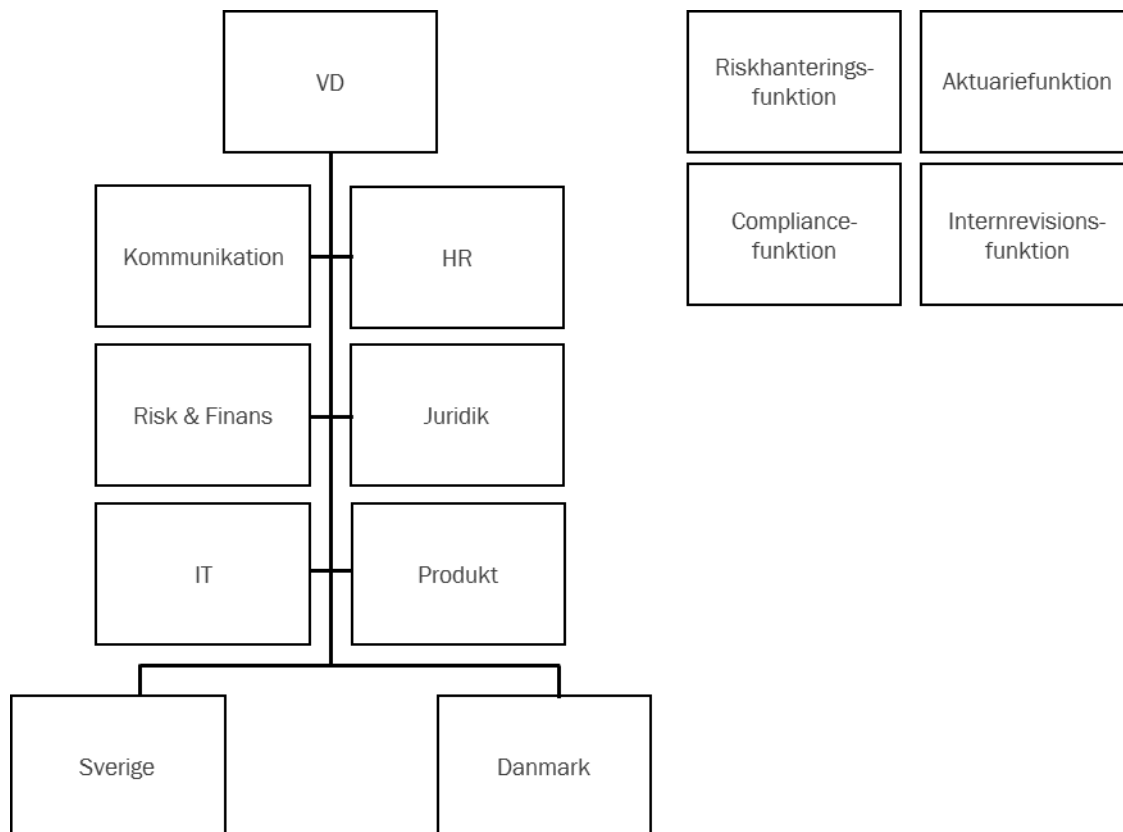
EAL har under 2018 haft två kommittéer;

Riskkommittén är ej ett beslutande verksamhetsorgan utan enbart ett forum till stöd för VD, i frågor som avser bolagets funktionsöverskridande riskhantering, aktuell risknivå gällande investeringar och försäkringar, solvens II-rapportering samt information om bolagets riskhantering i övrig extern rapportering. Eventuella beslut ska likställas med beslut av VD. Riskkommitténs roll och ansvar beskrivs mer detaljerat i en av styrelsen antagen Riktlinje för riskkommitté och i bolagets övriga tillämpliga styrdokument.

Investeringskommittén ser till att styrningen, genomförandet och resultaten av kapitalförvaltningen följer en av styrelsen antagen Placeringspolicy. Styrelsen har delegerat sin rätt att besluta i frågor som rör bolagets placeringar till Investeringskommittén.

EAL har fyra oberoende centrala funktioner; Aktuariefunktion, Riskhanteringsfunktion, Compliancefunktion och Internrevisionsfunktion. Dessa ska bland annat bidra till att säkerställa företagsstyrningssystemets effektivitet och ändamålsenlighet för att uppnå styrelsens fastställda mål. De centrala funktionerna rapporterar regelbundet till VD, förutom Internrevisionsfunktion, samt styrelse och beskrivs mer ingående längre fram i rapporten.

Nedan bild visar organisationsschemat för EAL:s ledning och centrala funktioner:



Styrelsen

Styrelsen är EAL:s högsta beslutande organ och bestod per 2018-12-31 av Daron Skipper (ordförande), Michael Weiner, Thomas Petersson samt Per-Olov Parmstad.

Per-Olov Parmstad begärde i januari 2019 utträde ur styrelsen, varpå Peter Rendall utsågs till ny styrelseledamot.

EAL:s styrelse är också ytterst ansvarig för bolagets företagsstyrningssystem. Inom detta ansvar ryms bland annat att:

- fastställa övergripande mål, strategier för att nå målen, samt fastställa en ändamålsenlig organisation för den bedrivna verksamheten och fortlöpande utvärdera den operativa ledningen.
- utfärda policies för att klargöra ansvarsfördelningen mellan bolagets olika organ och befattningshavare
- se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och ekonomiska ställning mot de fastställda målen, samt utvärdera hur system och rutiner för intern kontroll fungerar.
- kontinuerligt hålla sig underrättad om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma den ekonomiska situationen och den finansiella ställningen.
- se till att det finns en tillfredsställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar samt andra regler som är tillämpliga på verksamheten.
- se till att bolagets centrala funktioner finns på plats och att dessa uppfyller gällande lämplighetskrav.

- fastställa gränser för företagets riskaptit och samlade risktolerans, samt godkänna huvudsakliga strategier och styrdokument för riskhanteringen.
- fastställa försäkringstekniska riktlinjer och placeringsriktlinjer.
- säkerställa att bolagets ersättningspolicy tillämpas i förhållande till samtliga personer som ingår i ledningsgruppen och övriga nyckelfunktioner.
- säkerställa att bolaget har en fastställd uppförandekod, samt att den externa informationen och kommunikationen präglas av öppenhet och saklighet samt hög relevans för de målgrupper den riktar sig till.

I sitt arbete ska styrelsen särskilt beakta eventuella intressekonflikter som kan uppstå mellan EAL:s intressenter. Styrelsen ska också fastställa policy för hantering av intressekonflikter inom bolaget.

Styrelsen fullgör också internrevisionsutskottets samt ersättningsutskottets uppgifter.

Ersättningsförmåner

Enligt tillämpligt regelverk ställs långtgående krav på hur ersättning till personer verksamma i försäkringsföretag ska regleras och utformas.

EAL har en Ersättningspolicy som reglerar bolagets ersättningsstruktur. Ersättningsstrukturen främjar en sund och effektiv riskhantering med hänsyn tagen till bolagets risktoleransgränser. Den utgör också en praxis för ersättningar som är i linje med EAL:s affärs- och riskhanteringsstrategi, riskprofil, mål, tillämpning av riskhanteringen samt långsiktiga intressen och resultat för EAL som helhet. Policyn gäller för samtliga personer som genom sin anställning, sitt uppdrag eller sin yrkesverksamhet på annat sätt kan komma att påverka bolagets riskprofil.

För närvarande utgår ingen rörlig ersättning, vare sig till någon anställd eller till någon ledamot i styrelsen. För det fall att ett program för rörlig ersättning ska införas ska styrelsen fatta beslut om detta samt därutöver fastställa en uppdaterad policy för ersättningar med riktlinjer för hur den rörliga ersättningen ska utformas.

Information om materiella transaktioner

Under 2018 har ett koncernbidrag på 445 000 tkr betalats till EAL från moderbolaget. Per 2018-12-31 hade EAHCI fordringar mot EAL uppgående till 6 700 tkr, varav merparten avser vidarefakturering av driftskostnader.

Styrelseledamöter har ersatts till ett årligt fast arvode.

B.2 Lämplighetskrav

EAL har fastställda rutiner för att säkerställa att de personer inom bolaget som leder verksamheten, utför arbete inom någon av de fyra centrala funktionerna, eller på annat sätt är identifierade som kritiska eller viktiga, är lämpliga för sitt uppdrag. Med detta avses att de har de insikter och den erfarenhet, samt även i övrigt är lämpliga för en sådan uppgift, som måste krävas av den som deltar i styrningen av bolaget. EAL delar generellt upp lämplighetskraven i krav på kompetens och krav på gott anseende.

De krav som finns för de olika rollerna och funktionerna, vid såväl nyrekrytering som över tid, beskrivs mer utförligt i Policy för lämplighetsprövning. Här beskrivs också motsvarande processer för styrelsen och dess ledamöter, samt hur anmälningsrutiner till Finansinspektionen hanteras.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för bolagets lämplighetsprövningssystem och att det är ändamålsenligt i förhållande till bolagets verksamhet. Det åligger styrelsen att vid behov utvärdera bolagets lämplighetsprövningssystem för att säkerställa dess ändamålsenlighet. Vid lämplighetsprövning av styrelseledamöter görs en självutvärdering i kombination med delaktighet av juridikavdelningen, för att säkerställa dualitet. VD har det löpande ansvaret för hantering av lämplighetsprövningar.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Försäkringsverksamhet innebär i grunden att ta och hantera risker. Risk ska tas medvetet inom ramen för styrelsens beslutade riskaptit och vara en integrerad del av företagsstyrningen. Styrelsens riskaptit ska vara vägledande vid risktagande och EAL tar enbart risker inom områden där det finns tillräcklig kunskap för att kunna hantera uppkomna risker på ett effektivt sätt. Riskhanteringssystemet innefattar de processer, strategier och önskade risknivåer som styr

beslut om riskexponering. Riskhanteringssystemet fungerar således som en förlängning av styrelsens beslutade riskaptit och ligger till grund för den riskkultur som finns inom EAL. Samtliga medarbetare förväntas agera i enlighet med riskhanteringssystemets fastställda processer.

För att på ett effektivt och säkert sätt identifiera, värdera, hantera, rapportera och kontrollera de risker som EAL exponeras för, eller kan komma att exponeras för, finns ett väl sammansatt och i verksamheten väl integrerat riskhanteringssystem.

Styrelsen är ytterst ansvarig för riskhanteringen och har gett VD i uppdrag att ansvara för den löpande riskhanteringen, som är en naturlig del av den dagliga verksamheten. Detta sker bland annat genom upprättande och fastställande av:

- Tydliga principer och strategier för riskhantering och risktolerans
- Policies, riktlinjer och instruktioner avseende processer för riskhantering och riskkontroll
- Rapportering av risker och riskhanteringssystemets effektivitet

Den fastställda riskstrategin ska efterlevas och hanteras i verksamheten utifrån de tre huvudsakliga riskområdena på följande sätt:

Försäkringsrisker övervakas kontinuerligt genom beräkningar och simuleringar, för att därefter begränsas, men inte minimeras, genom bland annat förändrade försäkringsvillkor, premietariffer, teckningsregler och beräkningsvariabler.

Försäkring bygger på att försäkringstekniska risker utjämnas över en grupp av försäkringstagare. För detta beräknas en riskpremie enligt riktlinje för försäkringstekniskt beräkningsunderlag, FTB. För att säkerställa att den beräknade premien kommer att täcka den risk som bolaget åtar sig ska bolaget säkerställa att de försäkringstagare som får teckna försäkring bidrar till en sund risknivå. Principer för detta beskrivs i Teckningspolicy.

För att hantera försäkringsriskerna ska noggranna uppföljningar av utfall per produktgrupp utföras regelbundet, av Product Review Board (PRB). Detta beskrivs i bolagets Riktlinjer för PRB.

Trender och avvikelser i utfall och omvärld ska bevakas och analyseras löpande samt inom den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA). Denna analys omfattar effektiviteten och lämpligheten i de beräkningsmetoder som används. Om analysen indikerar på att de försäkringsmatematiska metoder som används skapar diskrepans mellan förväntade utfall och faktiska utfall ska lämpliga anpassningar utföras.

För att hantera respektive riskkategori inom riskområdet försäkringsrisker ska kontinuerliga uppföljningar ske av de riskmått som finns framtagna.

Utöver ovan använder bolaget ett återförsäkringsprogram. Återförsäkringsprogrammet säkerställer att de produkter som riskerar att ha hög volatilitet i resultatet, beroende på beståndets storlek eller försäkringens natur, inte äventyrar kapitalbasen. Skyddet består av en kvotåterförsäkring avseende en del av försäkringsbeståndet. Ytterligare specificering av villkor för återförsäkring återges i bolagets Återförsäkringspolicy.

Finansiella risker hålls på en låg stabil nivå över tid genom att placera tillgångar i enlighet med den av styrelsen fastställda riskaptiten. Placeringar ska säkerställa att de vid var tid internt önskvärda kapitalkravnivåerna upprätthålls.

Bolagets finansiella risker ska kontinuerligt följas upp av bolagets investeringsansvarige. Kapitalförvaltningen är outsourcad till extern tjänsteleverantör som ska rapportera avkastning, VaR och andra relevanta avkastnings- och riskmått. Styrelsen beslutar om extern tjänsteleverantör. Investeringsansvarig ansvarar för månatlig återrapportering av de finansiella riskerna till VD och kvartalsvis till riskkommittén.

Placeringsstrategi och ALM-strategi (asset and liability management, förvaltning av tillgångar och skulder), regleras utförligt i Placeringspolicy. Utöver rapportering till riskkommittén ska kontinuerliga uppföljningar ske av relevanta riskmått för finansiella risker.

Verksamhetsrisker minimeras med hänsyn tagen till en avvägning av kostnaden att helt eliminera risken samt den kostnad som en realiserad risk skulle medföra.

EAL tillämpar en gemensam syn på riskhantering vilket innefattar ett bolagsgemensamt arbetssätt och förhållningssätt till verksamhetsrisker som även speglar styrelsens policy rörande intern kontroll. Dessa förhållningssätt ska även gälla

outsourcad verksamhet, exempelvis distributörer, varför bolagets arbetssätt och förhållningsregler även inkluderas i externa avtal i de fall då outsourcingen avser försäkringsverksamhet eller sådan försäkringsverksamhet som bedöms som väsentlig.

Hanteringen av verksamhetsrisker kan delas in i tre olika kategorier enligt nedan:

- Allmän riskmedvetenhet och rutiner
- Incidenthantering
- Riskidentifiering och riskbegränsning

Kontinuerlig uppföljning ska ske av de riskmått som appliceras för verksamhetsrisker. En betydande risk, och eventuell konsekvens av övriga verksamhetsrisker, är ryktesrisk. Riskhanteringen av verksamhetsrisker beskrivs ytterligare i Riktlinje för hantering av verksamhetsrisker.

Riskmätningmetoder

Riskmätningmetoden för försäkringsrisker utgår från den löpande uppföljningen och analysen av avvecklingsresultaten i de försäkringstekniska avsättningarna. Avvecklingsresultatet utgör ett mått på avvikelser i tidigare värderade skuldflöden. Avvikelseerna uppkommer över tid när ett större antal fall successivt blir kända till antalet samt i vilken omfattning, vilket ger en säkrare skuldvärdering.

EAL använder Value at Risk (VaR) för att kvantifiera finansiella risker för samtliga sina tillgångsslag och finansiella instrument. Med VaR beräknas den sannolika förväntade förlusten över en viss period och justeras sedan med den förväntade avkastningen från respektive tillgångsslag. Placeringsriktlinjerna återger fler detaljer för uppföljning. Även andra riskmätningmetoder för finansiella risker förekommer.

Inom verksamhetsrisker värderas och analyseras varje risk utifrån potentiell konsekvens och sannolikhet för inträffande. I analysen ska respektive risk värderas utifrån dess eventuella negativa påverkan på möjligheter att nå målen. Resultatet av analysen per risk placeras i en matris som avgör åtgärdsnivå.

Roller och ansvar

Styrelsen har det yttersta ansvaret för riskhanteringen och att riskhanteringssystemet är ändamålsenligt i förhållande till verksamheten. Styrelsen ska vid behov utvärdera riskhanteringssystemet för att säkerställa dess ändamålsenlighet, samt besluta om de styrande dokument som behövs för att tydliggöra ansvar för de delar av riskhanteringen inom organisationen som är hänförliga till de fyra centrala funktionerna.

VD har det löpande ansvaret för riskhanteringen och ska utse ansvariga för de centrala funktionerna samt en investeringsansvarig med beställaransvar mot outsourcad kapitalhanteringsverksamhet. VD ansvarar även för hantering och kontroll av strategiska risker.

Som ett led av riskhanteringssystemet har VD inrättat en riskkommitté, som ska vara ett beredande men ej beslutande forum för riskrelaterade ärenden.

Chefer och arbetsledare i verksamheten äger och ansvarar för hantering och kontroll av risker inom deras arbetsområde. I detta ansvar ingår bland annat att informera berörda anställda om gällande regler och se till att processer, rutiner och kontroller är dokumenterade och följs. Hantering av verksamhetsrisker fastställs i riktlinjer som fastställs av VD.

Riskhanteringsfunktionen ska, utöver att övervaka EAL:s risker och rapportera aktuella risknivåer för bolagets beslutade riskmått, även biträda styrelsen med att säkerställa riskhanteringssystemets effektivitet. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att löpande se över riskexponeringen mot operativa risker och strategiska risker.

Bland Riskhanteringsfunktionens huvudsakliga uppgifter ingår att:

- Bistå styrelse och vd i övervakningen av riskhanteringssystemet.
- Bistå styrelse och vd i framtagandet och övervakningen av riskstrategi inklusive riskaptit, toleransnivåer och mätningmetoder.
- Övervaka och följa upp risker som EAL är exponerade mot, inklusive framväxande risker.

- Rapportera en självständig samlad bedömning av bolagets aktuella risksituation minst två gånger per år till styrelse och ledning.
- Rapportera iakttagelser som indikerar på riskhanteringssystemets ineffektivitet eller brister i verksamhetens riskhantering till ledning och styrelse.
- Samordna den löpande riskhanteringen och utgöra ett stöd för den operativa verksamheten i utformningen av god intern riskkontroll.
- Överse efterlevnaden av riskpolicyn samt övriga styrande dokument som avser riskhantering.
- Samarbeta nära aktuariefunktionen, bland annat vad gäller framtagandet av ORSA-rapporten.
- Samordna incidentrapporteringen och följa upp väsentliga incidenter.

Riskhanteringsfunktionen ska upprätta en årlig plan för de aktiviteter som funktionen ska genomföra under året. Årsplanen ska fastställas av styrelsen.

Rapportering från riskhanteringsfunktionen ska ske fyra gånger per år till VD och styrelse. Riskhanteringsfunktionen ska avge en rapport som omfattar de väsentliga risker som bolaget identifierat samt utfall per riskkategori. Utöver detta ska rapporten även innehålla en samlad bedömning av bolagets riskexponering och hur risknivåerna hanteras samt en analys av riskhanteringssystemets effektivitet.

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA)

EAL genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning (ORSA). Om väsentliga förändringar som påverkar EAL:s risk- eller solvenssituation inträffar beslutar styrelsen om en ny ORSA ska utföras. Styrelsen är också ytterst ansvarig för ORSA och ska utifrån EAL:s mål, risksituation och affärsplan fastställa de antaganden och stressnivåer som används i de känslighetsanalyser och stresstester som utförs i samband med ORSA.

ORSA ska omfatta samtliga väsentliga risker, för att säkerställa att bolagets kapital är, och förblir, tillräckligt för att bära de risker som följer av verksamheten, gällande affärsplan och strategisk inriktning. Bedömningen ska således avgöra om kapitalresurserna är tillräckliga för att realisera den framtidsblickande affärsplanen.

Utifrån den aktuella solvenssituationen analyseras den förväntade utvecklingen, i enlighet med affärsplanen, vilket resulterar i en väntad framtida solvenssituation. ORSA:n kompletteras sedan alternativa scenarion, inklusive stresstester, där utfall med lägre sannolikhet utvärderas och bedöms. Bedömningen ska ske integrerat med affärsplaneringen och kapitalplaneringen.

Genomförd ORSA ska dokumenteras och rapporteras till Finansinspektionen efter styrelsebeslut. Nedan följer de övergripande delar som bedömningen innehåller:

- Identifiering och bedömning av de risker som EAL är, eller kan komma att bli, exponerade för
- Uppskattning av solvensbehov på medellång sikt (tre år) baserat på scenarioanalyser som inkluderar känslighetsanalyser och stresstester
- Bedömning av regelefterlevnad avseende FTA och SCR
- Bedömningen huruvida antaganden som ligger till grund för beräkning av solvenskapitalkravet genom standardformeln överensstämmer med risksituationen

Aktuariefunktionen och investeringsansvarig ska bistå i bedömningen och lämna en redogörelse för riskerna i beräkningarna för försäkringstekniska avsättningar (FTA) respektive riskerna i placeringstillgångarna.

Bolaget har utvärderat standardformelns lämplighet och kommit till slutsatsen att standardformuleringsantagandena, utifrån den situation som bolaget befinner sig i, är lämplig för alla riskkategorier. Därför värderas solvenssituationen i enlighet med Solvens 2-regelverket med hjälp av standardformeln.

I den samlade bedömningen analyseras huruvida externa regler för solvenskapitalkrav (SCR), minimikapitalkrav (MCR) samt kapitalbas efterlevs. Kapitalplaneringen innehåller även en analys av kapitalbasens sammansättning samt hur eventuella kapitalunderskott kan hanteras.

Resultatet av ORSA visar om EAL uppfyller de lagstadgade kapitalkraven och om risknivån ligger inom styrelsens fastställda riskapitit. Resultatet ligger även till grund för riskkommitténs och styrelsens respektive analys avseende riskapitit och önskvärda risknivåer framöver, samt de risktoleransnivåer och den strategi som styrelsen beslutar om därefter.

Som en del av processen kring varje genomförd ORSA säkerställs att:

- gjorda antaganden, bedömningar, beslut, samt resultat och slutsatser beträffande ORSA dokumenteras,
- berörd personal informeras om resultat och slutsatser beträffande ORSA, när styrelsen godkännt processen och resultatet,
- en extern tillsynsrapport godkänns av styrelsen och delges Finansinspektionen.

EAL:s arbetsprocess, antaganden och metoder för den egna risk- och solvensbedömningen beskrivs mer utförligt i Policy för egen risk- och solvensbedömning (ORSA) samt i Riktlinje för egen risk- och solvensbedömning (ORSA).

B.4 Internkontrollsystem

God intern kontroll är en integrerad del av EAL:s styrning och ska reflekteras i de aktiviteter och rutiner som beskrivs i styrande dokument. Verksamheten ska upprätthålla en miljö av god intern kontroll med tydliga roller, processer, kontroller och ansvarsfördelning i organisationen.

Genom en god intern kontroll ska EAL säkerställa:

- en ändamålsenlig och effektiv organisation och förvaltning av verksamheten,
- en tillförlitlig finansiell rapportering,
- en effektiv drift och förvaltning av informationssystem,
- en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera sina risker,
- en god förmåga att efterleva lagar och förordningar, interna regler, samt
- god sed eller god standard.

EAL:s system för internkontroll är, i likhet med bolagets riskhanteringssystem, grundat på modellen med tre ansvarslinjer.

Första ansvarslinjen

Den första ansvarslinjen utgörs av affärsverksamheten med chefer, arbetsledare och medarbetare. Denna linje ansvarar för sina risker i den dagliga verksamheten. Ansvariga chefer och arbetsledare ska identifiera, mäta, hantera och rapportera de risker som förekommer samt utföra ändamålsenliga och effektiva interna kontroller. Varje medarbetare ska också delta i den dagliga riskhanteringen och internkontrollen, som är en integrerad del i verksamheten.

Andra ansvarslinjen

Den andra ansvarslinjen utgörs av Riskhanteringsfunktionen, Aktuariefunktionen och Compliancefunktionen, som självständigt från den övriga verksamheten kontrollerar, rapporterar och sammanställer den identifierade risken. Funktionerna ska också stötta ledningen och affärsverksamheten i arbetet med att säkerställa god styrning, riskhantering och internkontroll.

Tredje ansvarslinjen

Den tredje ansvarslinjen utgörs av Internrevisionsfunktionen, vilken är direkt underställd styrelsen. Internrevisionsfunktionen utvärderar systemet för internkontroll, andra delar av företagsstyrningssystemet, samt rapporterar resultatet och lämnar rekommendationer efter utvärderingarna till styrelsen.

EAL:s system för internkontroll är uppbyggt av följande fem delar, vilka förklaras nedan:

Kontrollmiljön definieras av EAL:s företagskultur och den övergripande inställning som kommuniceras av ledningen avseende systemet för intern kontroll och dess betydelse, s.k. tone at the top. För att uppnå en tillfredsställande nivå av internkontroll har det bland annat upprättats och genomförts processbeskrivningar för väsentliga processer, attestordningar (dualitet) och rutiner för säkerställande av informationssäkerhet och sekretess.

Risikanalyser i syfte att identifiera risker som behöver hanteras inom ramen för kontrollstrukturen. Sådan riskanalys sker bl a genom workshops eller i arbetet med produktgodkännandeprocessen.

Kontrollaktiviteter, som på ett ändamålsenligt och effektivt sätt identifierar risker. Kontrollaktiviteterna kan utgöras av manuella eller automatiserade kontroller och utförs exempelvis genom att säkerställa att redovisningen är fullständig och riktig, transaktioner rapporteras i tid samt att redovisade transaktioner verkligen är genomförda.

Information, innefattande bland annat obligatorisk utbildning kring vissa interna instruktioner för att på ett effektivt sätt nå ut med informationen till ansvariga chefer och medarbetare vad gäller deras ansvar för internkontroll.

Uppföljning i syfte att säkerställa att det interna kontrollsystemet är ändamålsenligt och effektivt, vilket kan ske exempelvis genom stickprovsgranskning eller självutvärdering.

Särskilt om compliancefunktionen

Compliancefunktionen är en kontrollfunktion med uppdrag att stödja styrelse, VD och ledning i att skapa och upprätta en god compliancekultur med hög regelefterlevnadsnivå med hänsyn taget till arten, omfattningen och komplexiteten av EAL:s tillståndspliktiga verksamhet.

Funktionen bistår styrelse och VD i regelefterlevnadsfrågor samt övervakar verksamheten för att förhindra bristande regelefterlevnad.

Compliancefunktionen är oberoende och skild från andra kontrollfunktioner och funktioner, som den ska övervaka och kontrollera. Rapportering sker till styrelse och VD.

Compliancefunktionen ska dessutom, så länge inte funktionens självständighet äventyras, bistå verksamheten med råd avseende lagar och regler avseende den tillståndspliktiga verksamheten.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen är direkt underställd styrelsen och oberoende av den övriga verksamheten, inklusive de centrala funktionerna, för att säkerställa en objektiv granskning av verksamheten. Internrevisionsfunktionens uppgifter regleras huvudsakligen i funktionens årliga revisionsplan, som innehåller de obligatoriska granskningar som planeras.

Internrevisionsfunktionen utvärderar EAL:s internkontrollsystem samt övriga delar av företagsstyrningssystemet. Resultatet av genomförda utvärderingar rapporteras tillsammans med internrevisionsfunktionens rekommendationer, kvartalsvis till styrelsen. Internrevisionen har även till uppgift att kontrollera efterlevnaden av de beslut styrelsen fattat med anledning av funktionens rekommendationer.

Internrevisionsfunktionen har utfört ovannämnda uppgifter med opartiskhet och på ett sådant sätt att Internrevisionsfunktionens oberoende och objektivitet inte äventyrats. Internrevisionsfunktionen har haft obegränsad rätt att begära den information som krävs för att funktionen kunnat utföra sitt arbete. Internrevisionsfunktionen har även haft obegränsad rätt att utföra de kontroller och uppföljningar i verksamheten som ansetts av betydelse för att utvärdera verksamheten.

Internrevisionsfunktionen utförs genom utläggning till extern part.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen är fristående från EAL:s affärsverksamhet och utför sina uppgifter på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt.

Aktuariefunktionen uppgifter omfattar bland annat att:

- bedöma om de försäkringstekniska avsättningarna är tillräckliga och säkerställa att beräkningen uppfyller villkoren i regelverket
- bedöma graden av osäkerhet i de skattningar som görs för att beräkna de försäkringstekniska avsättningarna.
- säkerställa att eventuella brister i de uppgifter som används för beräkningen av försäkringstekniska avsättningar hanteras på lämpligt sätt.
- jämföra bästa skattningar med den faktiska utvecklingen och utifrån denna bedömning förbättra kvaliteten på nuvarande beräkningar.

Utöver ovan bidrar aktuariefunktionen bland annat till EAL:s riskhanteringssystem och i arbetet med bolagets ORSA.

Aktuariefunktionen rapporterar minst årligen resultatet av sitt arbete till VD och styrelse i ett utlåtande om kvalitet och tillräcklighet. I rapporten dokumenterar aktuariefunktionen alla utförda arbetsuppgifter som utförts och resultat av dessa, samt identifierar eventuella brister och avger rekommendationer om hur dessa brister bör åtgärdas.

Under 2018 har ny person utsetts som ansvarig för aktuariefunktionen.

B.7 Uppdragsavtal

EAL har en policy för utläggning av verksamhet, kallat outsourcing, för att säkerställa god intern styrning, riskhantering, lämplig uppföljning samt säkra processer då detta sker. Denna policy omfattar outsourcing av försäkringsverksamhet respektive väsentlig försäkringsverksamhet, där det ställs speciella krav på bland annat rutiner och kompetens för beställansvarig när extern tjänsteleverantör anlitas. Outsourcingspolicyn klargör roller, ansvar, rutiner, anmälningsplikt samt övriga formella krav på de olika delarna då EAL ingår outsourcingavtal.

I enlighet med ovan ska EAL, när det övervägs att outsourca viss försäkringsverksamhet eller upphandla viss tjänst eller kompetens, först bedöma huruvida det är fråga om:

- 1) köp av tjänst,
- 2) outsourcing av försäkringsverksamhet som inte är att anse som väsentlig, eller
- 3) outsourcing av försäkringsverksamhet som anses vara av väsentlig karaktär.

VD är ansvarig för klassificeringsbedömningen enligt ovan. Samtliga klassificeringsbeslut som av VD bedömts utgöra outsourcing ska styrelsen informeras om. Klassificeringsbedömningar som av VD bedömts utgöra outsourcing av väsentlig försäkringsverksamhet ska innan outsourcingavtalets ingående alltid beslutas och godkännas av styrelsen. Klassificeringsbedömningen ska dokumenteras.

Outsourcing av någon av de centrala funktionerna eller kapitalförvaltning klassificeras alltid som väsentlig outsourcing och föregås därmed alltid av ett styrelsebeslut.

VD ansvarar också för att i varje enskilt fall av outsourcing, med stöd av HR-chefen, säkerställa att en lämplig person inom EAL utses som beställansvarig, för att ansvara för övervakning och utvärdering av tjänsteleverantörens resultat samt för att rapportera eventuella avvikelser till VD och styrelse. Ett outsourcingavtal av väsentlig karaktär ska alltid anmälas till Finansinspektionen innan det börjar gälla.

Under 2018 har utläggning skett avseende försäkringsverksamhet av väsentlig karaktär omfattande utförande av internrevisionsfunktionen samt av kapitalförvaltning. Uppdragsavtalet avseende internrevision omfattas av svensk lagstiftning, medan uppdragsavtalet avseende kapitalförvaltning omfattas av amerikansk lagstiftning.

B.8 Övrig information

EAL:s företagsstyrningssystem bedöms som väl fungerande och lämpligt med hänsyn tagen till omfattningen och komplexiteten i bolagets verksamhet.

Bolaget har ingen övrig information att lämna.

C. Riskprofil

I detta kapitel redovisas riskprofilen för EAL. Under 2018 har riskprofilen förändrats, efter den beståndsöverlåtelse som omnämns under A.1.

De kvantitativt bedömda riskerna är bedömda och värderade enligt samma metoder och antaganden som vid beräkning av solvenskapitalkravet. De kvalitativt bedömda riskerna bedöms genom värdering av sannolikhet och konsekvens.

Såväl kvantitativt bedömda risker som kvalitativt bedömda risker hanteras genom strategier, åtgärder, processer och rutiner som begränsar riskerna i enlighet med EAL:s riskaptit och risktoleranser. Se avsnitt B.3.

Per 2018-12-31 bedömdes följande risker vara de mest väsentliga (i fallande ordning):

- Invaliditets och sjuklighetsrisk
 - (disability risk, stress av antaganden gällande tillfrisknande- och insjuknandefrekvenser på produkter under LoB 29. Health)
- Sjuk- och olycksfallsrisk
 - (stress på korrektheten i reservsättning och premiesättning på produkter under LoB 1. Medical expense och LoB 2. Income protection)
- Livkatastrofrisk
 - (kostnaden associerad med en katastrof som slår på dödlighetsantaganden, produkter under LoB 32. Other Life)
- Annullationsrisk
- Operativ risk

Per 2017-12-31 bedömdes följande risker vara de mest väsentliga (i fallande ordning):

- Kreditrisk
- Operativ risk
- Katastrofrisk
- Valutarisk
- Dödsfallsrisk

I kommande delar av detta kapitel beskrivs varje riskkategori närmare.

C.1 Teckningsrisk

EAL tecknar främst försäkring i Sverige. Under 2019 förväntas bolagets filial i Danmark ingå sina första försäkringsavtal. Försäkringarna distribueras via förmedlare eller andra partners, som banker eller andra försäkringsbolag. EAL:s kundbas består främst av tjänstemannaföretag. Dessa företag tecknar försäkring för sina medarbetare, antingen som en del av ett frivilligt gruppörsäkringsavtal där den anställde själv bekostar sin försäkring, eller som en del av ett obligatoriskt gruppörsäkringsavtal för samtliga anställda, alternativt inom en tjänstepensionsplan, vilken betalas av arbetsgivaren till förmån för den anställde.

Bolaget hanterar teckningsrisken genom riskbedömning och begränsningar, samt genom att upprätthålla en god spridning av risken genom att försäkringstagarna är väl diversifierade vad gäller ålder, kön och yrkesgrupper. I bolagets styrdokument finns limiter för teckning av försäkringar. Riskreduceringstekniker har också implementerats genom återförsäkringsprogram.

Invaliditets- och sjuklighetsrisk - för EAL är risken att mängden framtida förmåner relaterade till SLT Health Products under LoB 29. är högre än förväntat som en följd av att faktiska antalet skadefall är högre än de antagna och/eller att återhämtningsgraden är lägre än de antagna.

Premie- och reservrisk - risken för att reserver och riskpremier relaterade till hälsoprodukter enligt LoB 1 och 2 inte är tillräckliga för att täcka framtida försäkringsersättningar..

Dödlighetsrisk – för EAL är risken att storleken på framtida försäkringsersättningar relaterade till livprodukter under LoB 32. är större än förväntat som en följd av att faktiska dödligheten är högre än den antagna.

Risken för att de försäkringstekniska avsättningarna inte räcker för att reglera inträffande skador hanteras främst genom väl beprövade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador.

	2017-12-31	2018-12-31
FTA vid oförändrade antaganden	0	438 168
FTA vid ändring av insjuknande- och tillfrisknandefrekvenser enligt artikel 156 i den delegerade förordningen 2015/35	0	550 694
Resultateffekt före skatt	0	112 525

Tabellen visar känslighetsanalys avseende den primära risken för våra långsjuk-produkter; invaliditets- och sjuklighetsrisk per 2018-12-31 och 2017-12-31 (tkr).

Solvenskapitalkravet för teckningsrisken inom långsjuk (29. Health) enligt standardformeln var 128 651 tkr jämfört med 0 tkr per 2017-12-31. Solvenskapitalkravet för invaliditets- och sjuklighetsrisk var 112 525 tkr (0 tkr), för annullationsrisk 39 733 tkr (0 tkr), omprövningsrisk 20 376 tkr (0 tkr) och för driftkostnadsrisk 10 357 tkr (0 tkr).

	2017-12-31	2018-12-31
Premie- och reservrisk	0	209 924
Resultat före skatt	0	209 924

Tabellen visar effekten på resultatet av att stressa reserv och premie för produkter enligt LoB 1 och 2, enligt artikel 146 i den delegerade förordningen, per 2018-12-31 och 2017-12-31 (TSEK).

Solvenskapitalkravet för teckningsrisken inom våra sjuk och olycksfallsprodukter (1. Medical expense och 2. Income protection) enligt standardformeln var 219 925 tkr jämfört med 0 tkr per 2017-12-31. Solvenskapitalkravet för premie- och reservrisk var 209 924 tkr (0 tkr), för annullationsrisk 65 566 tkr (0 tkr)

Adderat på ovan risker för loberna 1,2 och 29 är även för hälsokatastrofrisen, där Solvenskapitalkravet vid 2018-12-31 var 26 028 tkr (loberna 1,2 och 29), 0 tkr 2017-12-31.

	2017-12-31	2018-12-31
FTA vid oförändrade antaganden	1 101	49 820
FTA vid ändring av ett-årig dödssannolikhet +0,15 %	1 775	136 409
Resultateffekt före skatt	674	86 589

Tabellen visar känslighetsanalys avseende den primära risken för våra livprodukter; livkatastrofrisk per 2018-12-31 och 2017-12-31 (tkr).

Solvenskapitalkravet för teckningsrisken inom liv (32. Other life) enligt standardformeln var 91 414 tkr jämfört med 714 tkr per 2017-12-31. Solvenskapitalkravet för katastrofrisk var 86 589 tkr (674 tkr), för dödsfallsrisk 13 642 tkr (79 tkr), driftskostnadsrisk 1 586 tkr (52 tkr) och för annullationsrisk 24 tkr (0 tkr).

Aktuariefunktionen bedömde under året att nivån på de försäkringstekniska avsättningarna var lämpliga, och att osäkerheten i skattningarna härrör främst från potentiella brister i data.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras vanligen som risken för förlust, eller negativ förändring avseende finansiell ställning, till följd av förändringar av marknadspriser för tillgångar och skulder. Dessa marknadsrisker, som kan delas upp i ränterisk, aktierisk och valutarisk, hanteras genom att EAL:s investeringar fördelas på ett sådant sätt att god riskspridning uppnås. Tillgångsportföljens sammansättning ska också anpassas till bolagets försäkringsåtaganden så att dessa vid var tid kan uppfyllas.

Det primära målet med EAL:s kapitalförvaltning är att alltid ha medel för täckning av försäkringstekniska avsättningar (FTA), minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet. Kapitalförvaltningen ska präglas av en låg risknivå för att reducera bolagets totala kapitalbehov.

EAL:s tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt (aktsamhetsprincipen). Detta innebär att tillgångarna ska investeras på ett sätt som beaktar bolagets verksamhet och garanterar portföljens säkerhet, kvalitet, lönsamhet och likviditet. Investeringarna ska vidare fördelas på ett sådant sätt att en god riskspridning uppnås vilket innebär att placeringstillgångarna ska spridas över olika tillgångsslag, marknader, branscher/sektorer och emittenter i syfte att reducera de finansiella riskerna. Inget enskilt direkt eller indirekt engagemang får därför, ur risksynpunkt, ha en betydande inverkan på totalavkastningen.

Tillgångsportföljens sammansättning ska vidare anpassas till bolagets försäkringsåtaganden så att dessa vid var tid kan uppfyllas givet bolagets särskilda förutsättningar. För att säkerställa att tillgångarna vid varje tidpunkt är tillräckliga och matchar bolagets åtaganden ska hänsyn tas till bolagets samtliga risker inklusive sådana risker som identifieras i bolagets årliga ORSA-process.

Bolagets placeringsstrategi regleras utförligt i Placeringspolicy. I denna återfinns anvisningar om tillåtna placeringar samt såväl aggregerade som detaljerade limiter för olika variabler.

Placeringstillgångarna bestod per 2018-12-31 av statsobligationer om 1 339 892 tkr och därutöver finns kassa, fordringar avseende direkt försäkring samt övriga fordringar.

Solvenskapitalkravet för marknadsrisk enligt standardformeln är 38 529 tkr 2018-12-31 jämfört med 120 tkr per 2017-12-31.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för förlust eller negativ förändring av marknadsvärde på finansiella tillgångar och skulder till följd av förändringar i aktiepriser.

Verksamheten hade per 2018-12-31 inga investeringar i aktier. Solvenskapitalkravet för aktiekurs risk var således 0 tkr.

Ränterisk

Ränterisk är risken för förlust eller negativ förändring av marknadsvärde på finansiella tillgångar och skulder till följd av förändringar i ränteläget.

Per 2018-12-31 drevs bolagets ränterisk av mismatch mellan bolagets investeringar i statsobligationer och best estimate. Solvenskapitalkravet för ränterisk var innan diversifiering 38 431 tkr enligt standardformeln

Valutakursrisk

Valutakursrisk är risken för förlust eller negativ förändring av bolagets kapitalbas till följd av förändringar i växelkurser.

Tillgångar i DKK, avseende verksamheten i Danmark som är under uppstart, ger upphov till en mindre valutakursrisk vid 2018-12-31. Solvenskapitalkravet för valutakursrisk var innan diversifiering 384 tkr enligt standardformeln.

Spreadrisk

Spreadrisk är risken för negativa förändringar i värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument som en följd av att kreditspreaden över den riskfria räntan förändras.

De enda investeringstillgångarna per 2018-12-31 var statsobligationer, som inte ger upphov till spreadrisk enligt standardformeln.

Ratingklass	2018-12-31	
	Verkligt värde inkl. upplupen ränta	Andel av obligationsportföljen
AAA	1 339 892 tkr	100 %

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är risken som uppstår genom större exponeringar mot en och samma motpart och att denna motpart helt eller delvis inte kan fullgöra sina förpliktelser gentemot bolaget.

De enda investeringstillgångarna per 2018-12-31 var statsobligationer, som inte ger upphov till koncentrationsrisk enligt standardformeln.

Tabellen visar de största exponeringarna mot enskilda emittenter i placeringsportföljen per 2018-12-31.

Emittent	2018-12-31	
	Verkligt värde inkl. upplupen ränta	Andel av placeringsportföljen
Svenska staten	1 311 719 tkr	97,9%
ECB	28 172 tkr	2,1%
Summa	1 339 892 tkr	100 %

C.3 Kreditrisk (Motpartsrisk)

Kreditrisken likställs av EAL med motpartsrisk, vilket avser risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos motparter, återförsäkringsbolag och gäldenärer.

EAL:s Placeringspolicy samt Återförsäkringspolicy anger tillåten rating och kreditvärdighet hos bolagets motparter.

Det fanns per 2018-12-31 kreditrisk mot Swedbank AB och JPM CHASE i form av pengar på bankkonton, samt kreditrisk mot RGA och SCOR i form av kapitalkravsmittigering givet att om RGA och/eller SCOR går i konkurs, får bolaget mer kapitalkrav genom stresser på LoB 29. Health.

Kreditrisken mot återförsäkrare är mitigerad genom att all återförsäkring placeras hos återförsäkrare med en AM Best rating, eller motsvarande, om A- eller bättre.

Bolag	2018-12-31	
	Rating S&P	LGD
Swedbank AB	AA-	156 007
JPM CHASE	AA-	43 035
SCOR	A+	19 699
RGA	AA-	9 834
Total		

Solvenskapitalkravet för motpartsrisk enligt standardformeln var 5 762 tkr jämfört med 5 653 tkr per 2017-12-31.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för svårigheter att fullgöra åtaganden avseende finansiella och försäkringstekniska skulder.

Likviditetsrisker hanteras genom att säkerställa förmågan att möta kortsiktiga och långsiktiga skyldigheter och bibehålla kontroll av att likviditeten täcker kortfristiga skulder. EAL följer månadsvis upp likviditeten i bolaget, och prognosticerar framtida kassaflöden innan en eventuell överföring från kassa/bank till investeringsportföljen görs. Utöver detta håller EAL alltid en buffert för att inte hamna i en situation av illikviditet. Tillgångarna är också placerade på ett sådant sätt att bolaget på ett tillfredsställande sätt, utan större kostnader, kan frigöra likviditet. Likviditeten följs regelbundet upp på såväl kort som lång sikt.

Tabellen visar tillgänglig likviditet per tidsintervall per 2018-12-31 och 2017-12-31 (tkr).

Tillgångsslag	2017-12-31		2018-12-31	
	Verkligt värde inkl. upplupen ränta	Andel av placeringsportföljen	Verkligt värde inkl. upplupen ränta	Andel av placeringsportföljen
Inom en dag	80 126	100 %	199 042	14,85 %
Insättning på konto hos kreditinstitut				
Inom en vecka	0	0 %	1 339 892	85,15 %
Aktier, obligationer, dagligshandlade fonder				
Summa	80 126	100 %	1 538 934	100 %

C.5 Operativ risk

Operativa risker utgörs främst av risken för mänskliga fel, samt felaktiga rutiner och processer i det dagliga arbetet inom intern och outsourcad verksamhet, men även av risken för fel i de systemstöd som bolaget nyttjar.

De operativa riskerna eftersträvas att minimeras genom god intern styrning och kontroll med tydliga roller och processer samt förebyggande åtgärder, samtidigt som en avvägning görs av kostnaden att helt eliminera risken samt den kostnad som en realiserad risk skulle medföra. Incidentrapportering och egenkontroller är två viktiga riskindikatorer i verksamheten. Bedrägerier i skadeprocessen följs upp och rapporteras separat.

Operativa risker tillsammans med strategiska risker, vilka utgörs främst av risken att affärsrelaterade beslut baseras på otillräckliga underlag och analyser samt bristande anpassningsförmåga för förändringar i branschen, kallas gemensamt för EAL:s verksamhetsrisker. Se vidare under Övriga materiella risker.

Det operativa riskarbetet genomförs i första hand i den operativa verksamheten och följs upp av riskhanteringsfunktionen.

EALs struktur för beredskaps- och kontinuitetshantering omfattar tänkbara scenarier som rör operativa risker. Exempel på sådana scenarier är att en central process slutar fungera, eller att det inträffar externa händelser. EAL har metoder för att kunna skydda bolagets tillgångar och säkerställa att verksamheten fortgår även i dessa situationer.

Solvenskapitalkravet för operativ risk enligt standardformeln är 43 338 tkr per 2018-12-31 jämfört med 712 tkr per 2017-12-31.

C.6 Övriga materiella risker

Nedan avsnitt beskriver kortfattat övriga potentiella materiella risker.

Strategiska risker utgörs främst av möjliga affärsrelaterade beslut som baseras på otillräckliga underlag och analyser samt bristande anpassningsförmåga för förändringar i branschen eller lagar och regler. Dessa risker är en oundviklig del av en affärsverksamhet, men begränsas för EAL bl a genom ORSA-processen då framtida strategiska risker analyseras genom stresstester i olika scenarier. Bolagets affärsrisk, som är den del av den strategiska risken som bedöms på kort horisont, hanteras av EAL bland annat tack vare en gedigen verksamhetsplanering och produktgodkännandeprocessen, där nya affärs- eller produktprojekt genomlyses utifrån ett riskperspektiv av olika delar av organisationen.

Bolagets regelefterlevnadsrisk avser risken för att EAL inte fullgör sina förpliktelser enligt de regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten.

En betydande eventuell konsekvens av riskerna ovan är ryktesrisken som i hög grad kan påverka bolagets möjligheter att nå sina mål.

C.7 Övrig information

Ingen övrig information finns att rapportera.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget värderar tillgångar och skulder (andra än försäkringstekniska avsättningar) utifrån antagandet att bedriva verksamheten enligt fortlevnadsprincipen.

Tillgångarna värderas till det belopp för vilket det skulle kunnat utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.

Skulderna värderas till det belopp för vilket de skulle kunna överlätas eller regleras i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.

Värderingen av tillgångar och skulder för solvensändamål överensstämmer med värderingen enligt IFRS med undantag för följande:

- Försäkringstekniska avsättningar
- Förutbetalda anskaffningskostnader
- Uppskjutna skattefordringar
- Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare
- Skulder avseende återförsäkring

D.1 Tillgångar

Nedanstående tabell visar tillgångarnas bokförda värde jämfört med Solvens 2-värde tillsammans med en hänvisning till förklaring på enligt vilka grunder omvärderingarna har skett.

Tabellen visar tillgångarna per 2018-12-31 och 2017-12-31.

	2017-12-31		2018-12-31		
Tillgångar tkr	Bokfört värde	Solvens 2-värde	Bokfört värde	Solvens 2-värde	Hänvisning
Förutbetalda anskaffningskostnader	0	0	29 586	0	1.1
Uppskjuten skatt	0	89	6 593	20 795	1.2
Aktier	0	0	0	0	1.3
Obligationer	0	0	1 339 892	1 339 892	1.3
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	0	0	152 141	95 183	1.4
Fordringar avseende direkt försäkring	68	47	271 956	79 101	1.5
Övriga fordringar	34 558	34 324	91 409	91 409	1.6
Kassa och bank	80 126	80 126	199 042	199 042	1.7
Övriga tillgångar	0	0	12 211	12 211	1.8
Totalt	114 752	114 585	2 102 830	1 837 633	

1.1 Förutbetalda anskaffningskostnader värderas till noll i Solvens 2-balansräkningen. Källa: Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

1.2 Uppskjuten skatt - värderas baserat på identifierade temporära skillnader utifrån omvärdering av tillgångar och skulder till Solvens 2-värden i förhållande till de skattemässiga värdena.

1.3 Aktier och obligationer – Värderas till verkligt värde under IFRS (EU) (IAS 39), vilket överensstämmer med definitionen på transaktionsvärde enligt Solvens 2.

Finansiella instrument – För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t.ex. courtage vid anskaffningstillfället). Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med

lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte.

Finansiella instrument värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Anskaffningsvärdet för räntebärande värdepapper avser upplupet anskaffningsvärde.

1.4 Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar – Värderas utifrån förväntade framtida kassaflöden i Solvens 2-balansräkningen separat från de försäkringstekniska avsättningarna.

1.5 Fordringar avseende direkt försäkring – värderas baserat på den bästa uppskattningen av återvinningsvärdet på de fordringar som förfallit till betalning (de som inte har förfallit till betalning utgör en del av framtida förväntade kassaflöden i de försäkringstekniska avsättningarna).

1.6 Övriga fordringar - För övriga fordringar har posterna korta löptider. Bokfört värde bedöms motsvara verkligt värde enligt IFRS (EU) 13 och definitionen på transaktionsvärde enligt Solvens 2 (en diskontering skulle inte innebära materiella värden).

1.7 Kassa och bank - Bokfört och redovisat värde för kassa och bank bedöms, på grund av den korta löptiden motsvara verkligt värde, vilket motsvarar definitionen på transaktionsvärde enligt Solvens 2 (en diskontering skulle inte innebära materiella värden).

1.8 Övriga tillgångar - För övriga tillgångar har posterna korta löptider. Bokfört värde bedöms motsvara verkligt värde enligt IFRS (EU) 13 samt definitionen på transaktionsvärde enligt Solvens 2 (en diskontering skulle inte innebära materiella värden).

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

Övergripande

De försäkringstekniska avsättningarna för solvensändamål bestod av bästa skattningen och riskmarginal. Under 2017 avyttrades stora delar av försäkringsportföljen. Produkterna som avyttrades hade månatlig förnyelse och risken i bolaget minskade därav hastigt.

Under början av 2018 överfördes nästan hela det återstående försäkringsbeståndet som var kvar i bolaget vid 2017-12-31, till andra försäkringsgivare. De få livförsäkringar som fanns kvar har under året förnyats som befintliga produkter av EAL.

Vid den tidigare beskrivna överlåtelsen av försäkringsavtal från National General Insurance Luxembourg S.A. och National General Life Insurance Europe S.A. till EAL, per 1 oktober 2018, utökades produktfloran från endast övriga livförsäkringar (LoB 32.), till att inkludera även 29. Sjukförsäkring, 1. Sjukvårdsförsäkring och 2. Försäkring avseende inkomstskydd.

Tabellen nedan visar värdet av försäkringstekniska avsättningar, inklusive summan av bästa skattningen och riskmarginalen, för övriga livförsäkringar per 2017-12-31 och för samtliga klasser per 2018-12-31.

	2017-12-31	2018-12-31	2018-12-31	2018-12-31	2018-12-31
	Övriga livförsäkringar	Övriga livförsäkringar	Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Sjukförsäkring
Bästa skattningen	1 101	49 820	113 612	220 469	533 352
Riskmarginal	117	27 704	51 239	24 881	44 907
Totalt	1 218	77 524	164 852	245 350	578 260
Återförsäkrars andel	0	0	0	0	95 183

Försäkringstekniska avsättningar innan återförsäkring enligt Solvens 2 ökar från 1 218 tkr 2017-12-31 till 1 065 987 tkr per 2018-12-31.

Regler, metoder och huvudsakliga antagandena

Bästa skattningen

Den bästa skattningen beräknades utgående från kassaflödesprognoser som omfattar framtida försäkringsersättningar, kostnader och framtida premier.

Kassaflödena beräknades med tillämpning av betalningsmönster på beloppet för varje homogen riskgrupp och diskonterades med de riskfria räntorna för SEK som publicerades på EIOPA:s webbplats.

Anskaffningskostnader och underhållskostnader beräknades dels med en kvot mot premien, uppskattad utifrån historiskt realiserade kvoter. Denna kvot applicerades sedan på den del av premien som finns kvar att tjäna in per kontrakt, givet vart avtals contract boundary (avgränsning av försäkringsavtal).

Skaderegleringskostnader räknades med samma kvoter som verksamheten använder för bokförda reserver. Kvoten applicerades sedan mot respektive års skattade framtida försäkringsersättningsflöde.

Framtida premier beräknas per försäkring, givet vart avtals contract boundary (avgränsning av försäkringsavtal).

Framtida försäkringsersättningar skattas med olika teknik beroende på klass: Övriga livförsäkringar, Sjukförsäkring eller Sjukvårdsförsäkring och Försäkring avseende inkomstskydd.

Övriga livförsäkringar

Prognoser över framtida försäkringsersättningar beräknades utgående från reserv för känd skadekostnad och IBNR-reserv. Beräkning av IBNR-reserv och framtida risk (premium provision) skedde per person och med hjälp av Makehams formel. För att beräkna dödlighetssannolikheter gjordes nedan antaganden.

För bestånden användes dödlighetsparametrar från DUS14. Till IBNR-beräkningen användes antaganden om eftersläpning från skadetillfälle till inrapportering utifrån en analys av antalet månader mellan skadetillfälle och inrapporterade skador, där ett medelvärde av antalet månader hade beräknats. Till framtida riskberäkning (premium provision) användes antalet månader inom contract boundary (avgränsning av försäkringsavtal).

Reserv för känd skadekostnad och IBNR följs upp och analyseras månatligen i samband med den finansiella rapporteringen.

Sjukförsäkringar

Prognoser över framtida försäkringsersättningar beräknades utgående från reserv för känd skadekostnad, IBNR-reserv och den framtida risken (premium provision). Reserv för känd skadekostnad räknas per skada och med hjälp av avvecklingskurvor från både egen erfarenhet och SUS. Den framtida risken (premium provision) räknades med insjuknande frekvenser utifrån egen erfarenhet och avvecklingskurvor från både egen erfarenhet och SUS. Tidsvariabeln som användes för framtida riskberäkning (premium provision) var antalet månader inom contract boundary (avgränsning av försäkringsavtal).

Reserv för känd skadekostnad och IBNR följs upp och analyseras månatligen i samband med den finansiella rapporteringen.

Sjukvårdsförsäkring och försäkring avseende inkomstskydd

Prognoser över framtida försäkringsersättningar beräknades utgående från reserv för känd skadekostnad, IBNR-reserv och den framtida risken (premium provision). Reserv för känd skadekostnad och reserv för IBNR räknas utifrån bokade värden. För framtida risk (premium provision) används skadekvoter framräknade med hjälp av historik, vilka appliceras per försäkring på premier kvar att tjäna in givet contract boundary (avgränsning av försäkringsavtal).

Reserv för känd skadekostnad och IBNR följs upp och analyseras månatligen i samband med den finansiella rapporteringen.

Homogena riskgrupper

Kassaflöden beräknades per homogena riskgrupper vars indelningar beaktade den underliggande risken, mönstret i skadeutvecklingen samt land och valuta. Per 2018-12-31 bestod portföljen av nedanstående homogena riskgrupper.

Homogen riskgrupp	Produkt	Moment	Klasser
Grp1_GA_Sjuk_Inc	GA	Sjukförsäkring	2. Income protection
Grp1_GA_Olyck_Inc	GA	Olycksfallsförsäkring	2. Income protection
Grp1_GA_Olyck_Med	GA	Olycksfallsförsäkring	1. Medical Expense
Grp1_ADD_Olyck_Inc	AD&D	Olycksfallsförsäkring	2. Income protection
Grp1_ADD_Olyck_Med	AD&D	Olycksfallsförsäkring	1. Medical Expense
Grp2_OP_Sjuk_Inc	OP	Sjukförsäkring	2. Income protection
Grp2_OP_Sjuk_Med	OP	Sjukförsäkring	1. Medical Expense
Grp2_OP_Olyck_Inc	OP	Olycksfallsförsäkring	2. Income protection
Grp2_OP_Olyck_Med	OP	Olycksfallsförsäkring	1. Medical Expense
Grp3_DP_Sjuk_Inc	DP	Sjukförsäkring	2. Income protection
Grp3_DP_Sjuk_Health	DP	Sjukförsäkring	2. Income protection
Grp4_CSLTD_Health	CS LTD	Corporate Sponsored Long Term Disability	29. Health
Grp4_PW_Health	PW	Corporate Sponsored Premiebefrielse	29. Health
Grp5_DD_TPD_KritiskSjuk_Inc	DD, TPD	Kritisk sjukdom, Total Permanent Disability	2. Income protection
Grp5X_TGL_GL_Life	TGL, GL	TjänsteGruppLiv, Livförsäkring med barnskydd	32. Other Life
Grp5X_GL_TPD_Life	GL+TPD	Livförsäkring med förtidskapital och barnskydd	32. Other Life
Grp5X_SP_LifeAnnuity	SP	Efterlevandepension	32. Other Life
Grp6_BI_BIU_Inc	BIU, BI	Sjukavbrott och Arbetslöshetsförsäkring, Sjukavbrottsförsäkring	2. Income protection
Grp7_GME_Med	GME, FF	Sjukvård, Friska Företaget	1. Medical Expense

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal

Belopp som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal togs fram i form av prognosticerade kassaflöden, vilka justerades för kreditrisk och diskonterades med riskfria räntesatser. För passerad risktid var del av RBNS tillhörande återförsäkrare känd, medan del av IBNR skattades med hjälp av historiskt eftersläp i anmälning. För framtida risk användes de avtalade kvoterna (quota share) per återförsäkrare och flöde (premier, skador, kostnader). Justeringen för kreditrisk skedde enligt artikel 61 i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35.

Riskmarginal

Riskmarginalen beräknades som det kapital som behövdes för att hålla solvenskapitalkravet under försäkringsförpliktelseernas återstående ansvars- och avvecklingstid till ett kostnadsantagande om 6 % per år. För detta ändamål uppskattades solvenskapitalkravet för framtida år genom att anta att dessa är proportionella mot bästa skattningen för respektive år.

Grad av osäkerhet

De metoder som valdes för att beräkna försäkringstekniska avsättningar tog hänsyn till osäkerheter på ett sätt som var proportionerligt med hänsyn taget till affärens omfattning och komplexitet. Osäkerheten avsåg främst omfattningen av kostnader och premiebetalningsmönster.

Skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell redovisning

Följande skillnader fanns avseende värdering av försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål och finansiell redovisning.

- Bästa skattningen för passerad risk (Claims provision) för solvensändamål motsvarade diskonterade kassaflöden och inkluderar framtida kostnader och framtida premier utöver försäkringsersättningar, medan den finansiella redovisningen endast tar höjd för försäkringsersättningar och skaderegleringskostnader.
- Bästa skattningen för framtida risk (Premium provision) beräknas i bästa skattningen, medan den finansiella redovisningen använder sig av ej intjänad premie. I bästa skattningen appliceras även begreppet contract boundary (avgränsning av försäkringsavtal), vilket kan medföra att bästa skattningen tar höjd för en längre risktid.
- Belopp som kunde återkrävas av återförsäkrare motsvarade diskonterade framtida kassaflöden för både passerad och framtida risktid med justering för kreditrisk, medan återförsäkrares andel för finansiell redovisning utgörs av bedömda reserver för passerad risktid.
- Riskmarginalen beräknades endast för solvensändamål.

Tabellen nedan beskriver skillnader i värdering för solvensändamål och finansiell redovisning för respektive klass per 2018-12-31 och 2017-12-31.

Klasser	Bästa skattningen	Riskmarginal	Total FTA	Total FTA
	(Solvens 2)	(Solvens 2)	(Solvens 2)	(IFRS)
2017-12-31				
Övriga livförsäkringar	1 101	117	1 218	1 070
Totalt	1 101	117	1 218	1 070

2018-12-31				
Övriga livförsäkringar	49 820	27 704	77 524	42 014
Sjukvårdsförsäkring	113 612	51 239	164 852	221 076
Försäkring avseende inkomstskydd	220 469	24 881	245 350	321 802
Sjukförsäkring	533 352	44 907	578 260	651 041
Totalt	917 254	148 733	1 065 987	1 235 933

Övrigt

Bolaget tillämpade inte matchningsjustering, volatilitetsjustering, övergångssystemet för riskfria räntesatser för relevanta durationer eller övergångsregel för försäkringstekniska avsättningar.

D.3 Andra skulder

Nedanstående tabell visar övriga skulder per 2018-12-31 och 2017-12-31, förutom försäkringstekniska avsättningar, och avser bokfört värde jämfört med omvärderat Solvens 2-värde tillsammans med hänvisning till enligt vilka grunder omvärderingar har utförts.

Andra skulder tkr	2017-12-31		2018-12-31		Hänvisning
	Bokfört värde	Solvens 2-värde	Bokfört värde	Solvens 2-värde	
Uppskjuten skatt	0	0	0	0	2.1
Skulder avseende direkt försäkring	113	113	26 904	26 904	2.2
Skulder avseende återförsäkring	0	0	262 161	248 664	2.2, 2.3
Övriga skulder	24	24	36 301	36 301	2.2

Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	2.2
Totalt	137	137	311 870	325 367	

2.1 – Uppskjuten skatt – värderas baserat på identifierade temporära differenser mellan tillgångar och skulder omvärderade till Solvens 2 värden och deras skattemässiga värden. Uppskjuten skatt hänförlig till ej realiserade vinster från placeringstillgångar är omklassificerad till uppskjuten skattefordran netto, jmf avsnitt D.1 hänvisning pkt 1.2.

2.2 – Värdering andra skulder – posterna avser kortfristiga skulder med kortare löptider. Bokfört värde bedöms motsvara verkligt värde enligt IFRS (EU) 13 samt definitionen på transaktionsvärde enligt Solvens 2 (en diskontering skulle inte innebära materiella värden).

2.3 – Skulder avseende återförsäkring – posten räknas i bokföringen som återförsäkrarens andel av intjänad premie. Bästa skattningen tar upp de delar som ingår under intjänad premie som ej ännu har betalats in till bolaget. Den del av framtida premier som inkluderas som en negativ tillgång i tillgången Reinsurance recoverables, och samtidigt är intjänad, tas därför bort från denna post.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Inga alternativa värderingsmetoder finns att rapportera.

D.5 Övrig information

Ingen övrig information om värdering av tillgångar och skulder för solvensändamål finns att rapportera.

E. Finansiering

EAL har strukturer för att säkerställa att kapitalbasberäkning och kapitalfinansiering hanteras korrekt och effektivt. Syftet är att trygga de försäkringsåtaganden bolaget har, samt att efterleva såväl gällande regelverk som de strategiska riskbeslut styrelsen har fattat.

E.1 Kapitalbas

Enligt EAL:s Riskpolicy ska bolaget ha en kapitalbas som uppfyller en solvenskvot (kapitalbas genom solvenskapitalkrav) om 120 % på löpande basis med beaktande av förändringar i riskprofilen. Solvenskapitalkravet beräknas kvartalsvis.

I den särskilt upprättade solvensbalansräkningen klassificeras alla kapitalposter i olika nivåer varefter det bedöms om posten uppfyller kraven för medräkningsbar kapitalbas. Kapitalbasen indelas i tre olika nivåer beroende av kapitalets kvalitet för att täcka förluster. För efterlevnaden av kapitalkravet skall de medräkningsbara beloppen av nivå 2- och nivå 3-posterna omfattas av följande kvantitativa gränser:

(a) Det medräkningsbara nivå 1 kapitalet ska vara minst 50 % av solvenskapitalkravet.

(b) Det medräkningsbara nivå 3-kapitalet ska vara mindre än 15 % av solvenskapitalkravet.

Kapitalbasen klassificeras som primärkapital, då kapitalbasposten består av avstämningsreserven i vilken bland annat balanserade vinstmedel ingår.

Avstämningsreserven, inräknat balanserade vinstmedel och omvärderingseffekter, uppgår till 432 254 tkr (103 141 tkr). Det totala primärkapitalet, även inräknat inbetalt aktiekapital, uppgår till 463 049 tkr (113 230 tkr).

Tabellen nedan visar kapitalbasens sammansättning per 2018-12-31 och 2017-12-31.

Kapitalbasens sammansättning (tkr)	2017-12-31	2018-12-31
Primärkapital (basic own funds)		
Inbetalt aktiekapital	10 000	10 000
Avstämningsreserv	103 141	432 254
Uppskjuten skatt netto redovisad i primärkapitalet	89	20 795
Totalt primärkapital (total basic own funds)	113 230	463 049
Tillgänglig kapitalbas (available own fund)	113 230	463 049
varav primärkapital nivå 1	113 141	442 254
varav primärkapital nivå 3	89	20 795
Medräkningsbar kapitalbas (eligible own funds)	113 230	463 049
Nivå 1	113 141	442 254
Nivå 3 (max 15 % av solvenskapitalkravet)	89	20 795

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Per 2018-12-31 var det totala solvenskapitalkravet enligt standardformlen 320 905 tkr (6 618 tkr) och minimikapitalkravet 125 543 tkr (36 044 tkr). Solvenskapitalkravet har ökat mellan perioderna, vilket förklaras av den tidigare beskrivna överlåtelsen av försäkringsavtal från National General Insurance Luxembourg S.A. och National General Life Insurance Europe S.A. till EAL.

Solvenskapitalkravet beräknades med standardformeln och fördelar sig efter riskmoduler enligt nedanstående tabell per 2018-12-31 och 2017-12-31.

Solvenskapitalkrav uppdelat efter riskmodul (tkr)	2017-12-31	2018-12-31
Marknadsrisk	120	38 529
Motpartsrisk	5 653	5 762
Livförsäkringsrisk	714	91 414
Sjukförsäkringsrisk	0	313 729
Diversifiering	-581	-86 498
Immateriell tillgångsrisk	0	2 000
Primärt solvenskapitalkrav	5 906	364 937
Operativ risk	712	43 338
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	0	-87 371
Solvenskapitalkrav	6 618	320 905

Företagsspecifika parametrar används inte för beräkning av solvenskapitalkravet.

Beräkningen av minimikapitalkravet baserades på bästa skattningen netto efter återförsäkring och den totala risksumman. Vidare skedde beräkningen i förhållande till ett nedre (25 %) och övre (45 %) gränsvärde av solvenskapitalkravet.

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

Ingen användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet finns att rapportera.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Inga skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller finns att rapportera då inte intern modell har använts.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget ska vid varje givet tillfälle, i tillägg till kapitalkrav enligt externa regelverk, hålla en kapitalplanering som garanterade en kapitalbas uppgående till en solvenskvot på minst 120 %, vilket följer av Riskpolicy.

Vare sig minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har överträtts under rapporteringsperioden.

I det fall en vikande trend för solvenskvot identifieras och den framtida solvenssituationen bedöms riskera att understiga lagstadgade och interna krav på kapitalkrav, kan ledningen och styrelsen vidta olika typer av åtgärder som var för sig leder till lägre kapitalkrav och/eller en högre kapitalbas.

E.6 Övrig information

EAL har ingen övrig information att lämna gällande finansiering.

Bilagor

Bilaga 1 - S.02.01.02 Balansräkning

		Solvens 2-värde
Tillgångar		C0010
Immateriella tillgångar	R0030	2 500
Uppskjutna skattefordringar	R0040	20 795
Överskott av pensionsförmåner	R0050	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	772
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	1 339 892
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	
<i>Aktier</i>	<i>R0100</i>	
Aktier – börsnoterade	R0110	
Aktier – icke börsnoterade	R0120	
<i>Obligationer</i>	<i>R0130</i>	1 339 892
Statsobligationer	R0140	1 339 892
Företagsobligationer	R0150	
Strukturerade produkter	R0160	
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	
Investeringsfonder	R0180	
Derivat	R0190	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	
Övriga investeringar	R0210	
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	
Lån och hypotekslån	R0230	
Lån på försäkringsbrev	R0240	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	
Andra lån och hypotekslån	R0260	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	95 183
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	95 183
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	95 183
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	79 101
Återförsäkringsfordringar	R0370	89 573
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	1 837
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infördrats men ej inbetalats	R0400	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	199 042
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	12 211
Summa tillgångar	R0500	1 840 908

Skulder

Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	410 203
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	
Bästa skattning	R0540	
Riskmarginal	R0550	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	410 203
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	
Bästa skattning	R0580	334 082
Riskmarginal	R0590	76 121
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	655 785
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	578 260
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	
Bästa skattning	R0630	533 352
Riskmarginal	R0640	44 908
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	77 525
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	
Bästa skattning	R0670	49 820
Riskmarginal	R0680	27 704
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	
Bästa skattning	R0710	
Riskmarginal	R0720	
Eventuallförpliktelser	R0740	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	
Pensionsåtaganden	R0760	
Depåer från återförsäkrare	R0770	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	
Derivat	R0790	
Skulder till kreditinstitut	R0800	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	26 904
Återförsäkringsskulder	R0830	248 664
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	
Efterställda skulder	R0850	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	36 302
Summa skulder	R0900	1 377 858
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	463 050

Bilaga 2 – S.05.01.02 Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd
		C0010	C0020
Premieinkomst			
Brutto – direkt försäkring	R0110	135 146	44 260
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130		
Återförsäkrars andel	R0140		
Netto	R0200	135 146	44 256
Intjänade premier			
Brutto – direkt försäkring	R0210	141 191	46 239
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230		
Återförsäkrars andel	R0240		
Netto	R0300	141 191	46 239
Inträffade skadekostnader			
Brutto – direkt försäkring	R0310	85 048	10 107
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330		
Återförsäkrars andel	R0340		
Netto	R0400	85 048	10 107
Ändringar inom övriga avsättningar			
Brutto – direkt försäkring	R0410		
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430		
Återförsäkrars andel	R0440		
Netto	R0500		
Uppkomna kostnader	R0550	56 963	17 278
Övriga kostnader	R1200		
Totala kostnader	R1300		

		Affärsgrän för: livförsäkringsförpliktelser	
		Sjukförsäkring	Annan livförsäkring
		C0210	C0240
Premieinkomst			
Brutto	R1410	107 679	21 260
Återförsäkrars andel	R1420	96 911	
Netto	R1500	10 768	21 560
Intjänade premier			
Brutto	R1510	112 495	22 211
Återförsäkrars andel	R1520	109 241	
Netto	R1600	3 254	22 211

Inträffade skade- kostnader			
Brutto	R1610	104 528	11 017
Återförsäkrares andel	R1620	68 737	
Netto	R1700	35 791	11 017
Ändringar inom övriga avsättningar			
Brutto	R1710		
Återförsäkrares andel	R1720		
Netto	R1800		
Uppkomna kostnader	R1900	10 927	9 111
Övriga kostnader	R2500		
Totala kostnader	R2600		

Bilaga 3 – S.05.02.01 Premier, ersättningar och kostnader per land

S.05.02.01	Premier, ersättningar och kostnader per land		
De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsåtaganden		De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland	Hemland
		C0070	C0010
R0010			Sweden (SE)
		C0140	C0080
Premieinkomst			
Brutto – direkt försäkring	R0110	179 406	179 406
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130		
Återförsäkrarens andel	R0140		
Netto	R0200	179 406	179 406
Intjänade premier			
Brutto – direkt försäkring	R0210	187 430	187 430
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230		
Återförsäkrarens andel	R0240		
Netto	R0300	187 430	187 430
Inträffade skadekostnader			
Brutto – direkt försäkring	R0310	95 155	95 155
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330		
Återförsäkrarens andel	R0340		
Netto	R0400	95 155	95 155
Ändringar inom övriga avsättningar			
Brutto – direkt försäkring	R0410		
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420		
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430		
Återförsäkrarens andel	R0440		
Netto	R0500		
Uppkomna kostnader	R0550	74 241	70 386
Övriga kostnader	R1200		
Totala kostnader	R1300	74 241	

De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – livförsäkringsåtaganden		De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland	Hemland
		C0210	C0150
R1400			Sweden (SE)
		C0280	C0220
Premieinkomst			
Brutto	R1410	128 939	128 939
Återförsäkrares andel	R1420	96 911	96 911
Netto	R1500	32 028	32 028
Intjänade premier			
Brutto	R1510	134 706	134 706
Återförsäkrares andel	R1520	109 241	109 241
Netto	R1600	25 465	25 465
Inträffade skadekostnader			
Brutto	R1610	115 545	115 545
Återförsäkrares andel	R1620	68 737	68 737
Netto	R1700	46 808	46 808
Ändringar inom övriga avsättningar			
Brutto	R1710		
Återförsäkrares andel	R1720		
Netto	R1800		
Uppkomna kostnader	R1900	20 208	12 330
Övriga kostnader	R2500		
Totala kostnader	R2600	20 038	

Bilaga 4 – S.12.01.02 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

		Annan livförsäkring			Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring		Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
			Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier			Avtal utan optioner och garantier	
		C0060	C0070	C0080	C0150	C0160	C0170	C0210
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010							
Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0020							
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal								
Bästa skattning								
Bästa skattning, brutto	R0030		49 820		49 820		533 352	533 352
Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar	R0080						95 183	95 183
Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring	R0090		49 820		49 820		438 169	438 169
Riskmarginal	R0100	27 704			27 704	44 908		44 908
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0110							
Bästa skattning	R0120							
Riskmarginal	R0130							
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0200	77 525			77 525	578 260		578 260

Bilaga 5 - S.17.01.02 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd
		C0020	C0030
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0010		
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet	R0050		
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal			
Bästa skattning			
Premieavsättningar			
Brutto	R0060	56 470	-18 019
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	56 470	-18 019
Bästa skattning av premieavsättningar netto	R0150	56 470	-18 019
Skadeavsättningar			
Brutto	R0160	57 142	238 488
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240		
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	R0250	57 142	238 488
Bästa skattning totalt – brutto	R0260	113 613	220 469
Bästa skattning totalt – netto	R0270	113 613	220 469
Riskmarginal	R0280	51 240	24 882
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar			
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290		
Bästa skattning	R0300		
Riskmarginal	R0310		
Försäkringstekniska avsättningar – totalt			
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	R0320	164 852	245 351
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang – totalt	R0330		
Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring – totalt	R0340	164 852	245 351

Bilaga 6 - S.19.01.21 Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår/försäkringsår	Z0010	Skadeår
-----------------------	-------	---------

(absolut belopp)

		Utvecklingsår													Under innevarande år		Summan av år (ackumulerad)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +					
	År	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			C0170		C0180
Föregående	R0100											2 154			R0100	2 154	2 154
N-9	R0160	58 012	15 192	12 575	10 999	4 433	3 760	2 305	1 226	667	631				R0160	631	109 801
N-8	R0170	75 706	17 049	15 762	12 170	6 029	2 703	927	2 032	1 762					R0170	1 762	134 141
N-7	R0180	91 454	21 677	14 781	11 535	5 529	2 118	1 997	2 147						R0180	2 147	151 239
N-6	R0190	124 092	17 437	19 443	10 432	3 929	4 514	2 357							R0190	2 357	182 203
N-5	R0200	149 833	24 771	17 847	11 870	5 281	3 626								R0200	3 626	213 229
N-4	R0210	181 312	19 477	13 543	8 880	8 615									R0210	8 615	231 827
N-3	R0220	202 636	22 286	12 920	10 004										R0220	10 004	247 847
N-2	R0230	248 901	19 026	16 320											R0230	16 320	284 248
N-1	R0240	307 007	18 926												R0240	18 926	325 933
N	R0250	302 924													R0250	302 924	302 924
													Totalt	R0260	369 467		2 185 544

Odiskonterad
bästa skattning av
skadeavsättningar
brutto
(absolut belopp)

		Utvecklingsår													Årets slut (diskonterade data)
	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300			C0360
Föregående	R0100											11 451		R0100	10 603
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 642			R0160	5 199
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	6 610				R0170	6 141
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	6 093					R0180	5 821
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	11 996						R0190	11 457
N-5	R0200	0	0	0	0	0	16 841							R0200	16 022
N-4	R0210	0	0	0	0	14 306								R0210	13 556
N-3	R0220	0	0	0	21 662									R0220	20 790
N-2	R0230	0	0	29 667										R0230	28 485
N-1	R0240	0	48 458											R0240	46 600
N	R0250	134 617												R0250	130 956
													Totalt	R0260	295 631

Bilaga 7 – S.23.01.01 Kapitalbas

		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35						
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	10 000	10 000			
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030					
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040					
Efterställda medlemskonton	R0050					
Överskottsmedel	R0070					
Preferensaktier	R0090					
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110					
Avstämningsreserv	R0130	432 254	432 254			
Efterställda skulder	R0140					
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	20 795				20 795
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2						
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens 2	R0220					
Avdrag						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	463 050	442 254			20 795

		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Tilläggskapital						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300					
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310					
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320					
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330					
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340					
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350					
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360					
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370					
Annat tilläggskapital	R0390					
Sammanlagt tilläggskapital	R0400					

Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	463 050	442 254			20 795
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	442 254	442 254			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	463 050	442 254			20 795
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	442 254	442 254			
Solvenskapitalkrav	R0580	320 905				
Minimikapitalkrav	R0600	125 544				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	144,29%				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	352,27%				

		Totalt
		C0060
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	463 050
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
Förutsebarautdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	
Andra primärkapitalposter	R0730	30 795
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
Avstämningsreserv	R0760	432 254
Förväntade vinster		
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	108 169
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	29 744
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	137 913

Bilaga 8 – S.25.01.21 Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav netto	Solvenskapitalkrav brutto
		C0030	C0040
Marknadsrisk	R0010	38 530	38 530
Motpartsrisk	R0020	5 762	5 762
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	91 415	91 415
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	313 730	313 730
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050		
Diversifiering	R0060	-86 499	-86 499
Immateriell tillgångsrisk	R0070	2 000	2000
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	364 938	364 938

		C0100
Operativ risk	R0130	43 339
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	-87 371
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	320 905
Kapitaltillägg redan infört	R0210	
Solvenskapitalkrav	R0220	320 905
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	

Bilaga 9 – S.28.01.01 Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

		C0010				
Minimikapitalkrav _{ML} Resultat	R0010					
				Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring
				C0020	C0030	
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020		164 852		506 644	31 560
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030		245 351		119 206	42 273

				Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna	Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring
				C0050	C0060	
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner	R0210					
Förpliktelser med rätt till andel i överskott – diskretionära förmåner	R0220					
Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0230					
Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser	R0240		560 601			11 773
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser	R0250				57 053 534	39 937

		Skadeförsäkring	Livförsäkring	Total
		C0010	C0040	
Minimikapitalkrav _{ML} Resultat	R0010	73 834		73 834
Minimikapitalkrav _L Resultat	R0200		51 710	51 710

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	125 544
Solvenskapitalkrav	R0310	320 905
Högsta minimikapitalkrav	R0320	144 407
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	80 226
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	125 544
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	38 486
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	125 544