

Primrose Partners AB

SFCR - Rapport om Solvens och finansiell ställning 2025

Primrose Partners AB
Institutnummer 73246
Organisationsnummer 559129-5604

Innehållsförteckning

Inledning	4
Sammanfattning	5
A. Verksamhet och resultat	8
A.1 Verksamhet	8
A.2 Försäkringsresultat	11
A.3 Investeringsresultat	12
A.4 Resultat från övriga verksamheter	12
A.5 Övrig information	14
B. Företagsstyrningssystem.....	15
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystem	15
B.2 Lämplighetskrav	18
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	19
B.4 Internkontrollsystem	23
B.5 Internrevisionsfunktion	24
B.6 Aktuariefunktionen	25
B.7 Uppdragsavtal	25
B.8 Övrig information	26
C. Riskprofil.....	26
C.1 Teckningsrisk	27
C.2 Marknadsrisk	28
C.3 Likviditetsrisk	28
C.4 Operativ risk	28
C.5 Övriga materiella risker	29
C.6 Övrig information	31
D. Värdering för Solvensändamål.....	32
D.1 Tillgångar	32
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	34
D.3 Andra skulder	35
D.4 Alternativa värderingsmetoder	35
D.5 Övrig information	35
E. Finansiering	36
E.1 Kapitalbas	36
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	38
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	39

E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	39
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	39
E.6	Övrig information	39
BILAGA: QRT	39

Inledning

Denna grupp rapport om solvens och finansiell ställning för 2025 (SFCR) vänder sig till Primrosegruppens intressenter. Styrelsen för Primrose Partners AB ("PPAB" eller "Primrosegruppen"), org.nr 559129-5604 har varit delaktiga i framtagandet av solvens- och verksamhetsrapporten för Primrosegruppen och har beslutat om rapporten den 19 maj 2026.

Denna rapport beskriver Primrosegruppens verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering. Rapporten är upprättad i enlighet med gällande regler främst försäkringsrörelselagen (2010:2043), kommissionens delegerade förordning (EU) (2015/35) samt riktlinjer för rapportering och offentliggörande från europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten (EIOPA-BoS-15/109). Rapportstrukturen är fastställd genom regelverket, med syfte att harmonisera rapporteringen för försäkringsföretag i Europa och därmed göra det enklare för intressenter att jämföra bolagens företagsstyrning och finansiella ställning.

Försäkringsgruppen tillämpar standardformeln för alla riskmoduler vid beräkningen av solvenskapitalkravet.

Alla belopp i denna rapport presenteras i tusental i svenska kronor (KSEK) om inte annat anges. Jämförelsetal från föregående år är angivna inom parentes.

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Primrose Partners ABorg.nr 559129–5604 (nedan "PPAB") är ett moderbolag och holdingbolag till flera dotterbolag verksamma inom finans- och försäkringssektorn. PPAB är ett blandat finansiellt holdingföretag. Idun Liv Försäkring AB är det enda bolaget i koncernen som är ett försäkringsbolag. Koncernen består av följande dotterbolag:

- Doorbell IT Solutions AB ("Doorbell") äger rättigheter till koncerninterna IT-system för hantering och handel av värdepapper och depåer.
- Idun Liv Försäkring AB ("Idun") är ett livförsäkringsbolag med tillstånd Ia) och III) från Finansinspektionen. Idun Liv distribuerar livförsäkringar både inom risksegmentet (individuella livförsäkringar samt grupplivförsäkringar) och inom sparsegmentet med kapitalförsäkringar och tjänstepension med mera.
- Sensor Fonder AB ("Sensor") är ett fondbolag enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och står under tillsyn av Finansinspektionen med tillstånd att bedriva fondverksamhet.
- Strivo AB ("Strivo") tillgängliggör behovsanpassade investeringslösningar till en bred publik, genom olika verksamheter, bland annat förmedling av finansiella tjänster, samt depåverksamhet.
- Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB ("SVP") arbetar med anknutna ombud, och erbjuder investeringsrådgivare att verka inom ramen för sitt värdepapperstillstånd. SVP fungerar som ett servicebolag till anknutna ombud så investeringsrådgivning förblir ombudens kärnverksamhet.
- Primrose Institutional Clients Holding AB ("PIC") med underliggande verksamhetsbolag startades under 2024. Primrose Partners Institutional koncernen utför konsultation och rådgivning inom PPAB gruppen med inriktning att stärka gruppens affär mot institutionella kunder.

Gruppens tillgångar placerade för försäkringstagarnas räkning uppgick till 4 429 213 KSEK (2 541 397). Bolagets premieintäkt uppgick till 41 181 KSEK. Av premierna härrör ca 26 % till sparförsäkringspremier och ca 74 % till riskförsäkringspremier.

Strivo har lämnat koncernbidrag till PPAB om totalt 36 500 KSEK. Koncernbidrag har lämnats från PPAB till Idun på 2 800 KSEK och till Doorbell på 75 KSEK. Anticiperad utdelning från Sensor har lämnats om 7 960 KSEK, från Strivo om 16 000 KSEK och från SVP om 4 000 KSEK. PPAB har genomfört en utdelning till dess aktieägare på 40 000 KSEK under 2025.

Företagsstyrningssystem

Primrosegruppen eftersträvar att verksamheten styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt enligt gällande regelverk samt har centrala funktioner på plats som övervakar att strategier, riskaptit samt policyer efterlevs.

Det är styrelsen i respektive bolag som är ytterst ansvarig för att se till att bolagens långsiktiga ekonomiska intressen och kapitalkrav uppfylls, samt att det genomgående finns en god företagsstyrning och intern kontroll i bolagen. Primrose Partners är ansvarigt bolag i koncernen beträffande företagsstyrningssystemet.

Primrosegruppen har ett effektivt riskhanteringssystem som har sin utgångspunkt i att styrelsen för respektive bolag ska inom gruppens ramar löpande utveckla effektiva processer för riskidentifiering, riskhantering och god intern kontroll.

För att säkerställa en effektiv riskhantering och intern kontroll tillämpar Primrosegruppen principerna om de tre linjernas styrning, riskhantering och kontroll. Den första linjen utgörs av operativa delar av bolagen. Första linjen är riskägare för alla risker som uppstår. Första linjen ansvarar även för att rapportera incidenter till andra och tredje linjen. Den andra och tredje försvarslinjen utgörs av de fyra centrala funktionerna riskhanteringsfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen, aktuariefunktionen samt internrevisionsfunktionen.

Riskprofil

Försäkringsverksamhet bedrivs endast i dotterbolaget Idun Liv. Idun Livs riskprofil domineras av försäkringsrisker och marknadsrisker, men bolaget är även utsatt för exempelvis operativa risker och motpartsrisker. Vissa försäkringsrisker begränsas genom återförsäkring. Idun Liv erbjuder inte livförsäkringsprodukter med garantier utan kunderna bär själva risken för värdeutvecklingen på placeringstillgångarna i deras försäkringar. Detta innebär att bolagets direkta exponering för marknadsrisker är låg. Bolagets framtida intäkter och resultat påverkas dock av utvecklingen av försäkringskapitalet och därmed indirekt av marknadsutvecklingen.

Primrosegruppen utför en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) minst årligen. ORSA-processen bidrar till att stötta försäkringsgruppen inför affärsplanering och bidrar även till att säkerställa en relevant och effektiv riskhantering.

Finansiering

Solvensregelverket ställer krav på att försäkringsföretag och grupper ska ha en kapitalbuffert mot de risker de är exponerade för, så att de klarar av att stå emot även extrema händelser. Försäkringsgruppen har en kapitalbuffert i form av en kapitalbas som består av så kallat nivå 1-kapital, den högsta kvalitetsnivån. Till följd av den tillväxt som genererats under 2025 har kapitalkravet för SCR överstigit kapitalkravet för MCR i såväl försäkringsbolaget som försäkringsgruppen. Det fastställda minimikapitalkravet (MCR) uppgick till 43 700 KSEK. Vid samma tid uppgick solvenskapitalkravet (SCR) till 66 885 KSEK. Båda kraven uppfylldes med god marginal då försäkringsgruppens MCR-kvot uppgick till 266% och SCR-kvoten uppgick till 174%.

	Kapitalkrav (KSEK)	Kapitalbas (KSEK)	Solvenskvot (%)
SCR	66 885	116 429	174%
MCR	43 700	116 429	266%

Väsentliga förändringar efter rapporteringstidens slut

PPAB har på stämman den 16 april 2026 beslutat om en utdelning på 26 998 KSEK för verksamhetsåret 2025.

Under slutet av 2025 beslutade styrelsen i Idun att påbörja rekrytering av en ny verkställande direktör. Den 1 februari 2026 tillträdde Linnea Moberg i rollen. Tidigare VD, Peter Appelgren, övergick i samband med detta till rollen som chef för Affärsområdet Liv & Hälsa.

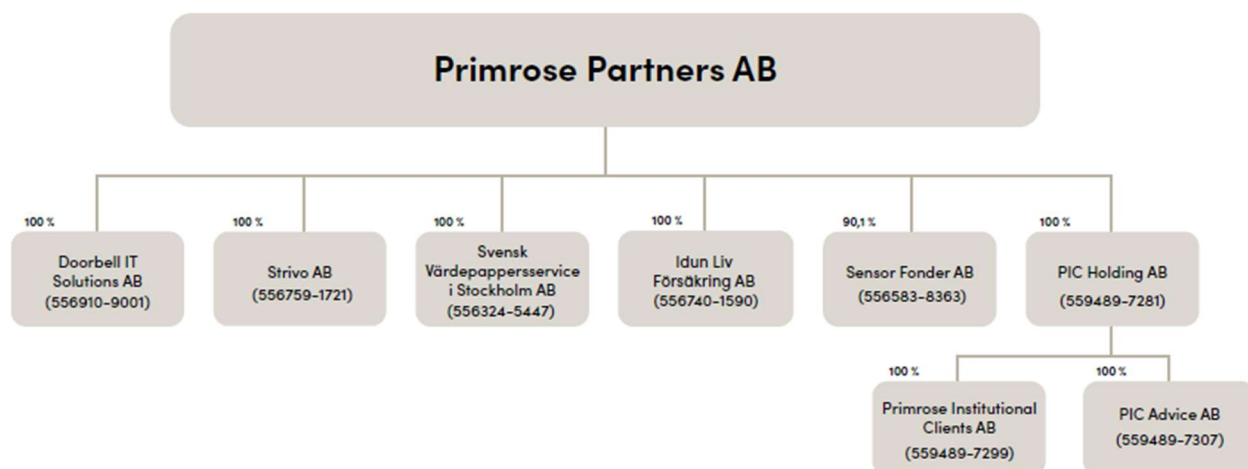
I Primrose Partners AB finns utställda optioner som ger innehavaren rätt att förvärva aktier i Idun Liv Försäkring AB. Optionerna har av innehavaren formellt påkallats för utnyttjande. Nyttjandet förutsätter godkännande från relevanta myndigheter och att de legala förutsättningarna i övrigt är uppfyllda.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

A.1.1 Struktur och ägarförhållanden

I bilden nedan visas Primrosegruppen med moderbolaget Primrose Partners AB ("PPAB") och de helägda dotterbolagen Strivo AB ("Strivo"), Doorbell IT Solutions AB ("Doorbell"), Idun Liv Försäkring AB ("Idun Liv"), Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB ("SVP"), Primrose Institutional Clients Holding AB ("PIC") samt Sensor fonder AB ("Sensor") som ägs till 90,1%. Under 2025 har PPAB förvärvat samtliga andelar i PIC. Bolagen i gruppen är registrerade i Sverige med säte i Stockholm och Göteborg. PPAB har sitt säte i Göteborg med adress Stora Badhusgatan 18-20, 411 21, Göteborg.



Andelar i koncernföretag	Antal aktier	Nom.värde	Ägarandel (%)	Bokfört värde
Strivo AB	250 000	26	100%	120 600
Doorbell IT Solutions AB	50 000	1	100%	50
Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB	10 000	125	100%	22 792
Idun Liv Försäkring AB	488 400	100	100%	67 500
Sensor Fonder AB	27 200	100	90%	40 054
Primrose Institutional Clients Holding AB	25 000	1	100%	523
Summa				251 519

PPAB ägs av samma huvudägare som föregående år genom bolagen Spirea, Famlang, Hnoss och Mimain. Vidare ägs bolaget av 38 minoritetsägare med samma inbördes röstandelar och 7 minoritetsägare som utgörs av nyckelpersonal inom koncernen.

Försäkringsgruppen består av moderbolaget PPAB och dess dotterbolag. PPAB är ett holdingföretag för bolag inom finans- och försäkringssektorn och utgör därmed ett blandat finansiellt holdingföretag. PPAB och gruppens enda försäkringsbolag Idun Liv konsolideras enligt full konsolidering i försäkringsgruppen. Strivo och SVP är värdepappersföretag och Sensor är ett fondbolag och ingår därmed i gruppen via sektorregler. Doorbell samt PIC har under året erbjudit tjänster inom och utom gruppen och inkluderas i försäkringsgruppen enligt justerad kapitalandelsmetod. Gruppen utgör även en konsoliderad situation enligt värdepappersförordningen (EU) 2019/2033 där Idun Liv som försäkringsbolag exkluderas. Koncernen utgör ett finansiellt konglomerat men är undantagen från rapportering enligt lagen om finansiella konglomerat.

Konsolideringsmetoden i försäkringsgruppen sammanfattas enligt nedan:

Bolag	Konsolideringsmetod i försäkringsgruppen
PIC	Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod (2015/35 Art. 13.3)
Doorbell	Metod 1: Justerad kapitalandelsmetod (2015/35 Art. 13.3)
Strivo	Metod 1: Sektorregler (2015/35 Art. 329)
SVP	Metod 1: Sektorregler (2015/35 Art. 329)
Sensor	Metod 1: Sektorregler (2015/35 Art. 329)
Idun Liv	Metod 1: Full konsolidering (2015/35 Art. 355)
PPAB	Metod 1: Full konsolidering (2015/35 Art. 355)

A.1.2 Beskrivning av bolag inom koncernen

PPAB-koncernens dotterbolag tillhandahåller tillsammans ett komplett utbud av värdepapperstjänster och investeringslösningar, depåttjänster och andra relaterade tjänster till företag, privatpersoner och institutioner. Koncernen är också verksam inom portföljförvaltning, fondförvaltning samt livförsäkringar och sparförsäkringar.

Primrose Partners AB (559129-5604) är ett moderbolag och holdingbolag till flera dotterbolag verksamma inom finansbranschen. PPAB har även egna anställda som utför rådgivande tjänster inom PPAB gruppen. Primrose Partners rapporterar som försäkringsgrupp samt konsoliderad situation.

Doorbell IT Solutions AB (556910-9001) är ett bolag som äger några av koncernens tekniska system för hantering och handel av värdepapper och depåer. Doorbell står inte under Finansinspektionens tillsyn.

Primrose Institutional Clients Holding AB (559489–7281) med underliggande verksamhetsbolag startades under 2024. Koncernen utför konsultation och rådgivning inom PPAB gruppen med inriktning att stärka gruppens affär mot institutionella kunder. Primrose Institutional Clients Holding står inte under Finansinspektionens tillsyn.

Idun Liv Försäkring AB (556740–1590) har ett försäkringsutbud som består av fond- och depåförsäkring för privat- och företagskunder inom kapitalförsäkring, tjänstepensionsförsäkring och privatpension. Bolaget erbjuder även individuell- och grupplivförsäkring som ger ersättning vid dödsfall. Samtliga produkter har helt digitala teckningsförfaranden. Idun Liv försäkrar risker inom klassen Livförsäkring (klass Ia enligt försäkringsrörelselagen) och Fondförsäkring (klass III enligt försäkringsrörelselagen).

Sensor Fonder AB (556583–8363) är ett fondbolag enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och står under tillsyn av Finansinspektionen med tillstånd att bedriva fondverksamhet.

Strivo AB:s (556759–1721) målsättning är att vara en fullserviceleverantör av värdepappersrelaterade tjänster och produkter till externa partners vilka genom avtal distribuerar Strivos tjänster och produkter. Strivo tillgängliggör behovsanpassade investeringslösningar till en bred publik, genom olika verksamheter, bland annat förmedling av finansiella tjänster, samt depåverksamhet. Strivo innehar följande tillstånd från Finansinspektionen: (I) Utföra valutatjänster i samband med investeringstjänster, (II) Handel med finansiella instrument för egen räkning, (III) Diskretionär portföljförvaltning beträffande finansiella instrument, (IV) Placering av finansiella instrument utan fast åtagande, (V) Förvara finansiella instrument och ta emot medel med redovisningsskyldighet, (VI) Mottagande och vidarebefordran av order beträffande finansiella instrument samt (VII) Utförande order beträffande finansiella instrument på kunders uppdrag.

Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB (556324–5447) arbetar med anknutna ombud, och erbjuder investeringsrådgivare att verka inom ramen för sitt värdepapperstillstånd. SVP fungerar som ett servicebolag till anknutna ombud så investeringsrådgivning förblir ombudens kärnverksamhet. SVP innehar följande tillstånd från Finansinspektionen: (I) investeringsrådgivning till kund beträffande finansiella instrument, (II) mottagande och vidarebefordran av order beträffande finansiella instrument, (III) utförande av order beträffande finansiella instrument på kunders uppdrag, (IV) placering av finansiella instrument utan fast åtagande.

A.1.3 Tillsynsmyndighet och externrevisor

Finansinspektionen har tillsynsansvaret för gruppen. Kontaktuppgifter: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm. Epost: finansinspektionen@fi.se. Telefon: 08-408 980 00.

PPAB:s revisorer är KPMG AB med huvudansvarig revisor Mårten Asplund.
Kontaktuppgifter: KPMG AB Box 382, 101 27 Stockholm

A.1.4 Väsentliga händelser under rapporteringsperioden

År 2025 präglades av att den globala ekonomin började återhämta sig efter flera år av osäkerhet. Trots att läget i omvärlden fortfarande var utmanande, bidrog stabilare inflation och räntor till mer framtidstro på marknaden. Mot denna bakgrund är det glädjande att konstatera att affären har fortsatt att utvecklas starkt. Efterfrågan på försäkringar var fortsatt hög, och verksamheten växte, där särskilt riskaffären uppvisade positiv utveckling under året.

Försäkringsgruppens primära fokus i försäkringsverksamheten har varit att skapa tillväxt inom både risk- och sparsegmentet samt att fortsätta utveckla erbjudandet inom sparförsäkring under 2025.

I och med den tillväxt som har skett i Idun under 2025 så överstiger solvenskapitalkravet numera minimikapitalkravet.

A.2 Försäkringsresultat

Försäkringsresultatet består i sin helhet av Idun Liv som är det enda försäkringsbolaget i försäkringsgruppen. Försäkringsverksamhet består av att erbjuda riskförsäkringar som faller ut vid dödsfall (individuella livförsäkringar samt grupplivförsäkringar) samt sparförsäkringar i form av fond- och depåförsäkring för privat- och företagskunder inom kapitalförsäkring, tjänstepensionsförsäkring och privatpension.

Premieinkomsten för året uppgick till 41 181 KSEK (31 023) varav 10 542 KSEK (9 403) härrör från sparförsäkring och 30 640 KSEK (21 620) från riskförsäkring. Försäkringsersättningarna uppgick till 7 924 KSEK (1 705). Årets resultat uppgick till -5 044 KSEK (306). De försäkringstekniska avsättningarna uppgick till 19 516 KSEK (11 509) och avser redan inträffade fastställda skadereserver (RBNP). Ansvarig aktuaries bedömning är att avsättningarna är tillräckliga. Kapitalbasen är god och uppgick till 111 283 KSEK (85 095). Solvenskvoten SCR uppgick till 170% (222%) och MCR till 255% (183%). Idun Liv avger men

mottager inte återförsäkring. Försäkringsgruppens kapitalbas inkluderat sektorbolagen uppgick till 214 328 KSEK (162 240) och solvenskapitalkvoten uppgick till 164% (177%).

A.3 Investeringresultat

Försäkringsverksamheten bedriver försäkringsverksamhet inom depåförsäkring, fondförsäkring och dödsfallsförsäkring. Depå- respektive fondförsäkring klassificeras som investeringsavtal och all avkastning tillfaller försäkringstagarna som därmed bär den finansiella risken. Försäkringsverksamhetens tillgångar som var placerade för försäkringstagarnas räkning uppgick till 4 429 213 KSEK (2 541 397) per 31 december 2025.

Idun Livs egna placeringstillgångar är placerade i fondandelar med låg risk och uppgår till 29 134 KSEK. PPAB har per 31 december tillgångar placerade i fondandelar 23 942 KSEK och 34 480 KSEK i bankmedel. Försäkringsgruppens kapital per 31 december 2025 är enligt följande:

- Bankmedel 85 601 KSEK (91 576)
- Fondandelar 53 076 KSEK (50 018)

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Intäkter i övrig verksamhet består av PPAB rådgivande tjänster till företag inom PPAB gruppen. De huvudsakliga kostnaderna från den övriga verksamheten är administrativa kostnader, så som personalkostnader.

Primrosegruppens intäkter från värdepappersrörelsen består till största delen av provisionsnetto från förmedling av finansiella produkter, fondförmedling och rådgivning. De största kostnaderna i den övriga verksamheten (exkluderat försäkringsgruppen) är administrativa kostnader, d.v.s. personal och IT-kostnader.

I tabellerna nedan visas fördelningen mellan försäkring och övrig verksamhet samt mellan konsoliderad situation, försäkringsgrupp och koncernredovisningen i PPAB.

Resultaträkning uppdelad på Försäkring och Övrig verksamhet 2025, KSEK	Försäkring		Övrig verksamhet		Försäkringsgruppen
Provisionsintäkter		36 012	-		36 012
Provisionskostnader	-	14 528		-	14 528
Ränteintäkter		1 341		449	1 789
Räntekostnader	-	332	-	119	451
Nettoresultat av finansiella transaktioner *		1 141		65 329	66 470
Övriga rörelseintäkter		217		12 000	12 217
Summa rörelseintäkter		23 851		77 659	101 509
Allmänna administrationsomkostnader	-	28 505	-	16 186	44 691
Av- och nedskrivningar på materiella- och immateriella anläggningstillgångar	-	2 584		-	2 584
Övriga rörelsekostnader	-	344	-	1 149	1 493
Summa kostnader före kreditförluster	-	31 433	-	17 335	48 768
Rörelseresultat	-	7 582		60 324	52 741
Skatt	-	262	-	6 062	6 324
Årets resultat/totalresultat	-	7 844		54 262	46 417
Totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare					46 417
Innehav utan bestämmande inflytande					-

* Nettoresultat från finansiella transaktioner i den övriga verksamheten består till största delen av koncernbidrag från sektorbolagen.

Resultaträkning uppdelad på försäkringsgruppen och konsoliderad situation enl IFRS 2025, KSEK	Försäkringsgruppen	Konsoliderad situation	PPAB koncern
Provisionsintäkter	36 012	394 197	429 879
Provisionskostnader	- 14 528	- 218 015	- 223 599
Ränteintäkter	1 789	15 772	16 940
Räntekostnader	- 451	- 416	- 748
Nettoresultat av finansiella transaktioner	66 470	787	3 327
Övriga rörelseintäkter	12 217	10 578	7 089
Summa rörelseintäkter	101 509	201 329	232 888
Allmänna administrationsomkostnader	- 44 691	- 137 234	- 170 624
Av- och nedskrivningar på materiella- och immateriella anläggningstillgångar	- 2 584	- 18 050	- 20 634
Övriga rörelsekostnader	- 1 493	- 6 337	- 6 603
Summa kostnader före kreditförluster	- 48 768	- 161 621	- 197 861
Rörelseresultat	52 741	39 708	35 027
Skatt	- 6 324	- 8 930	- 9 192
Årets resultat/totalresultat	46 417	30 778	25 835
Totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	46 417	29 934	24 992
Innehav utan bestämmande inflytande	0	844	844

A.5 Övrig information

Strivo har lämnat koncernbidrag till PPAB om totalt 36 500 KSEK. Koncernbidrag har skickats från PPAB till Idun på 2 800 KSEK och till Doorbell på 75 KSEK. Anteciperad utdelning från Sensor har lämnats om 7 960 KSEK, från Strivo om 16 000 KSEK och från SVP om 4 000 KSEK. PPAB har genomfört en utdelning till dess aktieägare på 40 000 KSEK under 2025.

PPAB har på stämman den 16 april 2026 beslutat om en utdelning på 26 998 KSEK för verksamhetsåret 2025.

B. Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystem

Styrelserna i respektive bolag är ytterst ansvariga för att se till att gruppens långsiktiga ekonomiska intressen (mål och strategier) och solvens uppfylls, samt att det genomgående finns god företagsstyrning och internkontroll i gruppen. Styrelsen i respektive bolag övervakar att respektive bolag styrs i enlighet med gällande regelverk samt att strategier, riskaptit och policyer följs. Återrapportering sker av respektive bolagsledning och styrelse till PPABs styrelse som säkerställer att företagsstyrningen är ändamålsenlig samt enhetlig i Primrosegruppen utifrån både externa och interna regelverk.

Målsättningen är att med iakttagande av fastställda regler och sunt omdöme effektivisera Primrosegruppens verksamheter, skapa bättre förutsättningar för måluppfyllelse samt skapa och bibehålla förtroende för verksamheten genom en risk- och kontrollmedvetenhet som genomsyrar hela gruppen, där oönskade händelser förebyggs och/eller upptäcks.

Styrelsen i respektive tillståndspliktigt bolag i gruppen är ytterst ansvarig för att säkerställa att det finns centrala funktioner som är oberoende och kontrollerar risker och regelefterlevnad samt återrapporterar till styrelse och ledning i respektive bolag. I Primrosegruppens försäkringsbolag Idun Liv utgörs den centrala funktionen av Riskkontroll, Regelefterlevnad, Aktuariefunktionen samt Internrevisionsfunktionen. I Primrosegruppens övriga tillståndspliktiga bolag utgörs de centrala funktionerna av Riskkontroll, Regelefterlevnad samt Internrevisionsfunktionen. De centrala funktionerna i samtliga tillståndspliktiga bolag är oberoende, vilket innebär att funktionerna är separerade från de delar de kontrollerar samt att de rapporterar direkt till respektive bolags VD och styrelse. Internrevision rapporterar direkt till respektive styrelse.

Det är VD i respektive tillståndspliktigt bolag som ansvarar för att verksamheten styrs enligt styrelsens beslut samt externa regler. Respektive VD säkerställer att lämpliga kontroller och processer utifrån verksamhetens art, externa regler samt styrelsens direktiv hanteras effektivt och ändamålsenligt. VD säkerställer vidare att löpande rapportering till respektive styrelse sker i enlighet med satta policy och instruktioner. VD kan vidare enligt den löpande förvaltningen besluta att implementera vidare regler och instruktioner inom ramen för styrelsens beslutade riktlinjer.

Företagsstyrningssystemet bedöms vara ändamålsenligt för gruppen med hänsyn till verksamhetens art, omfattning och komplexitet samt gruppens riskprofil.

B.1.1 De tre försvarslinjerna

Det finns gentemot försäkringsverksamheten samt inom Primrosegruppens övriga tillståndspliktiga bolag självständiga funktioner i respektive bolag för regelefterlevnad som följer upp att regler och policyer följs. Funktionen för regelefterlevnad bistår även varje organisation vid utformning av interna regelverk och bevakar förändringar i externa regelverk. Funktionen för regelefterlevnad rapporterar kontinuerligt till respektive styrelse och lämnar årligen en samlad bedömning av hur väl försäkringsverksamheten samt övriga tillståndspliktiga bolag i gruppen uppfyller gällande regler och normer.

Det finns också gentemot försäkringsverksamheten samt inom Primrosegruppens övriga tillståndspliktiga bolag en självständig riskhanteringsfunktion som ansvarar för att ge en allsidig och saklig bild av varje verksamhets risker. Riskhanteringsfunktionen analyserar utvecklingen av riskerna och är rådgivare till ledningen i riskhanteringsfrågor.

Riskhanteringsfunktionen rapporterar kontinuerligt till ledningen hur riskerna utvecklas. I riskhanteringsfunktionens ansvar ligger även att tillsammans med företagsledningen ta fram styrdokument som beskriver hur de olika riskerna ska identifieras, hanteras, kontrolleras och rapporteras.

Internrevision är en oberoende funktion som är fristående från verksamheten och övriga centrala funktioner. I Primrosegruppens tillståndspliktiga bolag samt i gruppens försäkringsbolag finns internrevisionsfunktion. Funktionen är direkt underställd respektive styrelse och ska på ett aktivt sätt utifrån sitt årsplan förbättra bolagens styrning och kontroller genom att årligen granska, följa upp samt ge rekommendationer.

Internrevisionen rapporterar sitt resultat till respektive styrelse minst årligen.

B.1.2 Styrelse

Styrelsen för PPAB består av:

- Fredrik Langley, ordförande
- Olof Gustafsson, ledamot
- Carl Larsson, ledamot
- Johanna Clason, ledamot
- Hans Benndorf, ledamot

Samtliga medlemmar av PPAB:s styrelse är att betrakta som beroende, i och med att:

- Olof Gustafsson och Fredrik Langley är anställda av PPAB, samt ordförande respektive ledamot i dotterbolaget Strivos styrelse

- Carl Larsson är också ledamot i Strivos styrelse
- Johanna Clason är ordförande i dotterbolaget Svensk Värdepappersservices styrelse.
- Hans Benndorf är ordförande i dotterbolaget Idun Livs styrelse.

Styrelsemedlemmarnas representation i de olika dotterbolagens styrelser bidrar samtidigt till att styrelsen har god förståelse och kontroll över samtliga delar av koncernens verksamhet ur såväl ett strategiskt perspektiv som ett företagsstyrningsperspektiv.

Primrosegruppen har en styrelse som utövar de övergripande uppgifterna för tillsyn och ledning av bolaget samt gruppens verksamhet. Styrelsen ansvarar för den strategiska planeringen av Primrosegruppens verksamhet och för att dess organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och koncernens ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ansvarar därvid för upprättandet av sådana policyer som ska finnas enligt bland annat Finansinspektionens föreskrifter, försäkringsrörelselagen och aktiebolagslagen. Styrelsen i respektive tillståndspliktigt bolag i Primrosegruppen är ytterst ansvarig för att respektive bolag efterlever de lagar och föreskrifter som råder under respektive bolags verksamhet.

Primrosegruppens samt respektive gruppbolags styrelse ansvarar särskilt för att:

- Gruppens samt respektive bolags olika verksamheter bedrivs i enlighet med lagar och regler på försäkrings- och finansmarknaden,
- Verksamheternas risker regelbundet definieras, mäts och följs upp,
- Besluta om urvalskriterier för godkända motparter och
- Aktivt följa resultatutvecklingen i förvaltningen och skuldtäckningen.

B.1.3 Information om ersättning för styrelse och ledning

Principer för ersättningar till styrelseledamöter fastställs årligen vid PPABs årsstämma. Årsstämman beslutar vidare om styrelsens arvoden, vilka består av ett fast årsarvode. Anställda på PPAB får ersättning som fastställs av styrelsen. Anställda som sitter i styrelsen får inget arvode som befattningshavare i styrelsen. Till ledande befattningshavare inom gruppen tillämpas en kombination av fast och rörligt arvode.

B.1.4 Väsentliga förändringar i företagsstyrningssystemet under rapporteringsperioden

Inga väsentliga förändringar i företagsstyrningssystemet har gjorts under rapporteringsperioden.

B.1.5 Information om materiella transaktioner under 2025

Strivo har lämnat ett koncernbidrag till PPAB om totalt 36 500 KSEK. Koncernbidrag har skickats från PPAB till Idun på 2 800 KSEK och till Doorbell på 75 KSEK. Anteciperad utdelning från Sensor har lämnats om 7 960 KSEK, från Strivo om 16 000 KSEK och från SVP om 4 000 KSEK. PPAB har genomfört en utdelning till dess aktieägare om 40 000 KSEK under 2025.

B.1.6 Väsentliga gruppinterna uppdragsavtal

Det finns inga väsentliga uppdragsavtal mellan moderbolaget PPAB och försäkringsbolaget Idun. Det finns koncerninterna uppdragsavtal för köp av tjänster mellan gruppbolagen i syfte att effektivisera verksamheten.

B.2 Lämplighetskrav

I gruppens tillståndspliktiga bolag inkluderat PPAB har policyer upprättats i syfte att tydliggöra de kriterier och processer som ska användas vid bedömningen av lämpligheten hos respektive bolagsstyrelse, ledning samt de centrala funktionerna.

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

Bedömningen av en persons lämplighet ska innefatta en granskning av personens professionella meriter, formella kvalifikationer, kunskaper, eventuell styrelseerfarenhet och andra relevanta erfarenheter inom försäkringssektorn, andra finanssektorer eller andra branscher och ska beakta de arbetsuppgifter som personen tilldelats och i dennes fall de relevanta kunskaper som behövs när det gäller försäkringar, finansområdet, redovisning, aktuariell förmåga och ledarskapsförmåga.

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

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

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Principer för riskhantering

Rishtagande är en naturlig del av att driva affärsverksamheten varav försäkringsverksamheten i Idun Liv utgör den enda försäkringsaffären i försäkringsgruppen. Försäkringsgruppen är genom sina verksamheter exponerad mot ett antal olika risker;

- Operationella risker
- Kredit- och motpartsrisk
- Marknads- och investeringsrisker
- Likviditetsrisker
- Underwriting- och reservsättningsrisker
- Återförsäkringsrisker
- Varumärkesrisker och politiska risker
- Affärsrisker
- Hållbarhetsrisker

Riskerna kan påverka försäkringsgruppens finansiella ställning. För att säkerställa en effektiv riskhantering och intern kontroll tillämpar försäkringsgruppen principerna om de tre försvarslinjerna. Se ovan avsnitt B.

En egen risk- och solvensbedömning (ORSA) genomförs årligen samt vid större förändringar i försäkringsgruppens riskprofil. Idun Livs styrelse har det yttersta ansvaret för försäkringsaffärens riskexponering och att riskhanteringen är tillfredställande. Effektiv riskkontroll säkerställs genom att styrelsen i Primrosegruppens enda försäkringsbolag minst årligen fastslår policyer kring riskhanteringen. Försäkringsbolagets riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som finns i försäkringsverksamheten samt att för dessa bestämma lämpliga begränsningar (risktoleranser och limiter) och säkerställa att det finns effektiva interna kontrollsystem. Eventuella brister eller iakttagelser återspeglaras till PPABs styrelse som har vidare det yttersta ansvaret för försäkringsgruppen.

B.3.2 Kontroll, uppföljning och rapportering

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

B.3.2.1 Ansvarsfördelning

Styrelsen för respektive tillståndspliktigt bolag i Primrosegruppen är ytterst ansvarig för riskhanteringen i respektive bolag samt för att säkerställa att respektive bolag har ett sunt riskhanteringssystem. Respektive styrelse ska därför regelbundet få information om respektive bolags uppföljning och kontroll av systemet för riskhantering och dess efterlevnad samt om uppföljning och kontroll av riskhanteringsfunktionen. Löpande uppföljning och kontroll av system och efterlevnad ska utföras av funktionen för regelefterlevnad som rapporterar till respektive styrelse minst kvartalsvis. Respektive styrelse ansvarar för att besluta om hur arbetet i funktionen ska bedrivas och rapporterar löpande till PPAB:s styrelse som säkerställer att respektive bolag följer Primrosegruppens risk- och regelefterlevnad.

Aktuariefunktionen ansvarar för att löpande följa upp gruppens försäkringstekniska risker och utföra arbete enligt fastställd policy.

B.3.2.2 Rapportering

Rapportering utgör en viktig del av riskhanteringen. Risker som finns eller kan förväntas uppstå i verksamheten rapporteras regelbundet till respektive ansvarig styrelse samt till övrigt berörda funktioner. Riskinformation och rapporter lämnas med fastställda frekvenser och tidsplaner. Rapporterna innehåller relevant information för att möjliggöra beslut och åtgärder i enlighet med gällande verksamhetsplan samt interna och externa regler.

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

B.3.2.3 ORSA (Egen Risk och Solvens Analys)

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

B.3.2.4 Grundläggande principer för ORSA

I Försäkringsgruppens utarbetning av en ORSA gäller följande grundläggande principer:

- ORSA-processen ska göras vid större förändringar som ändrar riskbilden, dock minst årligen. Den ska löpa parallellt med framtagning av affärsstrategi, verksamhetsplanering, mål och budget
- ORSA ska vara framåtblickande och omfatta en tidsperiod på minst tre år
- ORSA ska fokusera på risker som kan vara ett hot mot strategiska mål eller kan ha betydande inverkan på den tillgängliga kapitalbasen
- Finansieringsplanen, riskkaptit och riskregister ska uppdateras och dokumenteras i förväg
- Stresstester samt scenarioanalys ska baseras på lämpliga antaganden i enlighet med bestämd riskprofil
- Hänsyn ska tas till de risker som ingår i beräkningen av SCR, samt de risker som inte, eller inte till fullo fångas i SCR (standardmodellen) och identifieras i riskprofilen
- Bolagets ledning ska aktivt delta i framtagandet av ORSA, styrelsen ska utmana resultatet av ORSA

B.3.2.5 ORSA-processen

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



- **Frekvens och kriterier för genomförandet av ORSA**

ORSA-processen ska genomföras minst en gång per år. En ny ORSA ska vidare genomföras utan dröjsmål i händelse av betydande begivenheter eller förändringar i förhållanden som påverkar riskexponering, kapitalbehov och / eller faktiska kapital som innebär att resultat från tidigare ORSA kan vara missvisande.

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

- **Stresstester i ORSA**

Försäkringsgruppen har i processen för ORSA beslutat att stresstesta risker som är kapitaldrivande. Detta innebär analyser av gruppens påverkan av försämrad konjunktur. Den försämrade konjunkturen antas påverka börsvärderingar, ränteläge och inflation. Stressen utfördes i två nivåer av försvagad konjunktur i normal respektive kraftig omfattning. I försvagad konjunktur antas börserna sjunka med 15 %, räntorna går upp till 5% och inflationen går upp till 7%. I kraftig omfattning antas börserna sjunka med 30%, räntorna gå upp till 8% och inflationen gå upp till 12%. Stresstester som utförts anses även påverka sektorbolagen. Inom försäkringsverksamheten finns ytterligare stresstester genomförda på solonivå specifikt för Idun Liv.

Scenarioanalyserna tar sin utgångspunkt i budget- och affärsplan som normalt tas fram under hösten för de tre kommande åren. I beräkningen av dessa scenarion har den senast publicerade valutakursen avseende garantibeloppet använts (FFFS 2020:14).

Försäkringsgruppen inkluderat och även exkluderat sektorbolagen står emot en låg konjunktur i normal omfattning väl med fortsatt goda solvenskvoter både i relation till SCR- och MCR-kravet. Försvagad konjunktur i kraftig omfattning innebär en gradvis försämrad kapitalbas samtidigt som kapitalkravet skulle öka. Solvenskvoterna skulle därmed försämrans men förbli på nivåer över ett kritiskt läge.

Med utgångspunkt i genomförd riskanalys samt genomförda stresstester och scenarioanalyser så kvantifieras kapitalbehovet över tidsperioden som ORSAn avser. Bedömningen av kapitalbehov baseras på en självständig bedömning utifrån försäkringsgruppens riskprofil och görs såväl kvalitativt som kvantitativt för varje materiell riskkategori. Dessutom bedöms och beskrivs hur försäkringsgruppens riskprofil skiljer sig från antagandena i SCR beräkningen samt, där det är lämpligt, modifieras de antaganden som ligger till grund för beräkningen av SCR.

Det totala framräknade kapitalbehovet ställs mot den beräknade kapitaltillgången för perioden där en bedömning görs om försäkringsgruppen fortlöpande uppfyller de

kapitalkrav som ställs ur ett legalt perspektiv samt den av styrelsen antagna målnivån för solvenskvot. Här görs även en bedömning av utvecklingen av kvantitet, kvalitet och fördelning av försäkringsgruppens kapitalbas för den aktuella perioden.

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

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

B.4 Internkontrollsystem

Primrosegruppens styrelse tillser att hela gruppen har ett enhetligt sätt att hantera intern kontroll, inklusive försäkringsgruppen i enlighet med gällande lagar och regelverk. Gruppen upprätthåller ett starkt heltäckande system genom centrala funktioner som har den oberoende ställning som krävs för uppdraget. Risk, regelefterlevnad, aktuarie samt internrevision är samtliga viktiga delar i både respektive tillståndspliktigt bolag samt gruppens interna kontroll. Vidare ansvarar respektive bolag utifrån de direktiv som utarbetas av Primrosegruppens styrelse att god intern kontroll efterlevs. Samtliga gruppbolag har en tydlig struktur samt kontroller avseende beslutprocesser, dokumentation, redovisning och rapportering. Kontroller finns i första hand via systemtekniska lösningar men vid avsaknad så ska dualitet i största möjliga mån tillämpas i koncernen.

B.4.1 Funktionen för regelefterlevnad

Funktionen för regelefterlevnad finns i alla tillståndspliktiga bolag i gruppen. Funktionen arbetar självständigt och oberoende av affärsverksamheten i enlighet med av styrelsen fastställd instruktion.

I funktionen för regelefterlevnads uppdrag ingår bland annat:

- att bevaka lagändringar och andra förändringar i de för verksamheten gällande reglerna samt därtill hörande relevant praxis,
- att på uppdrag eller annars vid behov informera och utbilda bolagets styrelse, ledning och anställda om de för verksamheten gällande reglerna,
- att löpande tillse att bolagets styrelse och ledning hålls informerade om kommande regeländringar samt nya regler av relevans för verksamheten,

- att bistå i implementeringen av nya regler samt granska att bolaget följer gällande regelverk,
- att bistå i upprättandet av interna regler och rutiner för bolagets verksamhet i enlighet med externa och interna riktlinjer,
- att följa upp och utvärdera de åtgärder som vidtagits för att avhjälpa eventuella brister i bolagets regelefterlevnad
- att på uppdrag vara ett stöd vid utredning av incidenter som har koppling till funktionen för regelefterlevnads ansvarsområde, samt
- i övrigt ge råd till bolaget inom området.

Respektive styrelse informerar och konsulterar löpande ansvarig för funktionen för regelefterlevnad i allt väsentligt som rör verksamheten och som kan ha betydelse för dennes fullgörande av sitt uppdrag.

I anslutning till att information erhålls från funktionen för regelefterlevnad vidarebefordrar styrelsen informationen till berörda parter. Vidare samlas och bevaras informationen som erhålls på ett systematiskt sätt för att finnas tillgängliga för den löpande verksamheten.

Funktionen för regelefterlevnad har de resurser som krävs samt tillgång till den information som behövs för att kunna fullgöra sina uppgifter.

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

B.4.2 Arbetsplan

Funktionen för regelefterlevnad upprättar en årlig arbetsplan. I denna plan anges vilka särskilda områden som ska vara föremål för regelansvarigs granskning.

B.4.3 Rapportering

Funktionen för regelefterlevnad rapporterar avseende efterlevnaden av de regler som ingår i funktionens ansvarsområde, följer upp tidigare rapporterade brister och risker och redogör för varje ny identifierad väsentlig brist och risk. Styrelsen vidtar, så snart som möjligt, lämpliga åtgärder med anledning av kontrollfunktionens rapport.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision är en oberoende funktion som är fristående från verksamheten och övriga centrala funktioner. I Primrosegruppens tillståndspliktiga bolag samt i gruppens försäkringsbolag finns internrevisionsfunktionen. Funktionen är direkt underställd respektive styrelse och ska på ett aktivt sätt utifrån sitt årsplan förbättra bolagets styrning

och kontroller genom att årligen granska, följa upp samt ge rekommendationer. Internrevisionen rapporterar sitt resultat till respektive styrelse minst årligen.

B.6 Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen är en central funktion inom gruppens försäkringsbolag. I bolagets styrdokument för Aktuariefunktionen fastställs funktionens ansvar, arbetsuppgifter, och rutiner för rapportering.

Aktuariefunktionen:

- samordnar och svarar för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna,
- bistår styrelsen och den verkställande direktören och rapporterar på eget initiativ i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av:
 - de försäkringstekniska avsättningarna,
 - värderingen av försäkringsriskerna, och
 - återförsäkringsskydd och andra riskreduceringstekniker, och
- bidrar till företagets riskhanteringssystem.

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

B.7 Uppdragsavtal

Primrosegruppen samt respektive tillståndspliktigt bolags styrelse kan göra bedömningen att vissa uppgifter av kostnads- och effektivitetsskäl bör delegeras till uppdragstagare. Mot bakgrund av detta har det antagits en instruktion för utläggning av verksamhet.

Vid ingång av ett nytt uppdragsavtal ska utvärdering göras för att säkerställa att utlagda uppdrag hanteras i enlighet med bolagets policys. Vid externt upphandlat uppdrag äger bolaget ansvaret att säkerställa att fördelarna så som effektivitet och kostnadsbesparing beaktas samtidigt som eventuella risker förknippade med outsourcing hanteras på ett effektivt och ändamålsenligt sätt.

Vid utläggning av verksamhet har styrelsen till uppgift att tillse att det finns en ändamålsenlig och betryggande kontroll av hur uppdragstagarna utför sitt uppdrag.

Uppfyller inte en uppdragstagare sitt uppdrag effektivt och i överensstämmelse med tillämpliga avtal, lagar och föreskrifter ska det finnas möjlighet för bolaget att säga upp uppdragen utan att kontinuiteten påverkas och uppdragstagaren ska vara skyldig att underrätta bolaget om alla sådana händelser. Respektive bolag, gruppen, dess revisorer och Finansinspektionen ska ha tillgång till ingångna uppdragsavtal i den mån det är nödvändigt eller följer av bestämmelser i lag. Uppdragstagarna ska skydda all konfidentiell information.

Respektive bolag i gruppen har en beredskapsplan för att säkerställa att verksamheten vid oförutsedda händelser kan hantera dessa. Det genomförs återkommande test av rutinerna för backup.

Det som gäller för externa uppdragsavtal gäller även interna uppdragsavtal mellan bolag inom gruppen. Primrose Partners och Idun Liv har lagt ut följande delar av sin verksamhet:

- Compliancefunktionen är utlagd till Harvest Advokatbyrå AB
- Riskhanteringsfunktionen är utlagd till PwC
- Aktuariefunktionen är utlagd till PwC
- Internrevisionen är utlagd till Advisense
- Externrevisionen är utlagd till KPMG
- IT och ekonomi inkl. redovisning är utlagd till koncernbolag

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

B.8 Övrig information

Systemet för företagsstyrning är anpassat efter bolagets och gruppens storlek, verksamhetens art och komplexitet samt de risker som verksamheterna är exponerade för.

C. Riskprofil

Gruppen definierar risk som en intern eller extern faktor som utgör ett faktiskt eller potentiellt hot mot verksamhetens förmåga att uppfylla fastställda affärs mål eller

avtalsförpliktelser. Risken kännetecknas av osäkerhet och mäts i termer av konsekvens och sannolikhet för att risken ska materialiseras.

Riskhantering är en kontinuerlig process som pågår för att hantera och reducera risker som gruppen är utsatt för. Det övergripande målet med gruppens riskhantering är att på ett effektivt och strukturerat sätt identifiera risker på ett tidigt stadium för att reducera och optimera skador och förluster. Moderbolaget och bolagen i gruppen har fastställt riktlinjer för styrning och kontroll av risker. Bolagen har även utsett ansvariga för funktionerna riskkontroll och regelefterlevnad. Kontroll av risker och regelefterlevnad sker löpande och funktionerna avger en granskningsrapport till styrelsen.

Riskerna som följer fokuserar på gruppens försäkringsverksamhet. PPABs risker skiljer sig inte åt från Idun Liv förutom risker som uppkommer avseende placeringstillgångar som påverkar motpartsrisk samt marknadsrisk.

C.1 Teckningsrisk

Risken avser en potentiell oförmåga att korrekt värdera den avsättning som krävs för att uppfylla de åtaganden som PPAB genom sitt dotterbolag Idun Liv har åtagit sig i samband med försäkringsgivningen. Risken kallas också för underwriting- och reservsättningsrisk. Till underwriting och reservsättningsrisk hör även underkategorierna katastrofrisk och kumulativ risk. När det gäller sparförsäkring står försäkringstagarna för placeringsrisken och bolagets främsta risk är annullationsrisk, eftersom dessa kontrakt är långa påverkas bolaget negativt om kontrakten avslutas i förtid eller om kapitalet flyttas.

PPAB har genom Idun Liv en exponering mot underwriting- och reservsättningsrisker i samband med försäkringsverksamheten där verkligt utfall avviker från förväntat utfall i form av exempelvis antaganden vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar eller underskattad premiesättning. Risken är kopplad till Idun Livs kärnprocess och är en nödvändig risk för försäkringsverksamheten.

Idun Liv begränsar underwritingrisk till följd av direkt riskhändelse per individ samt i resultat per bestånd. Återförsäkring används för att begränsa riskerna. Utöver bestämd riskaptit ska även försäkringstekniska avsättningarna beräknas i enlighet med försäkringsrörelselagen och Bolagets försäkringstekniska beräkningsunderlag.

Teckningsrisk mitigeras genom löpande genomgång med aktuariefunktionen om premiens tillräcklighet. Idun Liv har möjlighet att höja priset för samtliga försäkringar på årsbasis.

Risken att reservsättningen för skador är för liten mitigeras genom att det finns en strikt process för reservberäkning som kontinuerligt utvärderas och ses över.

C.2 Marknadsrisk

Marknads- och investeringsrisken uppstår vid PPAB och dotterbolagens placering av kapital. Marknadsrisk är relaterade till förändringar i marknadspriser på ränta och finansiella placeringstillgångar och avser risken att koncernen eller dess kunder gör förlust när marknadspriset eller volatiliteten i marknadspriset förändras i en ofördelaktig riktning. Depå- respektive fondförsäkring klassificeras som investeringsavtal och all avkastning tillfaller försäkringstagarna som därmed bär den finansiella risken. Däremot har koncernen en indirekt påverkan då intäkterna till stor del består av avgifter beräknade på försäkringskapitalets värde.

Marknadsriskerna är ränte-, valutakurs- och aktiekursrisker eller andra prisrisker (råvaruprisrisker). Investeringsrisk avser risker relaterade till placeringar som kan påverkas av finansiella händelser. Valutarisk avser en potentiell vinst eller förlust baserat på förändringar i valutakurser. Marknads- och investeringsrisk är en nödvändig risk som uppstår naturligt vid investeringar men som bör begränsas. Marknads-, investerings- och valutarisken hanteras inom ramen för koncernens kapitalförvaltningspolicy.

C.3 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att Primrosegruppen inte kan infria kortfristiga betalningsförpliktelser samt att det i vissa lägen kan få svårigheter med kapitalförsörjningen. Risken att löpande intäkter kan utvecklas sämre än förväntat är också en likviditetsrisk. Försäkringsverksamhetens exponering mot likviditetsrisk är begränsad genom att försäkringspremier betalas i förväg och stora ersättningar till försäkringstagare vanligtvis är kända långt innan de förfaller. Eftersom Idun Liv huvudsakligen investerar i likvida tillgångar kan oförutsedda förändringar i kassaflödet hanteras väl. Likviditetsrisken begränsas vidare av återförsäkring.

C.4 Operativ risk

Operationella risker är risk för förlust till följd av ej ändamålsenliga eller fallerande interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Operationell risk är en del av den dagliga verksamheten och kan inte helt elimineras. Koncernen har en måttlig tolerans mot enskilda operativa risker, undantaget för vissa typer av risker där toleransen är låg, till exempel legala risker.

De största operationella riskerna som försäkringsgruppen är exponerad för är organisatoriska risker kopplade till personberoende och tekniska risker till följd av att försäkringsverksamheten är IT-baserad och har många delar av verksamheten utlagda. Försäkringsverksamheten är därför känslig för avbrott och beroende av att systemet fungerar. DORA-regelverket tillämpas inom respektive bolag i gruppen och utgör ett ramverk för identifiering, hantering och uppföljning av IKT-risker. Genom regelverket säkerställs en mer strukturerad och enhetlig hantering av digitala och operativa risker kopplade till informations- och kommunikationsteknik.

Försäkringsverksamheten är också exponerad för legala risker. De största legala riskerna för försäkringsverksamheten är eventuella brister i hantering och implementering av nya och förändrade regelverk samt brister i uppföljning och kontroll över samarbetspartners. Dessa risker mitigeras genom ett kontinuerligt arbete med fokus på interna styrdokument och rutiner, samt kontroller, uppföljning och utbildning.

Försäkringsgruppen hanterar främst operationella risker genom väl dokumenterade processer och rutiner, att riskerna beaktats i en kontinuitetsplan samt att outsourcingavtalen ställer krav på att det finns kontinuitetsplaner och backup-rutiner hos gruppens partners.

För att fånga upp, mäta och hantera incidenter inom verksamheten används incidenthanteringssystem. Incidentrapporterna ligger till grund för analyser och förbättringsförslag för att minimera risken att incidenten inträffar igen.

C.5 Övriga materiella risker

C.5.1 Kredit- och Motpartsrisk

Med kredit-/motpartsrisk avses risken att koncernen inom ramen för kapitalförvaltningen inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förbindelser. Den bakomliggande transaktionen kan avse en kredit, en garanti, ett värdepappers eller ett derivatkontrakt.

Försäkringsverksamheten är främst exponerad mot motpartsrisk i finansiella institutioner genom tillgångar placerade på bankkonto. Risken kopplad till dessa tillgångar bedöms som låg.

För att begränsa motpartsrisken i återförsäkringen kräver försäkringsverksamheten att motparter har en rating om minst A- enligt S&P eller motsvarande från annat kreditvärderingsinstitut. Om motparts rating nedgraderas eller om kreditvärdigheten i

övrigt bedöms som osäker ska nedgraderingsklausul utnyttjas, alternativt positionen avvecklas så snart som möjligt, och ersättningsavtal tecknas med ny motpart. Risken att försäkringsbolagets återförsäkringsbolag inte kan stå för sina åtaganden bedöms som liten. Skulle detta ske skulle det dock få allvarliga konsekvenser. Försäkringsbolaget följer därför löpande återförsäkringsbolagets rating.

Försäkringsgruppen har exponering mot kreditrisk i kapital placerad i egna placeringstillgångar samt bankmedel. Kassan i bank ska vara placerad i någon av de fyra storbankerna i Sverige. Koncernens kapitalförvaltningspolicy är i linje med försäkringsverksamheten där investeringar ska göras med låg motparts- och kreditrisk.

C.5.2 Återförsäkringsrisk

Återförsäkringsrisker innehåller utöver tidigare nämnd motpartsrisk även risker kopplade till felaktigt eller bristande återförsäkringsskydd. Idun är idag exponerad mot återförsäkringsrisk genom de återförsäkringskontrakt som tecknats.

Återförsäkringsprogrammet har inte förändrats under året och bedöms effektivt utifrån bolagets önskade risktagande och den underliggande affären.

C.5.3 Varumärkes och politisk risk

Varumärkes- och politiska risker utgör externa risker, dvs. risker för att utomstående faktorer påverkar bolaget negativt. Med varumärkesrisk menas att verksamheten i vissa lägen kan drabbas av försämrat anseende på världsmarknaden, i media etc. Politisk risk avser risken för förluster till följd av att regler och beslutsmiljö förändras på ett för bolaget negativt sätt på grund av politiska beslut.

Gruppen hanterar politiska risker och andra externa risker främst genom att löpande hålla sig uppdaterade på vad som händer i världen. Gruppen hanterar sin varumärkesrisk genom att ha riktlinjer för bolagen och dess ledning och anställda ska agera bland annat genom av styrelsen antagna etiska riktlinjer. Gruppen hanterar anseenderisker genom att VD tillsammans med styrelsen i respektive bolag värderar operationella risker utifrån ett anseendeperspektiv samt att gruppen har en hög beredskap och väl fungerande kommunikation.

C.5.4 Hållbarhetsrisker

Med hållbarhetsrisker avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på bolagets finansiella ställning utifrån investeringars eller skulders värde. Hållbarhetsrisker har flera särdrag i förhållande till övriga risker som diskuterats ovan,

bland annat genom att de kan ha negativa effekter på alla verksamhetsområden och risktyper.

För att kunna bedöma potentiell materialitet av klimatrelaterade risker är gruppens förutsättningar och exponering avgörande. Försäkringsaffären är relativt liten både sett till volymer och antal försäkrade och andra kunder, och har framför allt målet att växa. Verksamheten är begränsad till Sverige för samtliga produkter. Därav blir estimaten relaterade till existerande påverkan av olika faktorer högst osäkra.

C.6 Övrig information

Försäkringsgruppen är inte exponerad för några direkta eller indirekta materiella riskkoncentrationer avseende plats, sektor eller sammanlänkade motparter. Gruppens materiella riskkoncentrationer består i normalfallet av exponering mot enskild motpart gällande återförsäkrare samt gentemot bank för likvida medel.

D. Värdering för Solvensändamål

Gruppen har i enlighet med Solvens 2-direktivet (2009/138) och EU-kommissionens delegerade förordning (2015/35) värderat sin balansräkning för solvensändamål. Gruppen beskriver nedanstående värderingsriktlinjer i sitt styrdokument för värdering av tillgångar och skulder samt gruppens kapitalbas. Gruppen beräknar kapitalkrav i samband med rapportering till Finansinspektionen och framtagandet av egen risk- och solvensbedömning (ORSA).

Solvenskraven innebär analys av balansräkningen och beräkning av kapitalkrav genom att kvantitativt bedöma de största riskerna som påverkar tillgångar och skulder i enlighet med en standardmodell eller en intern modell. Bolaget har med tanke på omfattning och komplexitet av verksamheten valt att använda standardmodellen vid beräkning av solvenskapitalkrav (SCR). Solvens 2-direktivet ger i allmänhet bolagen möjlighet att värdera tillgångar och skulder som inte är försäkringstekniska avsättningar i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS).

Det finns skillnader mellan den så kallade solvensbalansräkningen och den lagbestämda IFRS-balansräkningen. Ansvaret för att omvärdera IFRS-balansräkningen till solvensbalansräkningen har bolagets ekonomifunktion tillsammans med Idun Livs aktuarie.

D.1 Tillgångar

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

- Större förändringar i marknadsutveckling
- Avgörande ny information blir tillgänglig.
- Tidigare använd information inte längre finns tillgänglig.

Tillgångar och skulder värderas enligt följande:

- Värdering ska ske i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) respektive de principer som anges i artikel 75 i direktiv 2009/138/EG.
- Individuella tillgångar ska värderas separat.

- Tillgångar och skulder ska värderas under antagandet att bolaget fortsätter bedriva sin affär i nuvarande form.

KSEK	Solvens 2-värde	Finansiell redovisning
Immateriella tillgångar	0	2 751
Uppskjutna skattefordringar	0	0
Placeringstillgångar	237 646	237 646
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	4 429 213	4 429 213
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	9 004	9 076
Försäkringsfordringar	9 439	9 439
Återförsäkringsfordringar	0	0
Kontanter och andra likvida medel	85 601	85 601
Övriga tillgångar	30 354	56 790
Summa tillgångar	4 801 258	4 830 517

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

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

I Solvens 2 ska försäkringsföretag göra försäkringstekniska avsättningar för sina åtaganden med anledning av ingångna försäkringsavtal. Detta innebär att de försäkringstekniska avsättningarna i den finansiella redovisningen har ersatts av en bästa skattning av samtliga kassaflöden som rör den försäkringstekniska verksamheten. Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna i solvensbalansräkningen ska motsvara det aktuella belopp som bolaget skulle vara tvungna att betala om de omedelbart skulle föra över sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkrings- eller återförsäkringsföretag. Detta inkluderar därför en riskmarginal som motsvarar det belopp som motparten kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkrings- och återförsäkringsförpliktelserna.

Nedan presenteras de viktigaste skillnaderna mellan de siffror som redovisas i gruppen solvensbalansräkning och i den finansiella balansräkningen. De största skillnaderna rör de försäkringstekniska avsättningar (FTA). I solvensbalansräkningen värderas FTA som summan av den bästa skattningen och av riskmarginal.

KSEK	Solvens 2-värde	Finansiell redovisning
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring	10 971	19 516
Bästa skattning	10 010	
Riskmarginal	961	
Försäkringstekniska avsättningar – indexavtal	4 373 471	4 429 213
Bästa skattning	4 343 099	
Riskmarginal	30 372	

Bästa skattning

Bästa skattning för villkorad återbäring beräknas som kassaflöden där hänsyn tas till alla osäkerheter i utfallet. Bolagets förpliktelse består i att betala försäkringsersättning baserat på värdet av motsvarande tillgångar. Beräkningen av bästa skattning utgår från försäkringsbeståndet vid värderingstidpunkten. Ett antal faktorer påverkar beräkningen av framtida kassaflöde, exempelvis:

- Osäkerhet i fråga om försäkringstagarnas beteende.

- Osäkerhet i fråga om framtida storlek på utbetalning.
- Osäkerhet i fråga om framtida tidpunkter för utbetalning.

För beräkningen används fastställda antaganden inom ett antal centrala områden. Ekonomiska antaganden är exempelvis ränta, icke-ekonomiska antaganden är bland annat kundbeteende medan biometriska antaganden är exempelvis dödlighet.

Bästa skattningen av avsättningen för oreglerade skador beräknas som kassaflöden för fastställda skadereserver samt vid behov avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), diskonterat till ett nuvärde med riskfri räntan. Alla kassaflöden för oreglerade skador beräknas ske inom ett år från beräkningsdatumet.

Riskmarginal

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

D.3 Andra skulder

Andra skulder än försäkringstekniska avsättningar skiljer sig inte åt mellan legal redovisning och solvensbalansräkningen.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Inom Idun Livs depåförsäkring finns möjligheter att investera i onoterade värdepapper, som kategoriseras som nivå 3 ur värderingshänseende. För värdering av nivå 3 instrument används alternativa värderingsmetoder. För detta använder Idun Liv ett oberoende värderingsinstitut. Metoderna som tillämpas följer anvisningarna i "International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines" som utfärdats av IPEV Board. För vidare information hänvisas till PPABs årsredovisning.

D.5 Övrig information

Försäkringsgruppen har ingen övrig väsentlig information att lämna som inte redan framgår av ovan.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Gruppen ska fastställa, klassificera och bedöma det medräkningsbara kapital som används för att täcka solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet i enlighet med Solvens 2.

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

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

Gruppens totala kapitalbas inklusive sektorbolag uppgår till 214 328 KSEK varav 97 899 KSEK är kapital från andra finansiella sektorer, värdena är efter föreslagen utdelning om 26 998 KSEK. Försäkringsgruppens kapitalbas exklusive andra finansiella sektorer uppgår till 116 429 KSEK.

KSEK	Total	Nivå 1	Nivå 1-begr.	Nivå 2	Nivå 3
Stamaktiekapital	508	508			
Avstämningsreserv	300 491	300 491			
Uppskjutna skattefordringar	0				0
Avdrag för ägarintressen i andra finansiella företag	184 570	184 570			
Totalt primärkapital efter avdrag	116 429	116 429			
Kapitalbas från andra finansiella sektorer	97 899	97 899			
Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer)	214 328	214 328			

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

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

Gruppen beräknar sitt solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR) i enlighet med standardformeln. Gruppens solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav vid årets utgång framgår av nedanstående tabell.

KSEK	Kapitalkrav	Solvenskvot
SCR (exkl. finansiell sektor)	66 885	174%
MCR (exkl. finansiell sektor)	43 700	266%

Solvenskapitalkravet är uppbyggt på följande sätt:

KSEK	Kapitalkrav
Marknadsrisk	16 680
Motpartsrisk	6 918
Teckningsrisk livförsäkring	56 247
Diversifiering	-14 952
Primärt solvenskapitalkrav	64 893
Operativ risk	1 992
Totalt solvenskapitalkrav	66 885

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

Bolaget tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk för beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inte interna modeller.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget har uppfyllt kapitalkraven under året.

E.6 Övrig information

Kapitalbasen följs löpande utefter verksamhetens behov. Styrelsens antagna riskaptit säger att kapitalbasen minst ska uppgå till 110% av solvenskapitalkravet. Om kapitalbasen sjunker under styrelsens fastslagna nivå finns ett antal aktiviteter som kan genomföras, exempelvis återförsäkring av olika slag, minska kostnaderna, sänka eller ställa in utdelning samt att tillföra kapital från ägarna.

BILAGA: QRT

S.02.01.02: Balansräkning

S.05.01.02: Premier, skador och kostnader per affärgren

S.23.01.22: Kapitalbas

S.25.01.22: Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

S.32.01.22: Företag som omfattas av gruppen

S.02.01: Balansräkning

		Solvens II-värde	
		C0010	
Tillgångar	AR0009		
Goodwill	R0010		
Förutbetalda anskaffningskostnader	R0020		
Immateriella tillgångar	R0030	0	
Uppskjutna skattefordringar	R0040	0	
Överskott av pensionsförmåner	R0050	0	
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	0	
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	237 646 145	
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	0	
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	184 569 552	
Aktier	R0100	0	
Aktier – börsnoterade	R0110	0	
Aktier – icke börsnoterade	R0120	0	
Obligationer	R0130	0	
Statsobligationer	R0140	0	
Företagsobligationer	R0150	0	
Strukturerade produkter	R0160	0	
Värdepapperiserade lån och lån med ställida säkerheter	R0170	0	
Investeringsfonder	R0180	53 076 593	
Derivat	R0190	0	
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	0	
Övriga investeringar	R0210	0	
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	4 429 213 271	
Lån och hypotekslån	R0230	0	
Lån på försäkringsbrev	R0240	0	
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	0	
Andra lån och hypotekslån	R0260	0	
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	9 003 801	
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	0	
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	0	
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	0	
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	9 003 801	
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	0	
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	9 003 801	
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	0	
Depåer hos företag som avgjvit återförsäkring	R0350	0	
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	9 439 296	
Återförsäkringsfordringar	R0370	0	
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	0	
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	0	
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infortrats men ej inbetalats	R0400	0	
Kontanter och andra likvida medel	R0410	85 601 215	
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	30 353 844	
Summa tillgångar	R0500	4 801 257 572	
Skulder	AR0509		
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	0	
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	0	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	0	
Bästa skattning	R0540	0	
Riskmarginal	R0550	0	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	0	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	0	
Bästa skattning	R0580	0	
Riskmarginal	R0590	0	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	10 971 187	
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	0	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	0	
Bästa skattning	R0630	0	
Riskmarginal	R0640	0	
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	10 971 187	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	0	
Bästa skattning	R0670	10 010 207	
Riskmarginal	R0680	960 980	
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	4 373 470 755	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	0	
Bästa skattning	R0710	4 343 099 183	
Riskmarginal	R0720	30 371 572	
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730		
Eventuallförluster	R0740	0	
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	0	
Pensionsåtaganden	R0760	0	
Depåer från återförsäkrare	R0770	0	
Uppskjutna skatteskulder	R0780	46 089 017	
Derivat	R0790	0	
Skulder till kreditinstitut	R0800	0	
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	0	
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	7 084 137	
Återförsäkringsskulder	R0830	4 847 161	
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	1 676 147	
Efterställda skulder	R0850	0	
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	0	
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	0	
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	29 122 824	
Summa skulder	R0900	4 473 261 228	
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	327 996 345	

S.05.01: Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

	Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadeföräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premieinkomst	AR1409								
Brutto	R1410	0	10 541 671	30 639 612	0	0	0	0	41 181 283
Återförsäkrarens andel	R1420	0	318 694	4 737 072	0	0	0	0	5 055 766
Netto	R1500	0	10 222 977	25 902 540	0	0	0	0	36 125 517
Intjänade premier	AR1509								
Brutto	R1510	0	10 541 671	30 639 612	0	0	0	0	41 181 283
Återförsäkrarens andel	R1520	0	318 694	4 737 072	0	0	0	0	5 055 766
Netto	R1600	0	10 222 977	25 902 540	0	0	0	0	36 125 517
Inträffade skadekostnader	AR1609								
Brutto	R1610	0	75 569	12 474 900	0	0	0	0	12 550 469
Återförsäkrarens andel	R1620	0	68 012	4 558 400	0	0	0	0	4 626 412
Netto	R1700	0	7 557	7 916 500	0	0	0	0	7 924 057
Uppkomna kostnader	R1900	0	14 115 108	23 921 029	0	0	0	0	38 036 137
<i>Administrativa kostnader</i>	AR1909								
Brutto	R1910	0	12 936 850	15 786 821	0	0	0	0	28 723 671
Återförsäkrarens andel	R1920	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R2000	0	12 936 850	15 786 821	0	0	0	0	28 723 671
<i>Anskaffningskostnader</i>	AR2209								
Brutto	R2210	0	1 178 258	8 134 208	0	0	0	0	9 312 466
Återförsäkrarens andel	R2220	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R2300	0	1 178 258	8 134 208	0	0	0	0	9 312 466
<i>Omkostnader</i>	AR2309								
Brutto	R2310	0	0	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrarens andel	R2320	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R2400	0	0	0	0	0	0	0	0
Balance - other technical expenses/income	R2510								0
Totala kostnader	R2600								38 036 137
Totalt belopp för återköp	R2700	0	0	0	0	0	0	0	0

S.23.01: Kapitalbas

	Totalt C0010	Nivå 1 - utan begränsningar C0020	Nivå 1 - begränsad C0030	Nivå 2 C0040	Nivå 3 C0050
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	508 000	508 000	0	0
Non-avalible called but not paid in ordinary share capital to be deducted at group level	R0020	0	0	0	0
Överskursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030	0	0	0	0
Garantiekapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och ömsesidigt liknande företag	R0040	0	0	0	0
Efterställda medlemskonton	R0050	0	0	0	0
Non-avalible subordinated mutual member accounts to be deducted at group level	R0060	0	0	0	0
Överskottsmedel	R0070	0	0	0	0
Non-avalible surplus funds to be deducted at group level	R0080	0	0	0	0
Preferensaktier	R0090	0	0	0	0
Non-avalible preference shares to be deducted at group level	R0100	0	0	0	0
Överskursfond relaterad till preferensaktier	R0110	0	0	0	0
Non-avalible share premium account related to preference shares to be deducted at group level	R0120	0	0	0	0
Avstämningsreserv	R0130	300 490 652	300 490 652	0	0
Efterställda skulder	R0140	0	0	0	0
Non-avalible subordinated liabilities to be deducted at group level	R0150	0	0	0	0
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	0	0	0	0
The amount equal to the value of net deferred tax assets not available to be deducted at the group level	R0170	0	0	0	0
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180	0	0	0	0
Non-avalible own funds related to other own funds items approved by supervisory authority to be deducted	R0190	0	0	0	0
Minority interests at group level	R0200	0	0	0	0
Non-avalible minority interests to be deducted at group level	R0210	0	0	0	0

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

Totalt
C0010
0

Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II

R0220	0
-------	---

Avdrag

	Totalt C0010	Nivå 1 - utan begränsningar C0020	Nivå 1 - begränsad C0030	Nivå 2 C0040	Nivå 3 C0050
Avdrag för ägarintressen i andra finansiella företag, inbegripet icke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0230	184 569 552	184 569 552	0	0
varav avdrag enligt artikel 228 i direktiv 2009/138/EG	R0240	0	0	0	0
Avdrag för ägarintressen där tillgång till nödvändiga data saknas (artikel 229)	R0250	0	0	0	0
Deduction for participations included via Deduction and Aggregation method when a combination of methods is used	R0260	0	0	0	0
Total of non-avalible own funds to be deducted	R0270	0	0	0	0
Totala avdrag	R0280	184 569 552	184 569 552	0	0

Totalt primärkapital efter avdrag

Totalt	Nivå 1 - utan begränsningar	Nivå 1 - begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0290	116 429 100	116 429 100	0	0

Tilläggskapital

	Totalt C0010	Nivå 1 - utan begränsningar C0020	Nivå 1 - begränsad C0030	Nivå 2 C0040	Nivå 3 C0050
Obetalt och ej infordrat garantiekapital i lösningsbart på begäran	R0300	0	0	0	0
Obetalt och ej infordrat garantiekapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310	0	0	0	0
Obetalda och ej infordrade preferensaktier i lösningsbara på begäran	R0320	0	0	0	0
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330	0	0	0	0
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340	0	0	0	0
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350	0	0	0	0
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360	0	0	0	0
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar - andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370	0	0	0	0
Non-avalible ancillary own funds to be deducted at group level	R0380	0	0	0	0
Annat tilläggskapital	R0390	0	0	0	0
Sammanlagt tilläggskapital	R0400	0	0	0	0

Eget kapital för andra finansiella sektorer

	Totalt C0010	Nivå 1 - utan begränsningar C0020	Nivå 1 - begränsad C0030	Nivå 2 C0040	Nivå 3 C0050
Credit institutions, investment firms, financial institutions, alternative investment fund managers, UCITS management companies	R0410	97 898 530	97 898 530	0	0
Tjänstepensionsinstitut	R0420	0	0	0	0
Non-regulated undertakings carrying out financial activities	R0430	0	0	0	0
Sammanlagda kapitalposter i andra finansiella sektorer	R0440	97 898 530	97 898 530	0	0

Ovn funds when using the Deduction and Aggregation method (D&A), exclusively or in combination with method 1

	Totalt C0010	Nivå 1 - utan begränsningar C0020	Nivå 1 - begränsad C0030	Nivå 2 C0040	Nivå 3 C0050
Ovn funds aggregated when using the Deduction and Aggregation method and combination of methods net of IGT	R0450	0	0	0	0
Total available own funds to meet the consolidated part of the group SCR (excluding own funds from other financial sectors and own funds from undertakings included via D&A method)	R0520	116 429 100	116 429 100	0	0
Total eligible own funds to meet the consolidated part of the group SCR (excluding own funds from other financial sectors and own funds from undertakings included via D&A method)	R0560	116 429 100	116 429 100	0	0
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på grupp nivå	R0530	116 429 100	116 429 100	0	0
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på grupp nivå	R0570	116 429 100	116 429 100	0	0
Total eligible own funds to meet the consolidated group SCR (including own funds from other financial sectors, excluding own funds from undertakings included via D&A method)	R0800	214 327 630	214 327 630	0	0
Total eligible own funds to meet the group SCR (excluding own funds from other financial sectors, including own funds from undertakings included via D&A method)	R0810	116 429 100	116 429 100	0	0
Total eligible own funds to meet the total group SCR (including own funds from other financial sectors and own funds from undertakings included via D&A method)	R0660	214 327 630	214 327 630	0	0

	C0010
Consolidated part of the Group SCR (excluding CR for other financial sectors and SCR for undertakings included via D&A method)	R0820 66 885 134
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0610 43 700 000
Capital requirements (CR) from other financial sectors	R0860 63 877 558
Consolidated Group SCR (including CR for other financial sectors, excluding SCR for undertakings included via D&A method)	R0590 130 762 692
SCR for undertakings included via D&A method	R0670 0
Group SCR (excluding CR for other financial sectors, including SCR for undertakings included via D&A method)	R0830 66 885 134
Total Group SCR (including CR for other financial sectors and SCR for undertakings included via D&A method)	R0680 130 762 692
Ratio of Eligible own funds (R0560) to the consolidated part of the Group SCR (R0820) - ratio excluding other financial sectors and undertakings included via D&A method	R0630 174,07%
Ratio of Eligible own funds (R0570) to Minimum Consolidated Group SCR (R0610)	R0650 266,43%
Ratio of Eligible own funds (R0800) to the Consolidated group SCR (R0590) - ratio including other financial sectors, excluding undertakings included via D&A method	R0840 163,91%
Ratio of Eligible own funds (R0810) to the Group SCR (R0830) - ratio excluding other financial sectors, including undertakings included via D&A method	R0850 174,07%
Ratio of Total Eligible own funds (R0660) to the Total group SCR (R0680) - ratio including other financial sectors and undertakings included via D&A method	R0690 163,91%

	C0060
Avstämningsreserv	
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700 327 996 345
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710 0
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720 26 997 693
Andra primärkapitalposter	R0730 508 000
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740 0
Övrig icke tillgänglig kapitalbas	R0750 0
Avstämningsreserv	R0760 300 490 652

	C0060
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770 0
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780 0
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790 0

S.25.01: Solvenskapitalkrav – enbart standardformel

Artikel 112		Z0010	2: Regular reporting		Only relevant for public disclosure		
			Solvenskapitalkrav netto	Solvenskapitalkrav brutto	Fördeining av justeringar på grund av separata fonder och matchningsjusteringsportföljer	Förenklingar	Företagsspecika parametrar -
			C0030	C0040	C0050	C0120	C0090
Marknadsrisk	R0010		16 680 287	16 680 287	0		
Motpartsrisk	R0020		6 917 875	6 917 875	0		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030		56 246 572	56 246 572	0		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040		0	0	0		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050		0	0	0		
Diversifiering	R0060		-14 951 593	-14 951 593	0		
Immateriell tillgångsrisk	R0070		0	0	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100		64 893 141	64 893 141			

Beräkning av solvenskapitalkrav

C0100

Justering på grund av nSCR-aggregering av separata fonder/ matchningsjusteringsportföljer	R0120	0
Operativ risk	R0130	1 991 994
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	0
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/ 41/EG	R0160	0
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	66 885 134
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	0
of which, Capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	0
Solvenskapitalkrav för företag enligt konsoliderad metod	R0220	130 762 692

Övrig information om solvenskapitalkrav

Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	0
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	0
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	0
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	0
Metoden används för att beräkna justeringen till följd av aggregering av nSCR separata fonder	R0450	4: No adjustment
Framtida diskretionära förmåner netto	R0460	0

Below this line only groups need to hand in information

Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0470	43 700 000
--	-------	------------

Information om andra enheter

Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring)	R0500	63 877 558
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kreditinstitut, värdepappersföretag och finansinstitut, alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag	R0510	63 877 558
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – tjänstepensionsinstitut	R0520	0
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kapitalkrav för icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	R0530	0
Kapitalkrav för icke-kontrollerade innehav	R0540	0
Kapitalkrav för övriga företag	R0550	0
Capital requirement for collective investment undertakings or investments packaged as funds	R0555	0

Totalt solvenskapitalkrav

Solvenskapitalkrav för företag som ingår via D och A	R0560	0
Solvenskapitalkrav	R0570	130 762 692

S.32.01: Företag som omfattas av gruppen

Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Företagets juridiska namn	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Code	Text(50)	Code	Text(100)	Code	Text(100)	Code	Text(100)
SE: Sweden	213800ABRR23MAV8HT59	1: LEI	Idun Liv Försäkring AB	1: Life insurance undertaking	Försäkringsaktiebolag	2: Non-mutual	Finansinspektionen
SE: Sweden	636700H4JMLVR59JT94	1: LEI	Primrose Partners AB	7: Mixed financial holding company as defined in Article 212 (1)(h) of Directive 2009/138/EC	Aktiebolag	2: Non-mutual	
SE: Sweden	INST/556910-9001	2: Specific code	Doorbell IT Solutions AB	16: Other	Aktiebolag	2: Non-mutual	
SE: Sweden	5493004M92E841UP1092	1: LEI	Sensor Fonder AB	8: Credit institution, investment firm and financial institution	Aktiebolag	2: Non-mutual	Finansinspektionen
SE: Sweden	5493003LOF4HUOENM545	1: LEI	nsk Värdepapperservice i Stockholm	8: Credit institution, investment firm and financial institution	Aktiebolag	2: Non-mutual	Finansinspektionen
SE: Sweden	5493001PRGL0IF5S856	1: LEI	Strivo AB	8: Credit institution, investment firm and financial institution	Aktiebolag	2: Non-mutual	Finansinspektionen
SE: Sweden	INST/559489-7281	2: Specific code	mrose Institutional Clients Holding	16: Other	Aktiebolag	2: Non-mutual	

Criteria of influence			Inbegripande inom ramen för grupp tillsyn				Beräkning av solvens på gruppnivå	
% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanslädd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av grupp solvens	Jä/ Nej	Datum för beslut om art. 214 tillämpas	Metod som används enligt metod 1, behandling av företaget
C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
Percent	Percent	Percent	Text(100)	Code	Percent	Code	Date	Code
100,00%	100,00%	100,00%		1: Dominant	100,00%	1: Included in the scope		1: Method 1: Full consolidation
0,00%	0,00%	0,00%			0,00%	1: Included in the scope		1: Method 1: Full consolidation
100,00%	100,00%	100,00%		1: Dominant	100,00%	1: Included in the scope		3: Method 1: Adjusted equity method
90,10%	100,00%	90,10%		1: Dominant	90,10%	1: Included in the scope		4: Method 1: Sectoral rules
100,00%	100,00%	100,00%		1: Dominant	100,00%	1: Included in the scope		4: Method 1: Sectoral rules
100,00%	100,00%	100,00%		1: Dominant	100,00%	1: Included in the scope		4: Method 1: Sectoral rules
100,00%	100,00%	100,00%		1: Dominant	100,00%	1: Included in the scope		3: Method 1: Adjusted equity method