

Primrose Partners AB

SFCR - Rapport om Solvens och finansiell ställning 2024

Primrose Partners AB
Institutnummer 73246
Organisationsnummer 559129-5604

Innehållsförteckning

Inledning	4
Sammanfattning	5
A. Verksamhet och resultat	8
A.1 Verksamhet	8
A.1.1 Struktur och ägarförhållanden	8
A.1.2 Beskrivning av bolag inom koncernen	9
A.1.3 Tillsynsmyndighet och externrevisor	11
A.1.4 Väsentliga händelser under rapporteringsperioden	11
A.2 Försäkringsresultat	11
A.3 Investeringsresultat	13
A.4 Resultat från övriga verksamheter	13
A.5 Övrig information	15
B. Företagsstyrningssystem	16
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystem	16
B.1.1 De tre försvarslinjerna	17
B.1.2 Styrelse	17
B.1.3 Information om ersättning för styrelse och ledning	18
B.1.4 Information om materiella transaktioner under 2024	18
B.2 Lämplighetskrav	19
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	19
B.3.1 Principer för riskhantering	19
B.3.2 Kontroll, uppföljning och rapportering	20
B.3.2.1 Ansvarsfördelning	20
B.3.2.2 Rapportering	21
B.3.2.3 ORSA (Egen Risk och Solvens Analys)	21
B.3.2.4 Grundläggande principer för ORSA	21
B.3.2.5 ORSA-processen	22
B.3.2.6 Frekvens och kriterier för genomförandet av ORSAn	22
B.3.2.7 Stresstester i ORSAn	22
B.4 Internkontrollsystem	24
B.4.1 Funktionen för regelefterlevnad	24

B.4.2	Arbetsplan	25
B.4.3	Rapportering	25
B.5	Internrevisionsfunktion	25
B.6	Aktuariefunktionen	25
B.7	Uppdragsavtal	26
B.8	Övrig information	27
C.	Riskprofil.....	27
C.1	Teckningsrisk	27
C.2	Marknadsrisk	28
C.3	Kreditrisk	28
C.4	Likviditetsrisk	28
C.5	Operativ risk	29
C.6	Övriga materiella risker	29
C.6.1	Motpartsrisk	29
C.6.2	Hållbarhetsrisker	30
C.7	Övrig information	30
D.	Värdering för Solvensändamål.....	31
D.1	Tillgångar	31
D.2	Försäkringstekniska avsättningar	33
D.3	Andra skulder	34
D.4	Alternativa värderingsmetoder	34
D.5	Övrig information	34
E.	Finansiering.....	34
E.1	Kapitalbas	34
E.2	Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	36
E.3	Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	37
E.4	Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	37
E.5	Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	37
E.6	Övrig information	37
BILAGA:	QRT.....	37

Inledning

Denna grupprapport om solvens och finansiell ställning för 2024 (SFCR) vänder sig till Primrosegruppens intressenter. Styrelsen för Primrose Partners AB ("PPAB" eller "Primrosegruppen"), org.nr 556274-8458 har varit delaktiga i framtagandet av solvens- och verksamhetsrapporten för Primrosegruppen och har beslutat om rapporten den 15 Maj 2025.

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.

Detta är den andra årliga Rapporten om Solvens om finansiell ställning som upprättats av Primrosegruppen och avser verksamhetsperioden 2024-01-01 - 2024-12-31.

Bolaget 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 AB, org.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") utför konsultation och rådgivning inom Primrosegruppen med inriktning att stärka gruppens affär mot institutionella kunder.

Gruppens tillgångar placerade för försäkringstagarnas räkning uppgick till 2 541 397 KSEK (1 774 471). Premieinkomsten i försäkringsverksamheten för riskförsäkring uppgick till 21 620 KSEK (17 322) före avgiven återförsäkring. Övriga tekniska intäkter uppgick till 33 790 KSEK (21 733) varav 24 387 KSEK (15 726) är avkastningsskatt och 9 403 KSEK (6 007) är försäkringspremier från sparförsäkringen. Försäkringsgruppens resultat före skatt uppgick för 2024 till 55 396 KSEK.

Strivo har lämnat koncernbidrag till PPAB om totalt 54 000 KSEK. Utdelning från Sensor har lämnats om 7 509 KSEK. Koncernbidrag har skickats från PPAB till Idun 1 000 KSEK och SVP

5 900 KSEK. PPAB har genomfört en utdelning till dess aktieägare på 15 000 KSEK under 2024.

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, riskpolitik samt policy efterlevs.

Det är styrelsen i respektive bolag som är ytterst ansvarig för att se till att bolagens långsiktiga ekonomiska intressen och solvenskrav 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 skall 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. Försäkringsgruppen erbjuder via dotterbolaget Idun Liv inte försäkringsprodukter med garantier utan försäkringstagarna bär själva risken för värdeutvecklingen på placeringstillgångarna i deras försäkringar. Detta innebär att Idun Livs direkta exponering för marknadsrisker är låg. Idun Livs framtida intäkter och resultat påverkas dock av utvecklingen av försäkringskapitalet och därmed indirekt av marknadsutvecklingen. Idun Livs riskprofil domineras av marknadsrisker och försäkringsrisker, men Idun Liv är även utsatt för exempelvis operativa risker, motpartsrisker, hållbarhetsrisker och strategiska risker. Vissa försäkringsrisker begränsas genom återförsäkring.

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. Det fastställda minimikapitalkravet (MCR) uppgick till 46 523 KSEK. Vid samma tid uppgick solvenskapitalkravet (SCR) till 39 934 KSEK. Båda kraven uppfylldes med god marginal då försäkringsgruppens MCR-kvot uppgick till 146% och SCR-kvoten uppgick till 170%.

	Kapitalkrav (KSEK)	Solvenskvot (%)
SCR	39 934	170%
MCR	46 523	146%

Väsentliga förändringar efter rapporteringstidens slut

PPAB har på stämman den 10 april 2025 beslutat om en utdelning på 40 000 KSEK för verksamhetsåret 2024.

Inga andra väsentliga förändringar har inträffat efter rapporteringsperiodens slut.

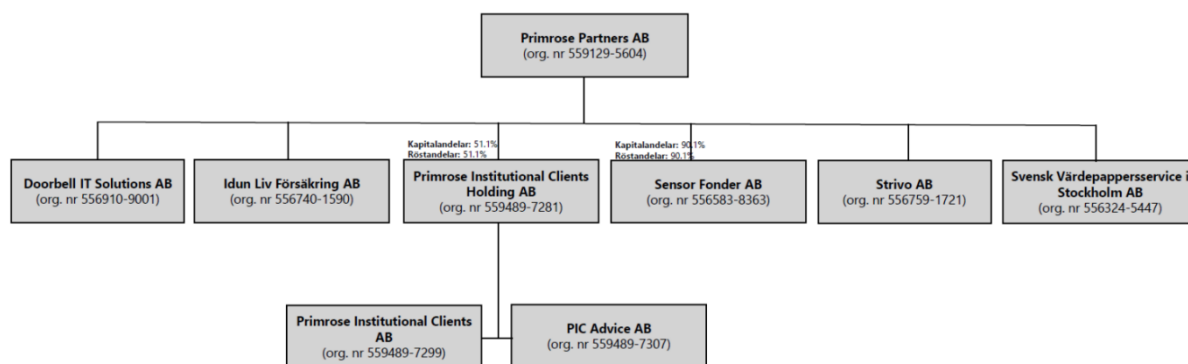
A. Verksamhet och resultat

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") ingår, samt Sensor fonder AB ("Sensor") som ägs till 90,1% och Primrose Institutional Clients Holding AB ("PIC") som ägs till 51,1% av PPAB. 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.

Legal organisationsstruktur - Primrose Partners-gruppen



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%	41 549
Primrose Institutional Clients Holding AB	12 775	1	51%	523
Summa				253 014

PPAB ägs av samma huvudägare som föregående år genom bolagen Spirea, Famlang, Hnoss och Mimain. Vidare ägs bolaget av 30 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 Primrose Institutional Holding erbjuder 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 utifrån 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, depåtjänster 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 har startats under året tillsammans med tre externa parter. Verksamheten är under uppstart. Primrose Institutional Clients Holding koncernen kommer löpande att utföra 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) erbjuder riskförsäkringar som faller ut vid dödsfall samt sparförsäkringar i form av kapitalförsäkring och tjänstepensionsförsäkring. Idun 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 (2024).

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 2024 präglades av en fortsatt osäker makroekonomisk och geopolitisk miljö, där faktorer såsom inflation, ränteutveckling och internationella konflikter fortsatte att påverka den globala ekonomin. Samtidigt kunde tecken på stabilisering synas i vissa marknader, vilket skapade nya möjligheter för tillväxt. Mot denna bakgrund är det glädjande att kunna konstatera att affären fortsatt att utvecklas starkt. Efterfrågan på försäkringar var fortsatt hög, och försäkringsverksamheten nådde återigen nya höga nivåer av kundtillväxt både för sparaffären och riskaffären.

Försäkringsgruppens primära fokus i försäkringsverksamheten har varit att skapa tillväxt inom både risk- och sparsegmentet samt att fortsätta utveckla erbjudandet inom sparförsäkring under 2024.

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 samt sparförsäkringar i form av kapitalförsäkring samt tjänstepensionsförsäkring. Idun Livs tekniska resultat uppgick år 2024 till 23 715 KSEK (4 253).

Belopp i tusentals kronor	Not	2024	2023
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE			
<i>Premieinkomst (för egen räkning)</i>			
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)		21 620	17 322
Premier för avgiven återförsäkring		-4 579	-2 639
		17 041	14 683
Kapitalavkastning netto		3 527	3 166
Övriga tekniska intäkter		33 790	21 733
<i>Värdeförändring på placeringstillgångar för vilka livförsäkrings-tagaren bär placeringsrisk</i>			
Värdeförändring på tillgångar för villkorad återbäring		94 722	-115 109
<i>Försäkringsersättningar (för egen räkning)</i>			
<i>Utbetalda försäkringsersättningar</i>			
Före avgiven återförsäkring		-7 118	-5 632
Återförsäkrades andel (-)		506	-
		-6 612	-5 632
<i>Förändring i Avsättning för oreglerade skador</i>			
Före avgiven återförsäkring		8 324	-11 233
Återförsäkrades andel (-)		-3 417	5 033
		4 907	-6 200
<i>Värdeförändring på andra försäkringstekniska avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär risk</i>			
Villkorad återbäring		-94 722	115 109
Driftskostnader		-28 938	-23 497
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		23 715	4 253

Efter skattekostnader -24 409 KSEK (-15 728) samt bokslutsdispositioner 1 000 KSEK (4 500) uppgick årets resultat till 306 KSEK (-6 975).

Premieinkomsten i försäkringsverksamheten för riskförsäkring uppgick till 21 620 KSEK (17 322) före avgiven återförsäkring. Övriga tekniska intäkter uppgick till 33 790 KSEK (21 733) varav 24 387 KSEK (15 726) är avkastningsskatt och 9 403 KSEK (6 007) är försäkringspremier från sparförsäkringen. Försäkringsersättningarna uppgick till -1 705 KSEK (-11 832). Under 2024 har försäkringsverksamheten haft ett förbättrat rörelseresultat vilket främst kan härledas till lägre skador men även till viss del växande verksamhet.

De försäkringstekniska avsättningarna uppgick till 11 509 KSEK (19 833) och avser inträffade fastställda skadereserver (RBNP). Ansvarig aktuaries bedömning är att avsättningarna är tillräckliga. Idun Liv avger men mottager inte återförsäkring. Kapitalbasen för Idun Liv är stark och uppgick till 85 095 KSEK (67 736). Solvenskvoten SCR uppgick till 222% (225%) och

MCR till 183% (143%). Försäkringsgruppens kapitalbas inkluderat sektorbolagen uppgick till 162 240 KSEK och solvenskapitalkvoten uppgick till 177% (184%).

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 2 541 397 KSEK (1 774 471) per 31 december 2024. Försäkringsverksamheten har inte någon direkt exponering mot Ryssland. Fluktuationer på aktiebörserna har påverkat värdet på depåerna för vilka försäkringstagarna bär risken. Trots osäkerhet kring börsen har placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisken haft en god tillväxt under året. Detta härleds även till positiva inflöden.

Under året har Idun Liv avyttrat sin obligationsportfölj med 257 KSEK i realiserat resultat. Idun Livs egna placeringstillgångar är per årsskiftet placerade i fondandelar med låg risk och uppgår till 27 010 KSEK. PPAB har per 31 december tillgångar placerade i fondandelar 23 008 KSEK och 40 518 KSEK i bankmedel. Försäkringsgruppens kapital per 31 december 2024 är enligt följande:

- Bankmedel 91 576 KSEK (90 559)
- Fondandelar 50 018 KSEK (0)
- Företagsobligationer 0 KSEK (19 105)

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.

Resultaträkning uppdelad på Försäkring och Övrig verksamhet 2024, TSEK	Försäkring	Övrig verksamhet	Försäkringsgruppen
Provisionsintäkter	26 450	-	26 450
Provisionskostnader	- 6 920	-	6 920
Ränteintäkter	1 566	1 380	2 946
Räntekostnader	- 28	- 19	47
Nettoresultat av finansiella transaktioner *	1 277	55 839	57 116
Övriga rörelseintäkter	-	11 401	11 401
Summa rörelseintäkter	22 345	68 601	90 945
Allmänna administrationsomkostnader	- 20 973	- 10 698	31 672
Av- och nedskrivningar på materiella- och immateriella anläggningstillgångar	- 2 542	-	2 542
Övriga rörelsekostnader	- 71	- 937	1 008
Summa kostnader före kreditförluster	- 23 586	- 11 635	35 222
Rörelseresultat	- 1 241	56 966	55 724
Skatt	- 22	- 9 948	9 970
Årets resultat/totalresultat	- 1 263	47 018	45 754
Totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare			45 754
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 2024, TSEK	Försäkringsgruppen	Konsoliderad situation	PPAB koncern
Provisionsintäkter	26 450	423 422	449 871
Provisionskostnader	- 6 920	- 252 251	- 259 172
Ränteintäkter	2 946	29 539	31 105
Räntekostnader	- 47	- 1 335	- 660
Nettoresultat av finansiella transaktioner	57 116	- 4 638	- 2 351
Övriga rörelseintäkter	11 401	7 913	5 044
Summa rörelseintäkter	90 945	202 650	223 838
Allmänna administrationsomkostnader	- 31 672	- 134 364	- 152 556
Av- och nedskrivningar på materiella- och immateriella anläggningstillgångar	- 2 542	- 17 498	- 20 040
Övriga rörelsekostnader	- 1 008	- 5 348	- 5 473
Summa kostnader före kreditförluster	- 35 222	- 157 209	- 178 069
Rörelseresultat	55 724	45 441	45 769
Skatt	- 9 970	- 10 407	- 10 429
Årets resultat/totalresultat	45 754	35 034	35 340
Totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	45 754	35 613	35 918
Innehav utan bestämmande inflytande	0	-579	-579

A.5 Övrig information

Strivo har lämnat ett koncernbidrag till PPAB om totalt 54 000 KSEK. Utdelning från Sensor till PPAB har lämnats om 7 509 KSEK. Koncernbidrag har skickats från PPAB till Idun på 1 000 KSEK och till SVP på 5 900 KSEK. PPAB har genomfört en utdelning till dess aktieägare på 15 000 KSEK under 2024.

PPAB har på stämman den 10 april 2025 beslutat om en utdelning på 40 000 KSEK för verksamhetsåret 2024.

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 bolags ledning 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 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 internrevisionsfunktionen. Funktionen är direkt underställd respektive styrelse och skall på ett aktivt sätt utifrån sitt årsplan förbättra bolagens styrning och kontroller genom att årligen granska, följa upp samt ge rekommendationer. Internrevisions 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.

B.1.4 Information om materiella transaktioner under 2024

Strivo har lämnat ett koncernbidrag till PPAB om totalt 54 000 KSEK. Utdelning från Sensor har lämnats om 7 509 KSEK. Koncernbidrag har skickats från PPAB till Idun på 1 000 KSEK och SVP på 5 900 KSEK. PPAB har genomfört en utdelning till dess aktieägare på 15 000 KSEK under 2024.

B.2 Lämplighetskrav

I gruppens tillståndspliktiga bolag har policyer upprättats i syfte att tydliggöra de kriterier och processer som ska användas vid bedömningen av lämpligheten hos respektive bolags styrelse, 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 exponerade 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 åiterrapporteras 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 bolagets uppföljning och kontroll av systemet för riskhantering och dess efterlevnad, dels 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 PPABs 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 särskild instruktion.

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 tidplaner. 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

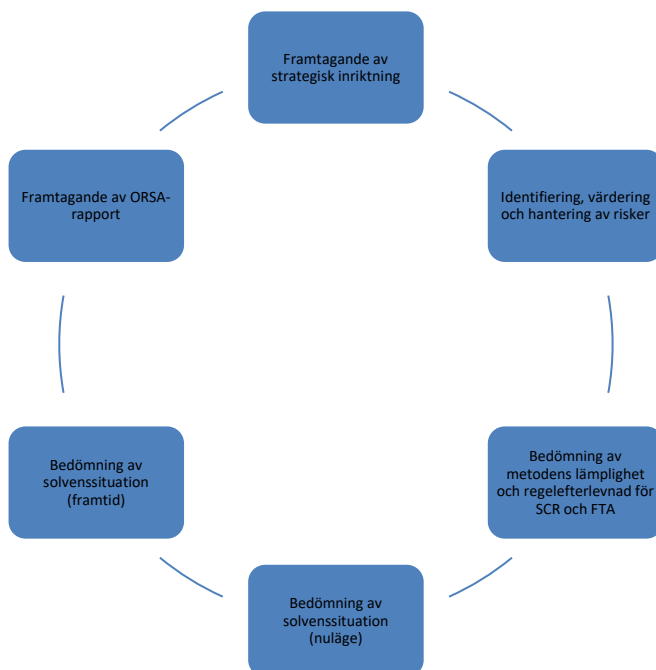
I Försäkringsgruppens utarbetning av en ORSA gäller följande grundläggande principer:

- 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, riskaptit 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 deltaga 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



B.3.2.6 Frekvens och kriterier för genomförandet av ORSAn

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.

B.3.2.7 Stresstester i ORSAn

Försäkringsgruppen har i processen för ORSA beslutat att stresstesta risker som är kapitaldrivande. Detta innebär analyser av gruppens påverkan av försämrade 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 börsen sjunka med 15 %, räntorna går upp till 5% och inflation går upp till 7%. I kraftig omfattning antas börsen 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 försämrade kapitalbas samtidigt som kapitalkravet skulle öka. Solvenskvoterna skulle därmed försämrats 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 skall 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 via e-post och på annat lämpligt sätt, såsom vid personalmöten med mera. 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 försäkringsbolags finns internrevisionsfunktionen. Funktionen är direkt underställd respektive styrelse och skall på ett aktivt sätt utifrån sitt årsplan förbättra bolagens styrning och kontroller genom att årligen granska, följa upp samt ge rekommendationer. Internrevisions rapporterar sitt resultat till respektive styrelse minst årligen.

B.6 Aktuariiefunktionen

Aktuariiefunktionen är en central funktion inom gruppens försäkringsbolag. I instruktionen för Aktuariiefunktionen fastställs funktionens ansvar, arbetsuppgifter, och rutiner för rapportering.

Aktuariiefunktionen:

- 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

Primroseggruppen 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 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.

Det som gäller för externa uppdragsavtal gäller även interna uppdragsavtal mellan bolag inom gruppen. Primrose Partners och Idun liv har lagt ut IT och ekonomi inkluderat redovisning till Strivo.

Respektive bolag i Primroseggruppen 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

Det finns inget övrigt att rapportera.

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. Risker 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. 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.

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.

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. Av beslutad riskkapital för underwritingrisker för Idun är 100 KSEK i förlust till följd av en direkt riskhändelse per individ samt en miljon SEK i förlust i direkt resultat per bestånd. Av beslutad riskkapital för reservsättningsrisker ska förutom det som nämns ovan för underwritingrisker även de försäkringstekniska

avsättningarna beräknas i enlighet med försäkringsrörelselagen och försäkringsverksamhetens försäkringstekniska beräkningsunderlag.

Denna risk mitigeras genom löpande genomgång med aktuariefunktionen om premiens tillräcklighet. Idun Liv har möjlighet att höja priset för samtliga försäkringar vid behov. Risker 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. 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.

C.3 Kreditrisk

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.4 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att Primrosegruppen inte kan infria kortfristiga betalningsförpliktelser samt att det i vissa lägen kan få svårigheter med kapitalförsörjningen. Detta inkluderar även det totala beloppet av den förväntade vinst som ingår i framtida premier och följs upp löpande men per 2024-12-31 är detta belopp ej väsentligt. Risker 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.5 Operativ risk

Operationella risker är risk för förlust till följd av ej ändamålsenliga eller fallerande eller 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 exponerade 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. Försäkringsverksamheten är också exponerad för legala risker. Legala risker i förhållande till redan gällande regelverk betraktas som ej önskvärda och ska inte förekomma i verksamheten medan legala risker i förhållande till kommande regelverk är nödvändiga men ska begränsas så mycket som möjligt. 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.

C.6 Övriga materiella risker

C.6.1 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.

C.6.2 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 litet 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.7 Övrig information

Försäkringsgruppen är inte exponerat 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. PPAB bedömer att företagsstyrningssystem är i linje med de interna och externa krav som ställs på verksamheten givet försäkringsrörelsens komplexitet, omfattning och art, samt givet PPABs roll som holdingbolag.

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 Solvens balansräkningen och den lagbestämda IFRS-balansräkningen. Ansvaret för att omvärdera IFRS-balansräkningen till solvens-balansräkningen 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.

TSEK	Solvens 2-värde	Finansiell redovisning
Immateriella tillgångar	0	5 298
Uppskjutna skattefordringar	0	0
Placeringstillgångar	236 082	236 082
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	2 541 397	2 541 397
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	6 092	6 116
Försäkringsfordringar	6 493	6 493
Återförsäkringsfordringar	0	0
Kontanter och andra likvida medel	91 576	91 576
Övriga tillgångar	22 264	42 454
Summa tillgångar	2 903 904	2 929 416

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

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

TSEK	Solvens 2-värde	Finansiell redovisning
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring	9 009	11 509
Bästa skattning	8 212	
Riskmarginal	797	
Försäkringstekniska avsättningar – indexavtal	2 510 907	2 541 397
Bästa skattning	2 493 453	
Riskmarginal	17 454	

Bästa skattning

Kassaflödet som används vid en beräkning av den bästa skattningen beaktar all osäkerhet i kassaflödena. Nedan listas några viktiga osäkerheter:

- Osäkerhet i fråga om försäkringstagarnas beteende
- Osäkerhet i fråga om förmånernas storlek och tidpunkt för utbetalning.

Riskmarginal

Gruppen 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 dessa används alternativa värderingsmetoder.

D.5 Övrig information

Det finns inget övrigt att rapportera.

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 Bolagets 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 162 240 KSEK varav 94 274 KSEK är kapital från andra finansiella sektorer, värdena är efter föreslagen utdelning om 40 000 KSEK. Försäkringsgruppens kapitalbas exklusive andra finansiella sektorer uppgår till 67 966 KSEK.

TSEK	Total	Nivå 1	Nivå 1-begr.	Nivå 2	Nivå 3
Stamaktiekapital	508	508			
Avstämningsreserv	253 522	253 522			
Uppskjutna skattefordringar	0				0
Avdrag för ägarintressen i andra finansiella företag	186 064	186 064			
Totalt primärkapital efter avdrag	67 966	67 966			
Kapitalbas från andra finansiella sektorer	94 274	94 274			
Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer)	162 240	162 240			

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. Kapital-situationen 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.

TSEK	Kapitalkrav	Solvenskvot
SCR (exkl finansiell sektor)	39 934	170%
MCR (exkl finansiell sektor)	46 523	146%

Solvenskapitalkravet är uppbyggt på följande sätt:

TSEK	Kapitalkrav
Marknadsrisk	11 465
Motpartsrisk	6 902
Teckningsrisk livförsäkring	31 069
Diversifiering	-11 105
Primärt solvenskapitalkrav	38 331
Operativ risk	1 603
Totalt solvenskapitalkrav	39 934

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

Bolaget tillämpar inte durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inte interna modeller.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget har uppfyllt kapitalkraven under året.

E.6 Övrig information

Det finns inget övrigt att rapportera.

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	236 082 480
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	0
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	186 064 227
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 ställda säkerheter	R0170	0
Investeringsfonder	R0180	50 018 253
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	2 541 396 634
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	6 091 984
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	6 091 984
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	0
Livförsäkring exklusive sjukförsäkrings samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	6 091 984
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	0
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	0
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	6 492 881
Återförsäkringsfordringar	R0370	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	0
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	0
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	R0400	0
Kontanter och andra likvida medel	R0410	91 575 707
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	22 264 375
Summa tillgångar	R0500	2 903 904 061
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	9 008 837
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	9 008 837
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	0
Bästa skattning	R0670	8 212 249
Riskmarginal	R0680	796 588
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	2 510 906 811
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	0
Bästa skattning	R0710	2 493 452 643
Riskmarginal	R0720	17 454 168
Övriga försäkringstekniska avsättningar	R0730	
Eventualförpliktelser	R0740	0
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	0
Pensionsåtaganden	R0760	0
Depåer från återförsäkrare	R0770	0
Uppskjutna skatteskulder	R0780	48 172 616
Derivat	R0790	0
Skulder till kreditinstitut	R0800	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	0
Försäkringskulder och skulder till förmedlare	R0820	191 317
Återförsäkringskulder	R0830	3 728 686
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	668 582
Eftertällda skulder	R0850	0
Eftertällda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	0
Eftertällda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	37 197 191
Summa skulder	R0900	2 609 874 040
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	294 030 021

S.05.01: Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

		Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härfrör från sjukförsäkringsåtaganden	Livräntor som härfrör 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	0	9 403 090	21 619 661	0	0	0	0	31 022 751
Återförsäkrarens andel	R1420	0	0	437 258	4 141 315	0	0	0	0	4 578 573
Netto	R1500	0	0	8 965 832	17 478 346	0	0	0	0	26 444 178
Intjänade premier	AR1509									
Brutto	R1510	0	0	9 403 090	21 619 661	0	0	0	0	31 022 751
Återförsäkrarens andel	R1520	0	0	437 258	4 141 315	0	0	0	0	4 578 573
Netto	R1600	0	0	8 965 832	17 478 346	0	0	0	0	26 444 178
Inträffade skadekostnader	AR1609									
Brutto	R1610	0	0	0	1 209 945	0	0	0	0	1 209 945
Återförsäkrarens andel	R1620	0	0	0	2 914 848	0	0	0	0	2 914 848
Netto	R1700	0	0	0	-1 704 903	0	0	0	0	-1 704 903
Uppkomna kostnader	R1900	0	0	12 937 718	16 005 981	0	0	0	0	28 943 699
Balance - other technical expenses/income	R2510									0
Totala kostnader	R2600									28 943 699
Totalt belopp för återköp	R2700	0	0	0	0	0	0	0	0	0

S.23.01: Kapitalbas

Stamaktiekapital (egna aktier brutto)

Non-available called but not paid in ordinary share capital to be deducted at group level

Överkursfond relaterad till stamaktiekapital

Garantiekapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och

ömsesidigt liknande företag

Eftertällda medlemskonton

Non-available subordinated mutual member accounts to be deducted at group level

Överskottsmedel

Non-available surplus funds to be deducted at group level

Preferensaktier

Non-available preference shares to be deducted at group level

Överkursfond relaterad till preferensaktier

Non-available share premium account related to preference shares to be deducted at group level

Avstämningsreserv

Eftertällda skulder

Non-available subordinated liabilities to be deducted at group level

Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto

The amount equal to the value of net deferred tax assets not available to be deducted at the group level

Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan

Non-available own funds related to other own funds items approved by supervisory authority to be deducted

Minority interests at group level

Non-available minority interests to be deducted at group level

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	508 000	508 000		0	
R0020	0	0		0	
R0030	0	0			
R0040	0	0		0	
R0050	0		0	0	0
R0060	0		0	0	0
R0070	0	0			
R0080	0	0			
R0090	0		0	0	0
R0100	0		0	0	0
R0110	0		0	0	0
R0120	0		0	0	0
R0130	253 522 021	253 522 021			
R0140	0		0	0	0
R0150	0		0	0	0
R0160	0				0
R0170	0				0
R0180	0	0	0	0	0
R0190	0	0	0	0	0
R0200	0	0	0	0	0
R0210	0	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
R0220	0

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

Avdrag

Avdrag för ägarintressen i andra finansiella företag, inbegripet icke reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet

varav avdrag enligt artikel 228 i direktiv 2009/ 138/EG

Avdrag för ägarintressen där tillgång till nödvändiga data saknas (artikel 229)

Deduction for participations included via Deduction and Aggregation method when a combination of methods is used

Total of non-available own funds to be deducted

Totala avdrag

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0230	186 064 227	186 064 227	0	0	0
R0240	0	0	0	0	
R0250	0	0	0	0	0
R0260	0	0	0	0	0
R0270	0	0	0	0	0
R0280	186 064 227	186 064 227	0	0	0

Totalt primärkapital efter avdrag

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0290	67 965 794	67 965 794	0	0	0

Tilläggskapital

Obetalt och ej infordrat garantiekapital inlösningsbart på begäran

Obetalt och ej infordrat garantiekapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran

Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran

Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för eftertällda skulder

Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/ 138/EG

Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/ 138/EG

Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i

direktiv 2009/ 138/EG

Framtida fordran av ytterligare bidrag från medlemmar- andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/ 138/EG

Non available ancillary own funds to be deducted at group level

Annat tilläggskapital

Sammanlagt tilläggskapital

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0300	0			0	
R0310	0			0	
R0320	0			0	0
R0330	0			0	0
R0340	0			0	
R0350	0			0	0
R0360	0			0	
R0370	0			0	0
R0380	0			0	0
R0390	0			0	0
R0400	0			0	0

Eget kapital för andra finansiella sektorer

Credit institutions, investment firms, financial institutions, alternative investment fund managers, UCITS management companies

Tjänstepensionsinstitut

Non-regulated undertakings carrying out financial activities

Sammanlagda kapitalposter i andra finansiella sektorer

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0410	94 274 214	94 274 214	0	0	
R0420	0	0	0	0	
R0430	0	0	0	0	
R0440	94 274 214	94 274 214	0	0	0

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

Own funds aggregated when using the Deduction and Aggregation method and combination

Own funds aggregated when using the Deduction and Aggregation method and combination of methods net of IGT

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)

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)

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på grupp-nivå

Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på grupp-nivå

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)

	Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0450	0	0	0	0	0
R0460	0	0	0	0	0
R0520	67 965 794	67 965 794	0	0	0
R0560	67 965 794	67 965 794	0	0	0
R0530	67 965 794	67 965 794	0	0	
R0570	67 965 794	67 965 794	0	0	
R0660	162 240 008	162 240 008	0	0	0

	C0010
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0610 46 523 000
Consolidated Group SCR (including CR for other financial sectors, excluding SCR for undertakings included via D&A method)	R0590 91 870 976
SCR for undertakings included via D&A method	R0670 0
Total Group SCR (including CR for other financial sectors and SCR for undertakings included via D&A method)	R0680 91 870 976
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 170,20%
Ratio of Eligible own funds (R0570) to Minimum Consolidated Group SCR (R0610)	R0650 146,09%
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 176,60%

	C0060
Avstämningsreserv	
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700 294 030 021
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710 0
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720 40 000 000
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 253 522 021

	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

		Solvenskapitalkrav netto	Förenklningar	Företagsspecika parametrar -
		C0030	C0120	C0090
Marknadsrisk	R0010	11 464 687		
Motpartsrisk	R0020	6 902 126		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	31 069 176		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	0		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	0		
Diversifiering	R0060	-11 105 084		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	38 330 906		

Beräkning av solvenskapitalkrav

		C0100
Operativ risk	R0130	1 603 113
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	39 934 019
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	91 870 976

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
Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	R0470	46 523 000

Information om andra enheter

Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring)	R0500	51 936 957
Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) – kreditinstitut, värdepappersföretag och finansinstitut, alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag	R0510	51 936 957
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	91 870 976

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	636700HAJJMLVR59JT94	1: LEI	Primrose Partners AB	7: Mixed financial holding company as defined in Article 212 (1)(b) 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	Svensk Värdepapperservice i Stockholm AB	8: Credit institution, investment firm and financial institution	Aktiebolag	2: Non-mutual	Finansinspektionen
SE: Sweden	5493001PRGLOIF55856	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	Primrose Institutional Clients Holding AB	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 sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av grupp solvens	Ja/ 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	
51,10%	100,00%	51,10%		1: Dominant	51,10%	1: Included in the scope		3: Method 1: Adjusted equity method	