

2016-09-21

## **Punkt 18: Riktlinje för värdering av solvensbalansberäkning samt bolagets kapitalbasmedel**

### ***Förslag till beslut i styrelsen***

att anta Riktlinje för värdering av solvensbalansberäkning samt bolagets kapitalbasmedel för försäkrings AB Göta Lejon

Ändringarna är markerade. Små ändringar är gjorda. Texten under försäkringstekniska avsättningar har minskats p g a att detta finns beskrivet i de försäkringstekniska riktlinjerna.



<b>FÖRSÄKRINGS AB GÖTA LEJON</b>	<b>Riktlinjer för värdering av solvensbalansräkning samt bolagets kapitalbasmedel</b>		<b>Rättslig grund</b>
			Solvens II direktivet artikel 75-86.
<b>Dokumentnamn</b>	<b>Antagen datum</b>	<b>Löpnummer</b>	<b>Version</b>
Riktlinjer för värdering av solvensbalansräkning samt bolagets kapitalbasmedel	201 <del>65</del> -09-2 <del>12</del>	B680A00169	Version: <del>2</del> <u>4</u>
<b>Dokumenttyp</b>	<b>Publiceras</b>	<b>Dokumentansvarig</b>	<b>Operativt ansvarig</b>
Riktlinjer	Intranätet	VD	Ekonomichef



## 1. Om dokumentet

~~Dokumentet behöver uppdateras när överföring av Solvens II direktivet och de underliggande delegerade akter och tekniska standards i Svensk lagtext och regelverk har slutförts.~~

### Bakgrund och syfte

Som en del av bolagets solvensrapportering ska Försäkrings AB Göta Lejon (Bolaget), enligt gällande lagar och regelverk, vid varje rapporteringstillfälle ta fram och presentera en solvensbalansräkning – omfattande bolagets tillgångar och skulder – samt bolagets kapitalbasmedel.

Denna riktlinje beskriver Bolagets bakomliggande principer och metoder för härledning av dessa poster.

Riktlinjen omfattar inte:

- Beräkning av bolagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav, inklusive beräkning av värdet av individuella balansräkningsposter under de stressade scenario som används för att härleda solvenskapitalkravet.

### Omfattning och avgränsningar

Denna riktlinje gäller inom Bolaget och omfattar samtliga medarbetare inom ekonomifunktionen samt ansvarig Aktuarie, men även andra funktioner inom och utanför bolaget med ansvar för värderingsfrågor gällande solvensbalansräkning samt kapitalbas.

### Dokumentets beslutsordning

Denna riktlinje fastställs av vd och träder i kraft dagen för beslut. Riktlinjen ska fastställas och godkännas minst en gång per år även om inga ändringar beslutas. Economichefen ansvarar för att ta fram och uppdatera riktlinjen.

### Efterlevnad

Alla medarbetare inom ekonomienheten ansvarar för att denna riktlinje följs. Chefer i organisationen säkerställer att riktlinjen efterlevs och att kunskap om innehållet finns inom gruppen/enheten/avdelningen. Ansvarig för att granska verksamhetens efterlevnad är Compliance.

### Ansvar och befogenheter

Styrelsen har ett övergripande ansvar för att lagar och förordningar avseende en korrekt härledning av solvensbalansräkning och kapitalbas efterlevs.

Ekonomichefen ansvarar för att den information som krävs för värdering och härledning finns tillgänglig för verksamheten. samt ansvarar för värdering av bolagets tillgångar och övriga skulder, det praktiskt framtagande av solvensbalansräkningen, samt beräkning av kapitalbasen.

Aktuariefunktionen ansvarar för värdering av de försäkringstekniska avsättningarna.

## Rapportering

Intern rapportering av bolagets solvensbalansräkning och kapitalbas sker integrerat som en del av den interna risk- och kapitalkravsrapporteringen.

Extern rapportering sker genom de kvantitativa rapporterna till Finansinspektionen och sammanfattas även i den Beskrivande Rapporten.

## Definitioner och terminologi

Följande definitioner används i dokumentet:

Term	Definition
Eventualförpliktelse	<p>(a) En möjlig förpliktelse som härrör från ointräffade händelser och vars förekomst kommer att betraktas endast av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom företagets kontroll, inträffar eller uteblir, eller</p> <p>(b) en befintlig förpliktelse som härrör från inträffade händelser, men som inte redovisas som skuld eller avsättning eftersom</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen, eller</li><li>• Förpliktelsens storlek inte kan beräknas med tillräckligt tillförlitlighet.</li></ul>
IFRSs(EU)	International Financial Reporting Standards, utgiven av International Accounting Standards Board (IASB), och godkänt för användning i den Europeiska Unionen av

<b>Term</b>	<b>Definition</b>
	den Europeiska Kommissionen i enlighet med Förordning (EG) nr 1606/2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder.
IFRS-balansräkning	Bolagets redovisningsbalansräkning i juridisk person, som tas fram enligt lagbegränsad IFRS.
Värderingsmetod	Explicit metod eller teknik som används för att beräkna värdet av en balansräkningspost.
Värderingsprincip	Övergripande princip som beskriver hur en balansräkningspost ska värderas.

## Värdering av tillgångar och skulder

### Generella värderingsprinciper

Bolagets tillgångar och skulder i bolagets solvensbalansräkning ska beräknas i enlighet med kraven och vägledning som utfärdats i form av relaterade lagar och regelverk vid varje gällande tidpunkt.

I enlighet med dessa lagar och regelverk ska Bolaget värdera tillgångar och skulder enligt följande principer:

- (a) Tillgångar ska värderas till det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs.
- (b) Skulder ska värderas till det belopp för vilket de skulle kunna överlåtas eller regleras i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse att transaktionen genomförs.

Värderingsprincipen som beskrivs under punkter (a) och (b) benämns i det vidare dokumentet sammanfattningsvis ”transaktionsvärde”.

Värderingar ska genomföras enligt följande punkter:

- (1) Som generell huvudprincip ska värdering av tillgångar och skulder – förutom där Solvens 2 regelverket anger explicita värderingsregler, ~~se Avsnitt 2.2~~ – ske i enlighet med av EU godkända internationella redovisningsregler (International Financial Reporting Standards, IFRSs(EU)), under förutsättning att dessa standards omfattar värderingsmetoder som är överensstämmande med värderingsprincipen transaktionsvärde (2) Individuella tillgångar och skulder ska värderas separat.
- (3) Tillgångar och skulder ska värderas under antagandet att bolaget kommer att fortsätta bedriva sin affär i nuvarande form (going concern).

~~Mer detaljerade värderingsprinciper kring individuella balansräkningsposter finns i Avsnitt 2.2~~

## Specifika värderingsprinciper för enskilda balansräkningsposter

För följande poster anger Solvens 2 regelverkets explicita värderingsregler.

### Goodwill

Goodwill ska värderas till noll.

### Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar ska värderas till noll, förutom när den immateriella tillgången kan säljas separat och försäkringsbolaget kan demonstrera att det finns ett värde för en identisk eller likadan tillgång i en aktiv marknad. I så fall ska ett värde beräknas enligt värderingshierarkin ovan i Avsnitt 2.1.

-

### Uppskjuten skatt

Som grundprincip ska värdering av uppskjuten skatt i relation till alla tillgångar och skulder, vilka finns inom bolagets solvens- eller skattebalansräkning, ske enligt IFRS(EU)-regelverket. Däremot ska uppskjuten skatt, förutom uppskjutna skattefordringar som hänför sig till underskottsavdrag (carryforward of unused tax losses) eller andra framtida skattemässiga avdrag (carryforward of unused tax credits), värderas på basis av skillnader mellan:

- Värdena av tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen och
- Värdena av tillgångar och skulder i skattebalansräkningen.

Ett positivt belopp av uppskjuten skattefordran, som hänför sig till underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag, ska enbart tas upp i den utsträckningen det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning. Detta kräver en stödjande analys.

Alla omvärderingar av andra tillgångs- och skuldposter från bolagets redovisningsbalansräkning för juridisk person till solvensbalansräkning implicerar därmed en omvärdering av den uppskjutna skatteposten som finns upptagen i redovisningsbalansräkningen, med undantag för:

- Elimineringen av obeskattade reserver.
- Eliminering av goodwill.

## Försäkringstekniska avsättningar

Värdering av försäkringstekniska avsättningar sker enligt Försäkringstekniska riktlinjer, grundas på följande generella principer:

(a) — Försäkringstekniska avsättningar ska bestämmas för samtliga av bolagets försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser mot försäkrings- och förmånstagare enligt försäkrings- och återförsäkringsavtal.

(b) — Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna ska motsvara det aktuella belopp som Bolaget skulle vara tvungen att betala om bolaget omedelbart skulle föra över sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkrings- eller återförsäkringsföretag.

(c) — Beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna ska utnyttja och vara förenlig med information från de finansiella marknaderna och allmänt tillgängliga uppgifter om teckningsrisker (överensstämmelse med marknaden).

(d) — De försäkringstekniska avsättningarna ska beräknas på ett ansvarsfullt, tillförlitligt och objektivi t sätt.

Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna ska vara lika med summan av:

- — Bästa skattningen

Bästa skattningen ska motsvara det sannolikhetsvägda genomsnittet för de framtida kassaflödena, med beaktande av pengarnas tidsvärde (det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena) under användning av en riskfri räntekurva för diskontering.

Beräkningen av bästa skattningen ska bygga på aktuell och trovärdig information och realistiska antaganden och utföras med lämpliga, tillämpliga och relevanta försäkringsmatematiska och statistiska metoder.

Kassaflödesprognosen som används vid beräkningen av bästa skattningen ska beakta alla in- och utflöden av likvida medel som krävs för att reglera försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser under deras återstående ansvars- och avvecklingstid.

- — Riskmarginal



~~Riskmarginalen ska vara tillräcklig för att säkerställa att värdet av de försäkringstekniska avsättningarna motsvarar belopp som försäkrings- och återförsäkringsföretag kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkrings- och återförsäkringsförpliktelseerna.~~

~~För Bolaget beräknas bästa skattningen separat för inträffade skador (ersättningsreserv) och framtida skador inom gränsen för gällande kontrakt (premiereserv).~~

~~Individuella reserver för anmälda, öppna skador fastställs av skadereglerare i enlighet med "Riktlinje för reservsättning". Dessa reserver utgör en del av underlaget för bästa skattning av ersättningsreserven.~~

~~Bästa skattningen beräknas och rapporteras separat för varje affärsgren (Line of Business) enligt regelverkets skadeförsäkringsklasser~~

~~-~~

## Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse (contingent liability; se definition [ovan i Avsnitt 1.7](#); kallas också ansvarsförbindelse) ska tas upp i balansräkningen och värderas som en skuld om den är materiell. En eventualförpliktelse är materiell om informationen om nuvarande eller möjliga storlek av skulden skulle kunna påverka beslutsfattande eller omdöme av användaren av sådan information.

## Resulterande omvärderingsbehov för Bolaget

Utifrån dessa generella krav ska Bolaget i dagens läge applicera följande omvärderingar på posterna i dess IFRS-balansräkning (se definitionen [ovan i Avsnitt 1.7](#)), under förutsättning att sådana omvärderingar resulterar i en materiell förändring av värdet:

- Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar värderas som noll i solvensbalansräkningen, förutom i vissa undantagsfall [i enlighet med Avsnitt 2.2.2](#).

Exempel är datorprogram som förvärvats av bolaget, som ofta inkluderas som en immateriell tillgång i IFRS-balansräkningen. Eftersom dessa inte är avskiljbar samt kan säljas separat åsätts inget värde i solvensbalansräkningen

- Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar

Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar ska värderas i enlighet [med Försäkringstekniska riktlinjer med Avsnitt 2.2.4](#).

- Fordringar

Fordringar som inte värderas till verkligt värde i IFRS-balansräkningen ska omvärderas till marknadsvärde.

Exempel är fordringar som värderas till lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde.

- Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skattefordran ska omvärderas i enlighet med Avsnitt [2.2.3 Uppskjuten skatt](#).

- Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar som inte värderas till verkligt värde i IFRS-balansräkningen ska omvärderas till marknadsvärde.

Exempel är fastigheter eller utrustning för eget bruk som värderas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuellt ackumulerade nedskrivningar.

- Förutbetalda anskaffningskostnader

Förutbetalda anskaffningskostnader elimineras.

- Obeskattade reserver

Obeskattade reserver (säkerhetsreserv, utjämningsfond, periodiseringsfond) elimineras.

- Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar ska värderas i enlighet ~~med~~ [med Avsnitt 2.2.4 Försäkringstekniska riktlinjer](#).

- Uppskjuten skatteskuld

Uppskjuten skatteskuld ska omvärderas i enlighet med Avsnitt [2.2.3 Uppskjuten skatt](#).

- Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse värderas genom det förväntade, sannolikhetsvägda nuvärde av framtida kassaflöden som är nödvändiga att uppfylla eventualförpliktelsen.

## Kapitalbasmedel

Bolagets kapitalbasmedel ska beräknas i enlighet med kraven och vägledning som utfärdats i form av relaterade lagar och regelverk vid varje gällande tidpunkt.

Bolaget ska härleda kapitalbasmedel i enlighet med dessa lagar och regelverk.

Regelverkets kapitalbasregler handlar om att

- Fastställa kapitalbasmedel
- Klassificera kapitalbasmedel
- Bedöma möjlighet till medräkningsbarhet.

Dessa kapitalbasmedel används sedan för att täcka solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR) enligt följande:

- Medräkningsbara kapitalbasmedel ska täcka solvenskapitalkravet (SCR)
- Medräkningsbart primärkapital ska täcka minimikapitalkravet (MCR).

## Fastställande av kapitalbasmedel

Kapitalbasen ska omfatta summan av primärkapital och tilläggskapital.

Primärkapitalet består av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt värderingsprinciper under Solvens 2, samt efterställda skulder.

Tilläggskapitalet består av poster utöver dem som ingår i primärkapitalet och som kan krävas in för att täcka förluster. Tilläggskapitalet består därmed av poster som inte är upptagna i solvensbalansräkningen. Tillsynsmyndigheten förhandsgranskar värdet av poster i tilläggskapitalet innan de kan användas i kapitalbasen.

Bolagets kapital är definierad som primärkapital nivå 1

## Möjlighet till medräkningsbarhet

### Efterlevnad av solvenskapitalkravet

I fråga om efterlevnaden av solvenskapitalkravet (SCR) gäller följande kvantitativa gränsvärden för de medräkningsbara kapitalbasmedel:

- Det medräkningsbara beloppet av Nivå 1 poster ska vara minst 50% av SCR.

- Det medräkningsbara beloppet av Nivå 3 poster ska vara mindre än 15% av SCR.
- Summan av de medräkningsbara beloppen av Nivå 2 och 3 poster ska inte överstiga 50% av SCR.

Inom de ovan givna ramarna ska summan av följande primärkapitalposter utgöra mindre än 20% av det totala beloppet av nivå 1 poster:

- Efterställda skulder.
- Poster inom nivå 1 primärkapital som resulterar av övergångsbestämmelserna.

### **Efterlevnad av minimikapitalkravet**

I fråga om efterlevnaden av minimikapitalkravet (MCR) ska följande kvantitativa gränsvärden gälla för det medräkningsbara primärkapitalet:

- Det medräkningsbara beloppet av Nivå 1 poster ska vara minst 80% av MCR.
- Det medräkningsbara beloppet av Nivå 2 poster ska vara mindre än 20% av MCR.

Inom de ovan givna ramarna ska summan av följande primärkapitalposter utgöra mindre än 20% av det totala beloppet av nivå 1 poster:

- Efterställda skulder.
- Poster inom nivå 1 primärkapital som resulterar av övergångsbestämmelserna.

