

Futur Pension Försäkringsaktiebolag  
Solvens- och verksamhetsrapport

**2023**

|                                                                                                              |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>SAMMANFATTNING .....</b>                                                                                  | <b>3</b>  |
| <b>A. VERKSAMHET OCH RESULTAT .....</b>                                                                      | <b>5</b>  |
| A.1 VERKSAMHET .....                                                                                         | 5         |
| A.2 FÖRSÄKRINGSRESULTAT .....                                                                                | 7         |
| A.3 INVESTERINGSRESULTAT .....                                                                               | 8         |
| A.4 RESULTAT FRÅN ÖVRIG VERKSAMHET .....                                                                     | 9         |
| A.5 ÖVRIG INFORMATION .....                                                                                  | 10        |
| <b>B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM .....</b>                                                                      | <b>11</b> |
| B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET .....                                                    | 11        |
| B.2 LÄMPLIGHETSKRAV .....                                                                                    | 14        |
| B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM INKLUSIVE EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING .....                                     | 15        |
| B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM .....                                                                               | 17        |
| B.5 INTERNREVISIONSFUNKTIONEN .....                                                                          | 18        |
| B.6 AKTUARIEFUNKTIONEN .....                                                                                 | 19        |
| B.7 UPPDRAGSAVTAL .....                                                                                      | 19        |
| B.8 ÖVRIG INFORMATION .....                                                                                  | 20        |
| <b>C. RISKPROFIL .....</b>                                                                                   | <b>21</b> |
| C.1 TECKNINGSRISK (FÖRSÄKRINGSRISK) .....                                                                    | 21        |
| C.2 MARKNADSRISK C.2.1 ALLMÄNT OM MARKNADSRISK .....                                                         | 22        |
| C.3 KREDITRISK (MOTPARTSRISK) .....                                                                          | 24        |
| C.4 LIKVIDITETSRISK .....                                                                                    | 24        |
| C.5 OPERATIV RISK .....                                                                                      | 24        |
| C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKEN .....                                                                           | 25        |
| C.7 ÖVRIG INFORMATION .....                                                                                  | 25        |
| <b>D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL .....</b>                                                                 | <b>26</b> |
| D.1 TILLGÅNGAR .....                                                                                         | 26        |
| D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR .....                                                                   | 26        |
| D.3 ANDRA SKULDER .....                                                                                      | 27        |
| D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER .....                                                                      | 27        |
| D.5 ÖVRIG INFORMATION .....                                                                                  | 28        |
| <b>E. FINANSIERING .....</b>                                                                                 | <b>29</b> |
| E.1 KAPITALBAS .....                                                                                         | 29        |
| E.2 SOLVENSAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV .....                                                            | 30        |
| E.3 ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPER FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENSAPITALKRAVET ..... | 31        |
| E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMELN OCH INTERNA MODELLER .....                                             | 31        |
| E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MCR OCH SCR .....                                                                        | 31        |
| E.6 ÖVRIG INFORMATION .....                                                                                  | 31        |
| <b>FUTUR PENSION ÅRLIG QRT .....</b>                                                                         | <b>32</b> |
| <b>FUTUR PENSION GRUPPEN ÅRLIG QRT .....</b>                                                                 | <b>38</b> |

# Sammanfattning

Denna rapport har tagits fram i enlighet med det EU-gemensamma solvensregelverket för försäkringsföretag. Enligt regelverket ska försäkringsföretag minst årligen ta fram och offentliggöra en rapport med information om företagets verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering. Rapporten ska särskilt belysa materiella förändringar under året inom dessa områden.

Rapporten avser både Futur Pension Försäkringsaktiebolag (nedan Futur Pension eller bolaget) och Futur Pension-gruppen, dvs. den grupp enligt 19 kap. försäkringsrörelselagen (2010:2043) som Futur Pension utgör tillsammans med moderbolaget Futur Pension Holding AB (nedan Futur Pension Holding).

Futur Pension bedriver fond- och depåförsäkringsrörelse såväl inom tjänstepensionsförsäkring som övrig livförsäkring, samt tillhandahåller sjuk- och premiebefrielseförsäkring som ett tilläggsmoment till sin tjänstepensionsplan. Verksamheten bedrivs från kontoret i Stockholm och produkterna distribueras dels genom externa försäkringsförmedlare, diverse banker i Sverige och genom egna försäkringsrådgivare. Bolaget är ett vinstutdelande livförsäkringsbolag med möjlighet att betala ut överskott till aktieägarna.

Totala premievolymer uppgick 2023 till 31 281 063 kSEK, varav 22 077 533 kSEK avsåg depåförsäkring. Bolagets tillgångar som var placerade för försäkringstagarnas räkning uppgick till 193 084 737 kSEK vid utgången av 2023.

Futur Pension ägs av Futur Pension Holding AB, ett holdingbolag uppsatt i syfte att äga Futur Pension. Futur Pension Holding ägs i sin tur av ett konsortium bestående av Polaris, Acathia Capital, Unigestion, Sampension, Nord Holding samt delar av personalen.

Futur Pension ansvarar för företagsstyrningssystemet i gruppen.

Bolaget har inrättat ett effektivt och ändamålsenligt företagsstyrningssystem, anpassat efter bolagets storlek och verksamhet. Det finns fyra centrala funktioner i enlighet med kraven i solvensregelverket, och bolaget har även inrättat en governancefunktion. Arbetet i samtliga centrala funktioner utförs av personer anställda i Futur Pension.

Företagsstyrningssystemet omfattar ett riskhanteringssystem och ett internkontrollsystem, vilka beskrivs mer ingående i rapporten.

Futur Pension erbjuder inte livförsäkringsprodukter med garantier. Kunderna bär själva risken för värdeutvecklingen på placeringstillgångarna i deras försäkringar. Detta innebär att bolagets direkta exponering för marknadsrisker är låg. Bolagets framtida intäkter och resultat påverkas dock av utvecklingen av försäkringskapitalet och därmed indirekt av marknadsutvecklingen. Bolagets riskprofil domineras av marknadsrisker och försäkringsrisker, men bolaget är även utsatt för exempelvis operativa risker, motpartsrisker, hållbarhetsrisker och strategiska risker. Vissa försäkringsrisker begränsas genom återförsäkring och bolaget har tecknat återförsäkring mot annullationer i form av massflyttar. Generellt gäller att styrelsen fastställer toleransnivåer för olika risker och att risker sedan mäts, hanteras och följs upp för att säkerställa att både regulatoriska och interna krav är uppfyllda.

Riskprofilen på gruppnivå, dvs. för Futur Pension-gruppen, är i princip densamma som för Futur Pension, eftersom Futur Pension Holdings enda verksamhet är att äga aktier i Futur Pension.

Solvensregelverket ställer krav på att försäkringsföretag och grupper har en kapitalbuffert mot de risker de är exponerade för, så att de står emot även extrema händelser. Såväl Futur Pension som Futur-Pension-gruppen har en kapitalbuffert i form av en kapitalbas som till övervägande del består av så kallat nivå 1-kapital, den högsta kvalitetsnivån.

Futur Pension hade vid utgången av 2023 ett riskbaserat solvenskapitalkrav på 2 621 403 kSEK. Bolagets kapitalbas var 34 procent större än vad regelverket kräver, vilket innebar att bolagets SCR-kvot uppgick till 1,34 vid utgången av 2023. Även för Futur Pension-gruppen uppgick SCR-kvoten till 1,34 vid utgången av 2023.

Vid utgången av 2023 uppgick minimikapitalkravet till 1 179 631 kSEK för såväl Futur Pension-gruppen som Futur Pension, vilket i båda fallen med mycket god marginal uppfylldes.

| <b>Solvens- och minimikapitalkrav,<br/>kSEK</b> | <b>Futur<br/>Pension-<br/>gruppen</b> | <b>Futur<br/>Pension</b> |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Solvenskapitalkrav                              | 2 621 403                             | 2 621 403                |
| Kapitalbas för att täcka<br>solvenskapitalkrav  | 3 525 051                             | 3 519 007                |
| Solvenskapitalkravskvot (SCR-<br>kvot)          | 1,34                                  | 1,34                     |
| Minimikapitalkrav                               | 1 179 631                             | 1 179 631                |
| Kapitalbas för att täcka<br>minimikapitalkrav   | 3 486 864                             | 3 519 007                |
| Minimikapitalkravskvot (MCR-<br>kvot)           | 2,96                                  | 2,98                     |

Både Futur Pension och Futur Pension-gruppen uppfyllde under året de regulatoriska kraven på solvens- och minimikapital.

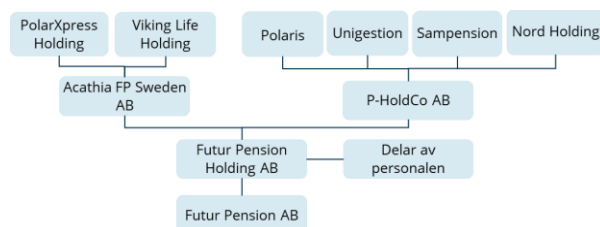
Inga materiella förändringar inträffade inom Futur Pension och Futur Pension-gruppen 2023.

# A. Verksamhet och resultat

## A.1 verksamhet

### A.1.1 Gruppstruktur och ägare

Futur Pension Försäkringsaktiebolag ägs sedan den 2 maj 2019 av Futur Pension Holding. Futur Pension Holding är ett holdingbolag uppsatt i syfte att äga Futur Pension AB. Futur Pension Holding ägs i sin tur av ett konsortium bestående av Polaris, Acatia Capital samt bakomliggande ägare Unigestion, Sampension, Nord Holding samt av delar av personalen. Överlåtelsen var föremål för prövning av svenska myndigheter som gav sina tillstånd under våren 2019.



Futur Pension och Futur Pension Holding utgör tillsammans en grupp i enlighet med kap. 19 i Försäkringsrörelselagen (2010:2043).

### A.1.2 Verksamhetsinriktning och legal form

Futur Pension bedriver direkt livförsäkringsrörelse i form av värdepappersfondanknuten personförsäkring. Dessutom bedriver bolaget depåförsäkringsrörelse inom ramen för traditionell livförsäkring utan garanti, där livförsäkringstagaren själv enligt fastställda placeringsriktlinjer kan bestämma innehållet i depån. Vidare tillhandahåller Futur Pension sjuk- och premiebefrielseförsäkring som ett tilläggsmoment till sin tjänstepensionsplan.

Futur Pension har sitt säte i Sverige. Verksamheten bedrivs från kontoret i Stockholm och produkterna distribueras genom externa försäkringsförmedlare, diverse banker i Sverige och genom egna försäkringsrådgivare. En annan försäljningskanal är kryssvalsmarknaden inom kollektivavtalsområdet.

Bolaget är ett vinstutdelande livförsäkringsbolag med möjlighet att dela ut överskott till aktieägarna. Bolaget har inga anknutna företag.

Futur Pension Holdings enda verksamhet är att äga andelar i Futur Pension. Bolaget är ett aktiebolag med säte i Sverige.

### A.1.3 Tillsynsmyndighet

Tillsynsmyndighet är Finansinspektionen med adress Brunnsgatan 2, 111 38 Stockholm. Postadressen är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

### A.1.4 Externrevisor

Revisionsbolag för såväl Futur Pension Holding som Futur Pension är PwC Sverige, 113 97 Stockholm. Utsedd revisor är Morgan Sandström.

### A.1.5 Produktområden och geografiska områden där verksamheten bedrivs

Futur Pension bedriver enbart verksamhet i Sverige. Verksamheten delas upp i följande produktområden.

#### Fondförsäkring

Fondförsäkring innebär att kunden med hjälp av rådgivare eller på egen hand väljer sammansättningen av placeringstillgångarna i försäkringen utifrån det fondutbud som Futur Pension tillhandahåller. Futur Pensions utbud av fonder är relativt omfattande, med fonder från ett flertal fondförvaltare. Syftet är att skapa goda valmöjligheter för kunden att uppnå önskad exponering.

Bolagets urval av fonder sker på ett sätt som ska gagna försäkringstagarnas intressen. Fondsortimentet ska omfatta ett brett utbud av fonder i syfte att säkerställa goda möjligheter att tillgodose kundernas behov av olika riskexponeringar och förvaltningsstrategier, i enlighet med Futur Pensions affärsstrategi och önskade profilering. Detta innebär även att Futur Pension erbjuder ett brett urval av hållbara placeringsalternativ.

#### Depåförsäkring

Depåförsäkring är en traditionell livförsäkring där försäkringstagaren tecknar ett försäkringsavtal med Futur Pension. Futur Pension placerar ett kapital motsvarande den inbetalade premien i en värdepappersdepå hos ett värdepappersinstitut. Värdepappersdepån ägs formellt av Futur Pension, men försäkringstagaren ges rätt att handla inom depån genom en fullmakt. Försäkringstagaren äger försäkringen, vars

värde motsvaras av de underliggande tillgångarna i depån med ett avdrag för skatt och avgifter samt andra oreglerade poster. Den sammanlagda värdeökningen i värdepappersdepån utgör villkorad återbäring i försäkringen.

Futur Pension bestämmer från tid till annan vilken typ av finansiella instrument som försäkringstagaren får handla med inom ramen för försäkringen. Det är försäkringstagaren själv som inom de ramar som anges av Futur Pension bestämmer vilka instrument som försäkringspremierna ska placeras i.

#### *Kollektivavtalsmarknaden/kryssval*

Kollektivavtalsmarknaden har stor betydelse för den svenska livförsäkringsmarknaden. Futur Pension är valbart inom flertalet avtalsområden.

#### *RisKFörsäkring*

Futur Pensions försäkringsprodukter kan tecknas med eller utan återbetalningsskydd. Vidare tillhandahåller Futur Pension sjuk- och premiefrielseförsäkring samt efterlevandepension och dödsfallsbelopp som tilläggsmoment. Dödsfallsbelopp (livförsäkring) kan även tecknas som fristående produkt.

### **A.1.6 Väsentliga händelser och transaktioner inom gruppen under 2023**

Under 2023 har IFRS 17 implementerats i koncernen. Då koncernens verksamhet inom riskförsäkringar jämfört med sparande- och investeringskontrakt är låg, fick implementeringen inga resultateffekter. Det ingående värdet av eget kapital justerades med minus en miljon kronor.

Under juni månad gjorde bolaget en utdelning till moderbolaget, Futur Pension Holding AB, på 208 000 kSEK. Av dessa delades 190 000 kSEK ut från Futur Pension Holding till ägarbolagen.

I april 2023 satte Futur Pension upp en obligationsportfölj för att förvalta delar av bolagets likvida medel. Ränteportföljens marknadsvärde 2023-12-31 uppgick till 1 191 410 kSEK och består till sin helhet av säkerställda bostadsobligationer och kassa. Bolagets likvida medel förvaltas i ränteportföljen, bankkonton samt skattekonto och gav under 2023 en total avkastning på 69 920 kSEK.

## A.2 Försäkringsresultat

Futur Pensions resultat uppgick år 2023 till 316 462 kSEK inklusive engångsposter, vilket var en förbättring jämfört med föregående år.

Resultatförbättringen berodde främst på att det förvaltade kapitalet ökade.

I tabellerna nedan redovisas resultatet (kSEK) avseende 2023 och 2022 för bolagets olika försäkringsgrenar. En uppdelning görs i

tjänstepensionsförsäkring och övrig livförsäkring, som i sin tur delas upp i fondförsäkring, sjuk- och premiebefrielseförsäkring samt traditionell försäkring i form av depåförsäkring.

Skillnaden mellan det tekniska resultatet och resultatet består av årets skattekostnad på 1 199 557 kSEK samt nettokapitalavkastning på 69 527 kSEK.

| Direkt försäkring av svenska risker                                                    | Tjänstepensionsförsäkring |                     |                                                      | Övrig livförsäkring |                     | Total            |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
|                                                                                        | Depå-<br>försäkring       | Fond-<br>försäkring | Sjukförsäkring och<br>premiebefrielse-<br>försäkring | Depå-<br>försäkring | Fond-<br>försäkring |                  |
| <b>RESULTATANALYS 2023, kSEK</b>                                                       |                           |                     |                                                      |                     |                     |                  |
| Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)                                            | -                         | 1 085 674           | 22 130                                               | 2 478               | 19 090              | 1 129 372        |
| Premier för avgiven återförsäkring                                                     | -                         | -5 762              | -15 668                                              | -                   | -2 667              | -24 096          |
| Avgifter                                                                               | 45 741                    | 74 179              | -                                                    | 259 137             | 34 413              | 413 469          |
| Övriga tekniska intäkter                                                               | 12 714                    | 406 124             | -                                                    | 1 007 176           | 96 217              | 1 522 231        |
| Försäkringsersättningar (f.e.r)                                                        | -                         | -388 462            | -751                                                 | -1 000              | -6 185              | -396 399         |
| Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar                                    | -601 640                  | -8 572 978          | -2 891                                               | -9 275 531          | -979 790            | -19 432 831      |
| Driftskostnader                                                                        | -36 183                   | -181 387            | -3 457                                               | -218 648            | -50 170             | -489 846         |
| Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk | 601 824                   | 7 877 065           | -                                                    | 9 284 498           | 961 205             | 18 724 593       |
| <b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>                                       | <b>22 457</b>             | <b>294 452</b>      | <b>-638</b>                                          | <b>1 058 110</b>    | <b>72 112</b>       | <b>1 446 493</b> |

| Direkt försäkring av svenska risker                                                       | Tjänstepensionsförsäkring |                     |                                                      | Övrig livförsäkring |                     | Total          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|
|                                                                                           | Depå-<br>försäkring       | Fond-<br>försäkring | Sjukförsäkring och<br>premiebefrielse-<br>försäkring | Depå-<br>försäkring | Fond-<br>försäkring |                |
| <b>RESULTATANALYS 2022, kSEK</b>                                                          |                           |                     |                                                      |                     |                     |                |
| Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)                                               | 0                         | 1 785 455           | 20 768                                               | 2 295               | 18 231              | 1 826 749      |
| Premier för avgiven återförsäkring                                                        | -                         | -7 726              | -20 219                                              | -                   | -7 299              | -35 244        |
| Avgifter                                                                                  | 32 208                    | 71 015              | -                                                    | 267 729             | 33 619              | 404 571        |
| Övriga tekniska intäkter                                                                  | 4 415                     | 298 878             | -                                                    | 525 281             | 66 764              | 895 338        |
| Försäkringsersättningar (f.e.r)                                                           | -                         | -219 032            | 2 730                                                | -100                | 1 232               | -215 170       |
| Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar                                       | 1 689 965                 | 5 721 620           | -2 917                                               | 30 357 013          | 945 303             | 38 710 983     |
| Driftskostnader                                                                           | -20 000                   | -152 868            | -2 196                                               | -219 078            | -50 941             | -445 084       |
| Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk | -1 689 813                | -7 283 324          | -                                                    | -30 349 977         | -962 748            | -40 285 862    |
| <b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>                                          | <b>16 774</b>             | <b>214 018</b>      | <b>-1 835</b>                                        | <b>583 162</b>      | <b>44 162</b>       | <b>856 280</b> |

## A.3 Investeringsresultat

I Futur Pension erbjuds endast pensionssparprodukter utan garanti. Det är de försäkrades val av fonder i fondförsäkringar och av värdepapper i depåförsäkringar som styr avkastningen på försäkringskapitalet.

I april 2023 satte Futur Pension upp en obligationsportfölj för att förvalta delar av bolagets likvida medel. Ränteportföljens marknadsvärde 2023-12-31 uppgick till 1 191 410 kSEK och består till sin helhet av säkerställda obligationslån och kassa.

Ränteportföljen förvaltas genom ett diskretionärt uppdrag av Danske Banks ränteförvaltning i enlighet med Futur Pensions investeringspolicy.

Futur Pensions investeringsresultat som består av avkastningen på bolagets egna tillgångar med avdrag för räntekostnader uppgick till 69 527 kSEK år 2023 (-919 kSEK år 2022).

## A.4 Resultat från övrig verksamhet

Futur Pension har inte något resultat från övriga verksamheter att rapportera.

I tabellen nedan framgår den konsoliderade resultaträkningen för Futur Pension Holding (kSEK).

| KSEK                                                                                   | 2023              | 2022*           |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Intäkter                                                                               |                   |                 |
| Avgifter                                                                               | 396 771           | 388 926         |
| Provisioner och övriga intäkter                                                        | 1 518 348         | 891 909         |
| Rörelseintäkter exkl. försäkring                                                       | 1 915 119         | 1 280 835       |
| Försäkringsresultat                                                                    |                   |                 |
| Försäkringsintäkter                                                                    | 45 203            | 42 447          |
| Kostnader för försäkringstjänster                                                      | -24 437           | -758            |
| Nettokostnad återförsäkring                                                            | -2 753            | -20 836         |
| Försäkringsresultat                                                                    | 18 014            | 20 854          |
| Kostnader                                                                              |                   |                 |
| Rörelsekostnader                                                                       | -478 796          | -437 229        |
| Övriga kostnader                                                                       | 0                 | 0               |
| <b>Kostnader</b>                                                                       | <b>-478 796</b>   | <b>-437 229</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                                 | <b>1 454 336</b>  | <b>864 460</b>  |
| Finansiellt resultat                                                                   |                   |                 |
| Nettointäkt/-kostnad från finansiella tillgångar för vilka kunderna bär placeringsrisk | 18 724 593        | -40 285 862     |
| Nettokostnad/-intäkt från finansiella skulder (investeringar)                          | -18 753 208       | 40 147 795      |
| Netto finansiella intäkter/kostnader från försäkringsavtal                             | 32 883            | 142 941         |
| Kapitalavkastning netto, inklusive orealiserade värdeförändringar                      | 67 876            | -2 867          |
| Avgifter och andra finansiella kostnader                                               | -5 630            | -7 313          |
| <b>Finansiellt resultat</b>                                                            | <b>66 514</b>     | <b>-5 307</b>   |
| Avskrivning immateriella tillgångar                                                    | -133 651          | -131 823        |
| <b>Resultat före skatt</b>                                                             | <b>1 387 199</b>  | <b>727 330</b>  |
| <b>Avkastningsskatt</b>                                                                | <b>-1 189 402</b> | <b>-595 173</b> |
| <b>Inkomstskatt</b>                                                                    | <b>-10 155</b>    | <b>-</b>        |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                                                                  | <b>187 642</b>    | <b>132 156</b>  |
| Årets resultat                                                                         | 187 642           | 132 156         |
| Övrigt totalresultat                                                                   |                   |                 |
| Årets totalresultat                                                                    | 187 642           | 132 156         |

\* Jämförelsetal har omräknats och/eller uppställning ändrats, till följd av övergång till IFRS 17.

Som framgår ovan är koncernens resultat positivt. Det positiva resultat i Futur Pension överstiger de avskrivningar på immateriella tillgångar som görs i koncernen. Avskrivningarna som uppgår till 133 651 kSEK är hänförliga till förvärvade övervärden i kundavtal och IT-system.

## A.5 Övrig information

Ingen materiell övrig information finns att lämna om verksamheten

## B. Företagsstyrningssystem

### B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Futur Pension är som beskrevs i avsnitt A1 ovan ett helägt dotterbolag till Futur Pension Holding. Tillsammans utgör de båda bolagen en grupp, Futur Pension-gruppen, enligt en definition i 19 kap. Försäkringsrörelselagen (2010:2043). Bestämmelserna om företagsstyrning i försäkringsrörelseverket gäller för Futur Pension och i tillämpliga delar även för Futur Pension-gruppen. Futur Pension Holding bedriver ingen egen verksamhet och i enlighet med beslut av Finansinspektionen är Futur Pension ansvarigt företag för företagsstyrningen i gruppen.

Futur Pensions företagsstyrningssystem omfattar ett system för riskhantering och ett system för intern kontroll. Systemen har, genom utformningen av styrdokument som fastställts av styrelsen för Futur Pension och styrelsen i Futur Pension Holding, genomförts på ett konsekvent sätt i båda bolagen i gruppen.

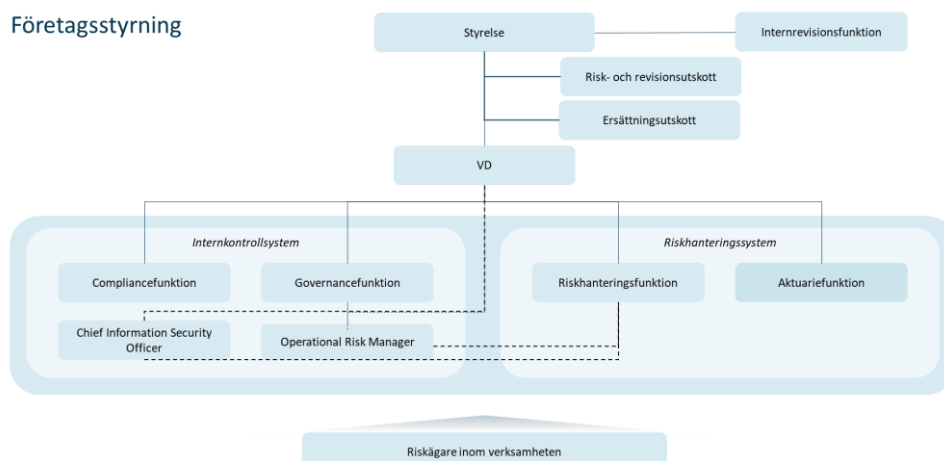
I Futur Pensions organisation har dessa system implementerats enligt nedanstående översikt. Som framgår av översikten nedan omfattar internkontroll-systemet organisatoriskt en compliancefunktion, en governancefunktion, en Operational Risk Manager och en Chief Information Security Officer, medan riskhanteringssystemet omfattar en riskhanteringsfunktion och en aktuariefunktion.

Följande fyra funktioner utgör så kallade centrala funktioner i solvensregelverkets bemärkelse, compliancefunktionen, riskhanteringsfunktionen, aktuariefunktionen och internrevisionsfunktionen. Funktionerna fullgör främst uppgifter på solonivå i Futur Pension, men där så är relevant utförs även uppgifter på gruppnivå, vilket innebär att Futur Pension Holding också omfattas.

#### B.1.1 Roller och ansvar i företagsstyrningssystemet

##### Styrelse

Styrelsen i Futur Pension ansvarar för att styra och övervaka bolagets verksamhet och för företagsstyrningen på gruppnivå. Styrelsen formulerar strategiska mål och säkerställer att det i gruppen och bolaget finns tillräckligt kapital för att det ska vara möjligt att driva bolagets verksamhet så att målen kan uppnås. Styrelsen i Futur Pension består av sju ledamöter, och har inom sig inrättat ett risk- och revisionsutskott samt ett ersättningsutskott. Risk- och revisionsutskottets uppdrag är att övervaka och kvalitetssäkra Futur Pensions företagsstyrningssystem, redovisning, finansiella rapportering samt tillsynsrapportering. Ersättningsutskottets uppdrag är att kvalitetssäkra Futur Pensions ersättningar så att styrelsen i Futur Pension har god insyn i de ersättningar som förekommer. Utskotten är beredande organ inom styrelsen.



Styrelsen i Futur Pension har det yttersta ansvaret för att Futur Pension-gruppen har en sund och ansvarsfull företagsstyrning och har i olika styrdokument fastställt ramarna för företagsstyrningssystemet och dess organisering.

Styrelsen i Futur Pension Holding består av åtta ledamöter, och har liksom Futur Pension inrättat ett risk- och revisionsutskott.

Arbetsordningarna för styrelserna i Futur Pension Holding respektive Futur Pension anger formerna för styrelsernas arbete, och specificerar arbetsuppgifter och arbetsfördelningen mellan styrelsens ledamöter. Arbetsordningarna ska ses över och fastställas årligen eller vid behov. Styrelsen i Futur Pension fastställer även instruktioner för VD och de centrala funktionerna.

## **VD**

Styrelsen i Futur Pension utser VD i Futur Pension. VD sköter den löpande förvaltningen av bolaget enligt de riktlinjer och anvisningar som styrelsen har fastställt i VD-instruktionen och i andra styrdokument.

VD säkerställer regelbundet och vid behov att företagsstyrningssystemet, inklusive dess organisering, är effektivt och ändamålsenligt.

I Futur Pension Holding har inte någon VD utsetts.

## **Governancefunktion**

Futur Pension har inrättat en Governancefunktion som stöttar och övervakar organisationen så att implementeringen av företagsstyrningssystemet blir effektiv. Funktionen bistår även organisationen med regulatorisk omvärldsbevakning samt i arbetet med implementering av nya lagar och föreskrifter. Funktionen verkar vidare för tydligt definierade roller och ansvarsområden, ändamålsenliga rapporteringsstrukturer samt bidrar till effektiva beslutsstrukturer.

## **Operational Risk Manager**

Futur Pension har en Operational Risk Manager som är en del av internkontrollsystemet. Operational Risk Manager stöttar verksamheten i arbetet med att hantera och reducera operativa risker och att säkerställa att Futur Pension har effektiva system för att kontrollera och följa upp sådana risker.

## **Chief Information Security Officer**

Chief Information Security Officer tillhör IT-avdelningen och har till uppgift att stötta verksamheten i arbetet med att hantera och reducera informationssäkerhetsrisker och säkerställa att Futur Pension har effektiva system för att hantera och kontrollera sådana risker.

## **Compliancefunktion**

Compliancefunktionen är en del av systemet för intern kontroll och bidrar med att säkerställa att risker rörande efterlevnad av externa och interna regler identifieras, bedöms och kontrolleras.

Funktionen har det övergripande ansvaret för kontroll, bedömning, rådgivning, rapportering och utbildning avseende regelefterlevnad och har således både en rådgivande och en kontrollerande funktion.

Futur Pensions compliancefunktion är underställd VD, och är fristående från den verksamhet den granskar. Styrelsen har beslutat om en instruktion för funktionen som bland annat tydliggör befogenheter, säkerställer resurser och operativt oberoende. Funktionen rapporterar till såväl styrelse som VD. Funktionen rapporterar också till styrelsen i Futur Pension Holding gällande frågor som rör Futur Pension-gruppen.

## **Riskhanteringsfunktion**

Riskhanteringsfunktionen assisterar styrelse, VD och övriga funktioner med att säkerställa att riskhanteringssystemet fungerar effektivt. Funktionen övervakar riskhanteringssystemet och Futur Pension-gruppens riskprofil samt bevakar framväxande risker.

Riskhanteringsfunktionen är underställd VD, och är fristående från den verksamhet den granskar. Styrelsen i Futur Pension har beslutat om en instruktion för funktionen, som bland annat tydliggör befogenheter, säkerställer resurser och operativt oberoende. Funktionen rapporterar till såväl styrelse som VD i Futur Pension, och funktionens rapporter tillställs även styrelsen i Futur Pension Holding.

Futur Pension har utifrån effektivitetsskäl valt att riskhanteringsfunktionen även ska utföra vissa operativa aktuariella uppgifter, dock endast sådana uppgifter som omfattas av aktuariefunktionens granskningsansvar.

## Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen samordnar och svarar för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Funktionen bistår styrelsen och VD i Futur Pension och rapporterar till dem i frågor rörande metoder, beräkningar och bedömningar av försäkringstekniska avsättningar, värderingar av försäkringsrisker samt återförsäkringsskydd och reduceringstekniker. Aktuariefunktionen har också vissa uppgifter på gruppnivå, bland annat avseende återförsäkringsskyddet.

Bolagets aktuariefunktion är underställd VD, och är fristående från den verksamhet den granskar. Styrelsen i Futur Pension har beslutat om en instruktion för funktionen, som bland annat tydliggör befogenheter, säkerställer resurser och operativt oberoende. Funktionen rapporterar till såväl styrelse i Futur Pension Holding och Futur Pension som VD.

## Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen ansvarar för att granska och utvärdera styrning, riskhantering och den interna kontrollen (inklusive de centrala funktionerna) såväl för Futur Pension som på gruppnivå. Det är internrevisionsfunktionens uppgift att fortlöpande utvärdera att företagsstyrningssystemet är effektivt och ändamålsenligt, och att lämna rekommendationer till VD och styrelse.

Internrevisionsfunktionen är underställd styrelsen i Futur Pension, som har beslutat om en instruktion för funktionen, som bland annat tydliggör befogenheter, säkerställer resurser och operativt oberoende. Funktionen är fristående från den verksamhet den granskar och rapporterar till VD och till styrelse i Futur Pension. Funktionen rapporterar även till styrelsen i Futur Pension Holding gällande frågor som rör Futur Pension-gruppen och Futur Pension Holding.

### B.1.2 Ersättningsförmåner

Ersättningspolicyn, som är fastställd av styrelsen i Futur Pension, bidrar till en tydlig, överblickbar och effektiv styrning av ersättningar inom bolaget. Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. Utskottets uppdrag är att kvalitetssäkra Futur Pensions ersättningar så att styrelsen i Futur Pension har god insyn i de ersättningar som förekommer.

Ersättningsmodellen i Futur Pension ska uppmuntra till långsiktighet och ett balanserat risktagande samt främja en sund och effektiv riskhantering. För att begränsa risken för intressekonflikt mellan en enskild medarbetares kortsiktiga ekonomiska intressen och Futur Pensions långsiktiga mål är möjligheten till rörliga ersättningar begränsad. Fast ersättning ska alltid vara det tydligt dominerande inslaget i ersättningen.

Styrelseledamöter och VD erhåller endast fast ersättning, liksom ansvariga för eller anställda i centrala funktioner. Vidare kan medarbetare inom den direkta försäkringsdistributionsverksamheten enbart erhålla fast lön.

Övriga anställda kan få rörlig ersättning i form av gratifikationer som beslutas i efterhand. Den rörliga ersättningen till övriga kan maximalt uppgå till tre månadslöner.

Anställda som väsentligt kan påverka gruppens riskprofil kan erhålla rörlig ersättning baserat på förutbestämda kvalitativa och kvantitativa kriterier som bygger såväl på Futur Pensions som Futur Pension-gruppens resultat och kapitalbas samt individuella prestationer. De individuella kvalitativa prestationerna mäts enligt förspecifierade kriterier och fastställs årligen av VD. 60 procent av en utbetalning av rörlig ersättning till anställda som kan påverka Futur Pensions riskprofil, ska skjutas upp i minst tre år. Eventuell uppskjuten rörlig ersättning ska kunna sättas ned eller bortfalla helt, exempelvis om det finansiella resultatet har försämrats väsentligt eller om den rörliga ersättningen har fastställts på felaktig grund.

Pension till anställda i Futur Pension tecknas i enlighet med kollektivavtal.

### B.1.3 Väsentliga förändringar i företagsstyrningssystemet

Under 2023 har en ledamot frånträtt och en ledamot tillträtt i styrelsen i Futur Pension och i Futur Pension Holding.

Vidare har Futur Pension under en tidsbegränsad period 2023 haft utlagd verksamhet avseende regelefterlevnadsfunktionen till Kompass Advokat AB.

### **B.1.4 Väsentliga transaktioner under rapporteringsperioden**

En utdelning om 208 000 kSEK från Futur Pension till moderbolaget Futur Pension Holding genomfördes under 2023. Av dessa delades 190 000 kSEK ut från Futur Pension Holding till ägarbolagen. I övrigt har inga väsentliga transaktioner skett inom gruppen, eller med styrelseledamöter eller aktieägare under 2023.

### **B.1.5 Väsentliga gruppinterna uppdragsavtal**

Mellan Futur Pension Holding och Futur Pension finns ett uppdragsavtal rörande administration som även omfattar solvensberäkningar och myndighetsrapportering som Futur Pension utför på uppdrag av Futur Pension Holding.

## **B.2 Lämplighetskrav**

Futur Pensions styrelse har i ett styrdokument fastställt rutiner för lämplighetsprövning av vissa personer som har viktiga roller i bolagets företagsstyrningssystem.

Syftet med styrdokumentet är att säkerställa att de personer som leder företagets verksamhet, det vill säga styrelse och VD, och de som ansvarar för eller utför uppgifter i centrala funktioner, samt viss övrig relevant personal, vid var tid har kunskaper, erfarenheter och anseende som gör dem lämpliga för sina uppgifter i bolaget.

I policyn fastställs processer och rutiner för lämplighetsprövningarna. Vad beträffar styrelsen preciseras nödvändiga kvalifikationer för styrelseledamöter med utgångspunkt i verksamhetens inriktning och strategi. I förhållande till de kompetenskrav som ställs i regelverket, har styrelsen ytterligare detaljerat kompetensbehovet i styrelsen. Styrelsen utvärderar också styrelsens samlade kompetens för att säkerställa att relevant kompetens finns i tillräcklig utsträckning inom alla relevanta områden.

Personer som är ansvariga för en central funktion ska uppfylla de kompetenskrav som ställs i gällande regelverk, samt ev. ytterligare kompetenskrav som av bolaget bedömts vara relevanta med beaktande av de uppgifter som ska utföras. Alla personer som utför uppgifter inom eller åt en central funktion ska uppfylla fastställda kvalifikationskrav och ha relevant och

adekvat utbildning och erfarenhet för sina respektive uppgifter/tjänster.

Såväl personer som leder företaget som de som ansvarar för eller utför uppgifter i centrala funktioner ska uppfylla de krav på gott anseende som ställs i gällande regelverk. I linje med detta ställer Futur Pension krav på ärlighet, integritet, ekonomisk redbarhet och att dessa personer följer gällande lagar och regler, vilket prövas i processen för lämplighetsprövning. Bolaget gör en samlad bedömning av anseendet i varje enskilt fall.

Prövning av lämpligheten görs alltid vid nyrekrytering och bolaget har inrättat rutiner för att säkerställa att lämplighetskraven fortlöpande är uppfyllda. Förnyad bedömning av styrelsens samlade kompetens görs även vid förändringar i affärsstrategi eller externa betingelser som kan påverka kompetensbehoven.

Styrelsen i Futur Pension Holding har liksom Futur Pensions styrelse fastställt en policy för lämplighetsprövning, i syfte att säkerställa att styrelseledamöterna har kunskaper, erfarenheter och anseende som gör dem lämpliga för sina uppgifter i bolaget.

## B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Futur Pension-gruppen har ett riskhanteringssystem som utformats i syfte att säkerställa en effektiv och ändamålsenlig hantering av riskerna inom gruppen. Futur Pension Holding bedriver ingen egen verksamhet, utan riskerna i gruppen uppkommer huvudsakligen inom Futur Pension. Nedan beskrivs Futur Pension-gruppens riskhanteringssystem som utformats av styrelsen i Futur Pension, det bolag i gruppen som är ansvarigt för företagsstyrningen.

### B.3.1 Riskhanteringssystemet

#### Riskstrategi och riskhantering

Att bedriva försäkringsverksamhet är förknippat med risktagande. Försäkringsbolag måste därför ha ett effektivt system för att identifiera risker och hantera dem enligt en medveten strategi. Det måste säkerställas att företagets kapitalbas är tillräcklig för de risker bolaget väljer att ta eller är exponerade för. Det övergripande målet är att säkerställa att bolagets åtaganden gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

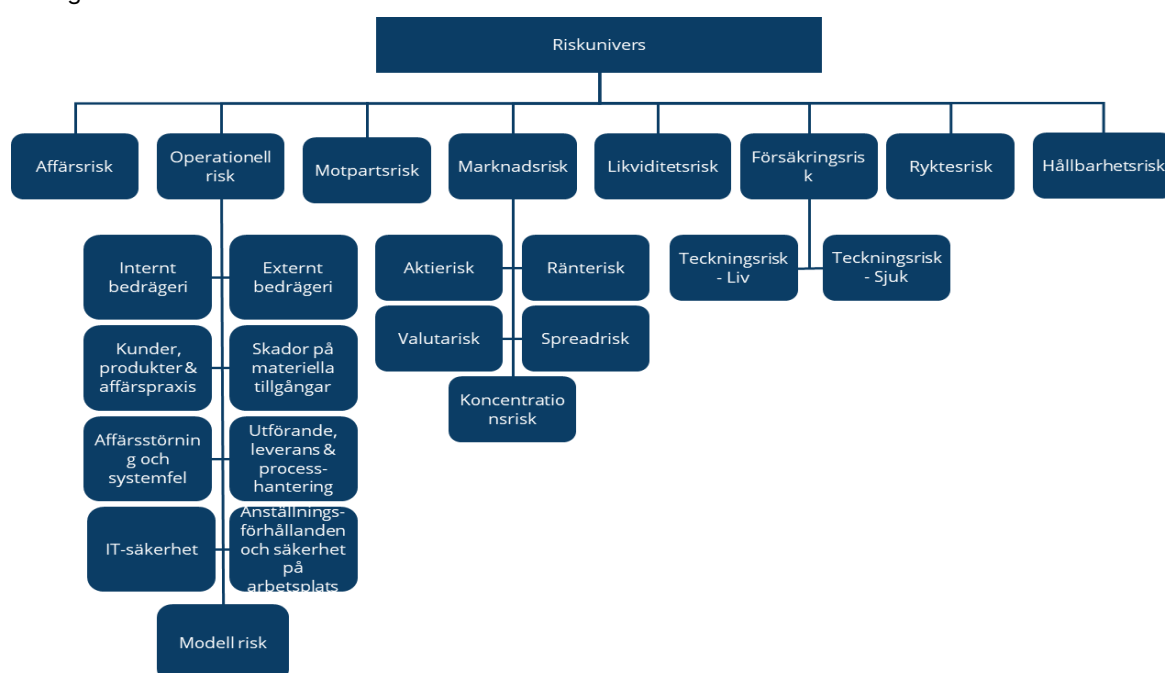
Futur Pension erbjuder huvudsakligen fond- och depåförsäkringsprodukter till sina kunder, vilket innebär att kunderna själva bestämmer och bär den finansiella risken i produkterna. Bolaget är ändå exponerat för ett stort antal risker, vilket framgår av dess riskuniversum i bilden nedan.

Styrelsen fastställer företagets riskstrategi som definierar önskade och oönskade risker. Risktagandet i företaget ska överensstämma med uppsatta affärs mål och förväntas bidra på ett positivt sätt till resultatet, med beaktande av de kostnader risktagandet medför.

Riskstrategin uttrycker den övergripande riskaptiten och bestämmer implicit storleken på den kapitalbuffert som krävs för att företaget skall stå emot de risker som kan materialiseras. Styrelsen beslutar även om företagets affärsstrategi och fastställer affärsplanen. Genom Futur Pensions egen risk- och solvensbedömning säkerställs att affärsplanen är i linje med bolagets riskstrategi. I bolagets styrdokument för olika riskområden har styrelsen fastställt risktoleranser för de olika riskerna och hur riskerna ska hanteras och kontrolleras.

Riskhanteringssystemet ska säkerställa att bolaget har en effektiv riskhantering som tryggar företagets solvens på kort och lång sikt. Riskhanteringssystemet ska vara väl integrerat i bolagets organisations- och beslutsstruktur.

För att riskhanteringssystemet ska bli effektivt måste det ge en rättvisande bild av företagets väsentliga risker, dvs. beskriva företagets riskprofil på ett korrekt vis. Futur Pension arbetar därför fortlöpande med att identifiera, värdera, och rapportera de risker som företaget exponeras för eller kan komma att bli exponerat för.



Riskhanteringssystemet ska också säkerställa att riskerna hanteras enligt styrelsens beslutade riskstrategi, och hålls inom beslutade toleransnivåer. I styrelsens styrdokument ställs därför krav på uppföljning och återrapportering.

Styrelsen och ledningen arbetar för en hög riskmedvetenhet och verkar för en sund riskkultur. Alla medarbetare i företaget ska ha en god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med denna.

### Organisering av riskhanteringen

Styrelsen är ansvarig för riskhanteringssystemet, och beslutar om riskstrategin, vilket inbegriper riskaptiter och toleransnivåer och hur risker ska identifieras, värderas, hanteras och kontrolleras. Styrelsen beslutar om den rapportering den vill ha kopplat till riskhanteringssystemet.

Det är VD:s uppgift att säkerställa att chefer och medarbetare i den operativa verksamheten hanterar och följer företagets risker. VD utser även de medarbetare som är ansvariga för risker och risktagande i den dagliga verksamheten. Chefer och medarbetare i verksamheten ska löpande informera riskhanteringsfunktionen om omständigheter som påverkat eller som kan komma att påverka företagets risker både positivt och negativt.

Futur Pensions fyra centrala funktioner fyller en viktig funktion i riskhanteringssystemet. De är oberoende i förhållande till den affärsdrivande verksamheten i företaget, och har till uppgift att på olika sätt bidra till ett välfungerande, effektivt och ändamålsenligt riskhanteringssystem.

- Riskhanteringsfunktionen bidrar genom sitt arbete till en effektiv hantering av risker där väsentliga risker identifieras, värderas, övervakas, hanteras och rapporteras. Funktionen är direkt underställd VD. Funktionen följer upp riskhanteringssystemets utformning och företagets risker.

Riskhanteringsfunktionen upprättar en riskrapport till styrelsen minst kvartalsvis. Rapporten ska ge en samlad bild över väsentliga risker och hur faktisk exponering förhåller sig till av styrelsen fastställda toleransnivåer och limiter. Rapportering sker också löpande till VD under året. Om allvarliga brister i riskhanteringen upptäcks

ska funktionen omedelbart rapportera detta till VD och/eller styrelse.

I riskhanteringsfunktionens uppgifter ingår bland annat att analysera risker, risknivåer och utveckling av nyckeltal, bevaka förändringar i företagets riskprofil, övervaka företagets fastställda risklimiter, vara stödjande i företagets arbete med riskhantering och riskkontroll, ansvara för riskidentifieringsprocessen samt föreslå förändringar i styrdokument och processer.

Riskhanteringsfunktionen har också en viktig roll i ORSA-processen (se avsnitt B.3.2) och är sammankallande för regelbundna riskmöten med ledning och centrala funktioner vid vilka aktuella riskrelaterade frågor behandlas.

- Compliancefunktionen identifierar och bedömer risker för bristande regelefterlevnad. I compliancefunktionens uppgifter ingår även att ge stöd och råd till verksamheten rörande hantering av sådana risker (se vidare om compliancefunktionen i avsnitt B.4.2).
- Aktuariiefunktionens uppdrag rör försäkringsriskerna. Dess uppgift är bland annat att granska och utvärdera kvaliteten i den försäkringstekniska hanteringen och effektiviteten i företagets återförsäkringslösningar, och att i övrigt bidra till riskhanteringssystemets funktion (se vidare om aktuariiefunktionen i avsnitt B.6).
- Internrevisionsfunktionen utvärderar företagets företagsstyrningssystem inklusive riskhanteringssystemet (se vidare om internrevisionsfunktionen i avsnitt B.5).

### B.3.2 Egen risk- och solvensbedömning

Den egna risk- och solvensbedömningen (Own Risk and Solvency Assessment, ORSA) är en framåtriktad bedömning av bolagets risker, kapitalbehov och kapitalstatus. Den syftar till att säkerställa att strategier och affärsplaner är förenliga med företagets framtida kapitalstatus, även om negativa scenarier skulle materialiseras. I Futur Pensions ORSA-process koordineras det praktiska arbetet med riskstrategi och affärsplanering.

ORSA:n är ett hjälpmedel för att säkerställa att bolaget styrs och drivs på ett sunt sätt med beaktande av de risker verksamheten är förknippad med. Genomförandet av ORSA:n ger en tydlig långsiktig koppling mellan

verksamhetsbeslut, risker och riskhantering samt kapitalbehov och därmed ges förutsättningar för en mer effektiv och ändamålsenlig företagsstyrning.

Futur Pension genomför normalt en ORSA årligen. En extra ORSA ska också genomföras exempelvis vid större förändringar i riskprofilen.

ORSA:n sträcker sig över samma period som företagets affärsplanering, vilket för Futur Pension innebär att den ORSA som genomfördes 2023 avsåg perioden 2023–2027.

Styrelsen styr inriktningen på arbetet med ORSA:n genom att fastställa ett styrdokument för ORSA:n och bidrar även löpande i arbetet bland annat genom att utmana antaganden och resultat. Det innebär att ORSA:n behandlas vid ett flertal styrelsemöten under året. Styrelsen godkänner den slutliga ORSA-rapporten.

ORSA:ns viktigaste syfte är att styra riskhanteringen och att säkerställa att det finns tillräckliga kapitalbuffertar för de risker bolaget väljer att ta. Futur Pension integrerar därför kapitalplaneringen i sitt ORSA-arbete. Utifrån styrelsens riskaptit och SCR-kvotens känslighet för framtida scenarier, vilket analyseras i ORSA:n, fastställer styrelsen toleransnivåer för bolagets solvenskapitalkvot.

Eftersom Futur Pension är ansvarigt företag för företagsstyrningen i Futur Pension-gruppen fastställer Futur Pensions styrelse en ORSA-policy som även behandlar ORSA:n på gruppnivå och som därmed omfattar Futur Pension Holding. ORSA-arbetet på solo- och gruppnivå sker samtidigt. Eftersom Futur Pension Holding inte bedriver någon egen verksamhet blir riskbedömningar och kapitalbehovsbedömningar likartade på solo- och gruppnivå, men skillnader i kapitaltillgång kan föreligga och behöva beaktas.

## B.4 Internkontrollsystem

### B.4.1 Beskrivning av det interna kontrollsystemet

Internkontrollsystemet är en del av Futur Pension-gruppens företagsstyrningssystem, som även omfattar riskhanteringssystemet. Internkontrollsystemet syftar till att säkerställa att bolag i gruppen efterlever tillämpliga lagar och författningar samt har en verksamhet som är ändamålsenlig och effektiv med tanke på

dess mål, och att ekonomisk och icke-ekonomisk information är tillgänglig och tillförlitlig. Futur Pension är ansvarigt för företagsstyrnings-systemet i gruppen. Det innebär att styrelsen i Futur Pension har ansvaret för att internkontrollsystemet är välfungerande.

Följande funktioner i Futur Pension fullgör uppgifter i internkontrollsystemet:

- **Governancefunktionen** stöttar och övervakar organisationen så att implementeringen av företagsstyrningssystemet blir effektivt och ändamålsenligt.
- **Operational Risk Manager** stöttar verksamheten i arbetet med att hantera och reducera operativa risker och att säkerställa att Futur Pension har effektiva system för att kontrollera och följa upp sådana risker.
- **Chief Information Security Officer** stöttar verksamheten i arbetet med att hantera och reducera informationssäkerhetsrisker och säkerställa att Futur Pension har effektiva system för att hantera och kontrollera sådana risker.
- **Compliancefunktionens** uppgift är att bidra till att risker rörande efterlevnad av externa och interna regler identifieras och kontrolleras.
- **Internrevisionsfunktionen** ansvarar för att på styrelsens uppdrag granska ändamålsenligheten och effektiviteten i internkontrollsystemet.

Mot bakgrund av de övergripande målen för internkontrollsystemet gäller följande i Futur Pension;

- **Tydlig organisationsstruktur** – Roller och ansvar inom organisationen är tydligt definierade och alla medarbetare ska ges de förutsättningar som behövs för att kunna uppnå en god riskförståelse och bidra till en sund och effektiv verksamhet.
- **God kontrollmiljö** – Futur Pension arbetar aktivt för en god riskkultur och för att bolagets medarbetare ska ha en god förståelse för betydelsen av ett väl fungerande internkontrollsystem och på eget initiativ rapportera om svagheter och ta initiativ till förbättringar i rutiner och processer.

- **Struktur av styrdokument** – Bolaget har en heltäckande struktur av styrdokument som ska säkerställa en effektiv implementering av styrelsens styrning. Styrdokumenterna är också uppbyggda enligt en tydlig struktur som bl.a. anger syfte, ansvar och roller, uppgifter och vilken återrapportering som ska ske till styrelsen.
- **Lämplighetsprövningar av ledning och centrala funktioner** – Bolaget säkerställer att ledning och centrala funktioner är lämpliga för sina uppdrag genom rutiner som lagts fast i styrdokument. Se avsnitt B.2 Lämplighetskrav.
- **Hantering av operativa risker** – Bolaget har beslutat om ett styrdokument för hantering av operativa risker. Operativa risker identifieras löpande. De enskilda riskerna bedöms och beslut fattas om eventuell hantering som sedan följs upp och rapporteras.
- **Information och kommunikation** – Styrdokument finns tillgängliga för medarbetare via bolagets intranät har kompletterats med relevanta rutin- och processbeskrivningar. Löpande utbildningsinsatser och kontroller säkerställer att medarbetare tar del av och förstår det interna regelverket.
- **Uppföljning av utlagd verksamhet** – Futur Pension har tydliga rutiner för hantering, uppföljning och utvärdering av uppdragsavtal.
- **Processbeskrivningar för väsentliga processer** – Futur Pension har tagit fram processbeskrivningar för bolagets väsentliga processer och har använt dem för att identifiera risker och specificera kontroller.
- **Centrala funktioner** – Futur Pensions centrala funktioner, som fyller en viktig roll i internkontrollsystemet, har genom instruktioner tilldelats ansvar för övervakning och rapportering rörande företagsstyrning och internkontroll. Futur Pensions system av centrala funktioner beskrivs bl.a. i avsnitt B.1.1.

Styrelsen i Futur Pension fastställer utformning och organisering av internkontrollsystemet för hela Futur Pension-gruppen. Futur Pension Holding tillämpar reglerna i relevanta delar.

## B.4.2 Regelefterlevnadsfunktionen

Compliancefunktionen har till uppgift att verka för att risker för bristande regelefterlevnad identifieras, bedöms och hanteras.

Compliancefunktionen har det övergripande ansvaret för kontroll, rådgivning, rapportering och utbildning avseende regelefterlevnad i Futur Pension. Funktionen har ett riskbaserat arbetssätt, och har både en rådgivande och en kontrollerande funktion.

Compliancefunktionens ansvar omfattar regelefterlevnad avseende de regler som avser den tillståndspliktiga verksamheten samt antipenningtvätts- och dataskyddsregelverket, med undantag för de regler som andra enheter eller funktioner uttryckligen ansvarar för, exempelvis såsom att aktuariefunktionen ansvarar för att kontrollera vissa aktuariella beräkningar.

Compliancefunktionen är underställd VD och rapporterar direkt till styrelsen och dess risk- och revisionsutskott. Funktionens organisatoriska placering i Futur Pension innebär att den är fristående och oberoende från verksamheten den ska granska. Styrelsen i Futur Pension fastställer en instruktion för compliancefunktionen som bland annat anger funktionens ansvarområde, arbetsuppgifter, befogenheter och rapporteringsskyldigheter.

Funktionens ansvarområde omfattar även regler avseende Futur Pension-gruppen och regelefterlevnaden i Futur Pension Holding. Skriftlig rapportering ska tillställas styrelsen i Futur Pension Holding avseende granskningar som rör Futur Pension-gruppen eller Futur Pension Holding.

## B.5 Internrevisionsfunktionen

Internrevisionsfunktionen ansvarar för att på uppdrag av styrelsen i Futur Pension granska och utvärdera styrning, riskhantering och den interna kontrollen (inklusive de centrala funktionerna) i Futur Pension-gruppen. Det är internrevisionsfunktionens uppgift att fortlöpande utvärdera att företagsstyrningssystemet är effektivt och ändamålsenligt, och att lämna rekommendationer till VD och styrelse.

Bolagets internrevisionsfunktion är underställd styrelsen, som har beslutat om en instruktion för funktionen. Funktionen är fristående från den

verksamhet den granskar och rapporterar till VD och till styrelse. Funktionen rapporterar till styrelsen i Futur Pension Holding gällande frågor som rör Futur Pension-gruppen.

Internrevisionsfunktionens revisionsaktiviteter planeras utifrån ett riskbaserat angreppssätt. Internrevisionsfunktionen upprättar årligen en granskningsplan som fastställs av styrelsen. Granskningsarbetet utförs i enlighet med krav i gällande externa regelverk och gällande avtal, samt i enlighet med granskningsplanen. Internrevisionsfunktionen får även vid behov utföra revision som inte ingår i granskningsplanen. Granskningen ska också omfatta kontroll av implementeringen av sådana åtgärder som föranletts av internrevisionsfunktionens observationer.

## B.6 Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionens ansvarsområde omfattar att samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Funktionen bistår också styrelse och VD och ska på eget initiativ rapportera till dem i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål och finansiell redovisning, värdering av försäkringsrisker samt återförsäkringsskydd och riskreduceringstekniker. Aktuariefunktionen har en roll i riskhanteringssystemet bland annat genom att sitt arbete bidra till att bolaget har en effektiv hantering av försäkringsrisker där alla väsentliga risker identifieras, värderas, övervakas, hanteras och rapporteras. Aktuariefunktionen ska, där så är relevant, inta ett perspektiv som innebär att även Futur Pension-gruppen som helhet beaktas.

Aktuariefunktionen är underställd VD i Futur Pension. Bolagets styrelse har beslutat om en instruktion för funktionen. Funktionen är fristående från den verksamhet den granskar och rapporterar till VD och till styrelse. Funktionen rapporterar till styrelsen i Futur Pension Holding gällande frågor som rör Futur Pension-gruppen. I en skriftlig årsrapport beskriver funktionen det arbete som utförts under året.

## B.7 Uppdragsavtal

Futur Pension har möjlighet att uppdra åt annan juridisk person att utföra ett visst arbete och

vissa funktioner som ingår i företagets verksamhet. Att verksamhet läggs ut genom uppdragsavtal begränsar dock inte Futur Pensions ansvar för verksamheten.

Futur Pensions styrelse har fastställt en policy avseende uppdragsavtal som beskriver vilka krav som ska uppfyllas innan avtal om utläggning av verksamhet ingås, bland annat vilka analyser som ska göras, vad ett skriftligt uppdragsavtal ska innehålla, hur uppföljning ska ske och vilka ytterligare åtgärder som krävs vid utläggning av operativ verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse. Syftet är att säkerställa att fördelarna med outsourcingen tillvaratas, det vill säga att minska kostnaderna eller i övrigt effektivisera verksamheten, samtidigt som eventuella risker förknippade med outsourcingen hanteras på ett effektivt och ändamålsenligt sätt.

I syfte att underlätta uppfyllandet av kraven har företaget tagit fram ett antal mallar och checklistor som måste gås igenom och dokumenteras vid olika tillfällen i processen med hantering av utlagd verksamhet.

Vid utläggning som avser operativ verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse ställs särskilda krav på riskbedömningar, utvärdering av uppdragstagare och innehållet i avtalet, och det är styrelsen som fattar beslut om sådana uppdragsavtal. Att en operativ verksamhet eller funktion är av väsentlig betydelse betyder bland annat att den är nödvändig för att Futur Pension ska kunna tillhandahålla tjänster åt sina försäkringstagare i enlighet med sitt tillstånd.

Futur Pension har uppdragsavtal rörande följande verksamheter eller funktioner som bedöms vara av väsentlig betydelse; IT-drift, fondhandelsadministration, skade- och riskhantering, värdering av onoterade värdepapper, posthantering, scanning och distribution av skriftlig kommunikation och digital fakturering. Futur Pension har inga uppdragsavtal med utländska uppdragstagare.

Futur Pension Holding ska iakttä samma policy som Futur Pension, i relevanta delar. Bolaget har lagt ut vissa administrativa uppgifter till Futur Pension, bland annat rörande solvenskravsberäkningar och myndighetsrapportering.

## B.8 Övrig information

Futur Pension anser att företagsstyrningssystemet är lämpligt med tanke på arten, omfattningen av och komplexiteten hos de inneboende riskerna i bolaget och gruppen. Styrelsen har låtit genomföra granskningar med hjälp av extern uppdragstagare för att få detta belyst.

Det finns ingen övrig väsentlig information att lämna avseende företagsstyrningssystemet.

## C. Riskprofil

Eftersom Futur Pension Holding inte har någon egen verksamhet är riskprofilen på gruppnivå i princip identisk med Futur Pensions riskprofil, vilken beskrivs nedan.

Futur Pension har inga exponeringar som härrör från poster utanför balansräkningen och ingen överföring av risk till specialföretag.

### C.1 Teckningsrisk (försäkringsrisk)

#### C.1.1 Allmänt om försäkringsrisk i Futur Pension

Futur Pensions försäkringsrisker består dels av Försäkringsrisk Liv och Försäkringsrisk Sjuk. Försäkringsrisk Liv uppdelas i dödsfallsrisk, livsfallsrisk, annullationsrisk, driftskostnadsrisk och katastrofrisk. Försäkringsrisk Sjuk uppdelas i invaliditets- och sjukdomsrisk, kostnadsrisk och katastrofrisk.

#### C.1.2 Materiell riskexponering

Försäkringsrisk Liv är den tydligt dominerande försäkringsrisken i bolaget. Vid utgången av 2023 uppgick solvenskapitalkravet för Försäkringsrisk Liv till 1 358 959 kSEK, medan kapitalkravet för Försäkringsrisk Sjuk enbart uppgick till 7 749 kSEK.

##### Försäkringsrisk Liv

Dödsfallsrisk uppstår i försäkringar med olika typer av efterlevandeskydd. Ett sparande i fond- och depåförsäkring kan tecknas med ett återbetalningsskydd som motsvarar 101 procent av försäkringskapitalet. Vidare tillhandahåller Futur Pension efterlevandepension och dödsfallsbelopp.

Livsfallsrisk finns i sparförsäkringar, i ålderspensioner, utan återbetalningsskydd. Livsfallsrisk innebär att de försäkrade lever längre än vad som förväntas i antagandena och att bolaget därmed tilldelar för mycket arvsvinster. Livsfallsrisk kan även uppstå i vissa försäkringar med återbetalningsskydd.

Annullationsrisk är risken för att försäkringsavtal avslutas i förtid genom fribrev, återköp eller flytt. Sådan risk kan finnas inom olika delar av beståndet, bl.a. har bolaget under lång tid haft fri flytträtt på hela tjänstepensionsaffären. De

faktiska momentana annullationerna har dock varit relativt begränsade.

Driftkostnadsrisk avser framtida oförutsedda ökningar av driftkostnaderna, medan katastrofrisk avser en ökad dödlighet till följd av en extrem händelse, exempelvis en pandemi eller en olycka som kräver många människors liv.

I tabellen nedan anges exponering mot olika kategorier inom Försäkringsrisk Liv, mätt med solvensregelverkets kapitalkrav.

| Försäkringsrisker, kapitalkrav, kSEK | 2023      | 2022      |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Dödsfallsrisk                        | 26 601    | 21 552    |
| Livsfallsrisk                        | 16 053    | 8 500     |
| Annullationsrisk                     | 1 212 752 | 961 825   |
| Driftskostnadsrisk                   | 244 512   | 221 500   |
| Katastrofrisk                        | 5 331     | 4 183     |
| Diversifiering                       | -146 289  | -123 205  |
| Totalt                               | 1 358 959 | 1 094 355 |

#### Försäkringsrisk Sjuk

Futur Pensions sjukrisk är som nämndes ovan relativt begränsad. Den uppkommer i de försäkringar där premiebefrielse och sjukförsäkring har tecknats. Risken uppkommer både vid premiesättning och vid reservsättning.

#### C.1.3 Riskkoncentrationer

Futur Pension är exponerat mot katastrofrisker men också mot koncentration av sjukrisker inom enskilda stora företag.

#### C.1.4 Riskhantering och riskreducering

Futur Pension begränsar försäkringsriskerna genom olika riskbedömningar innan försäkringar tecknas och genom teckningslimiter. Riskhantering och styrning sker genom interna styrdokument, bl.a. Försäkringstekniska riktlinjer. Bolagets villkor är utformade på ett sådant sätt att bolaget har rätt att höja avgifterna och riskpremierna vid behov så länge kunderna meddelas i god tid innan ändringen.

Flera typer av återförsäkring tecknas för att reducera riskerna. Det gäller bland annat sjuk- och dödsfallsrisker. Futur återförsäkrar de belopp som överstiger självbehållet dvs den största risk som Futur är beredd att ta för egen räkning. Utöver det tillkommer ett katastrofskydd för enskilda händelser som

resulterar i ett stort antal sjuk- eller dödsfallsskador. Futur har även tecknat ett återförsäkringskontrakt som begränsar annullationsrisken vid massflyttar.

Bedömning av ändamålsenligheten och effektiviteten i riskhantering och återförsäkringslösningar sker fortlöpande inom bolaget och ingår i aktuariefunktionens granskningsuppdrag.

### C.1.5 Stresstester och känslighetsanalyser

I samband med Futur Pensions ORSA 2023 gjordes känslighetsanalyser avseende ett flertal faktorer; förändringar avseende flyttar som en konsekvens av nya flyttregler, momentana ränteförändringar (upp och ned) som påverkar den av EIOPA publicerade riskfria räntekurvan samt förändringar avseende ersättningar från fondbolag. Analyserna visade att viss känslighet finns, men att påverkan på solvenssituationen är relativt begränsad.

## C.2 Marknadsrisk

### C.2.1 Allmänt om marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för att värdet på tillgångar och skulder varierar på grund av förändringar i marknadspriser och därmed påverkar bolagets kapitalbas negativt.

Marknadsrisken är sammansatt av aktiekursrisk, ränterisk, spreadrisk (kreditrisk), valutarisk och koncentrationsrisk.

### C.2.2. Materiella riskexponeringar

Eftersom Futur Pension bedriver fond- och depåförsäkringsverksamhet bärs den direkta exponeringen mot fluktuationer i marknadsvärdet på placeringstillgångarna huvudsakligen av fond- och depåförsäkringskunderna själva. Ändrade marknadsvärden på placeringstillgångar avseende dessa försäkringar påverkar dock bolagets resultat indirekt genom att avgiftsunderlaget ändras, vilket innebär en indirekt exponering mot marknadsrisk för Futur Pensions del.

Bolagets egna placeringstillgångar är placerade i likvida tillgångar i form av obligationer med låg kreditrisk, likvida medel och medel insatta på konto i bank. Bolaget upprätthåller ett mindre lager av andelar i olika värdepappersfonder som

påverkas av förändringar i marknadspriser. Lagret hålls i syfte att effektivisera verksamheten och underlätta för kundernas fondtransaktioner.

Sammantaget innebär ovanstående att Futur Pensions marknadsriskexponering över tid kommer att spegla den riskexponering som kunderna väljer.

I tabellen nedan anges exponering mot olika kategorier inom marknadsrisk, mätt med solvensregelverkes kapitalkrav.

| Marknadsrisk, kapitalkrav, kSEK | 2023      | 2022      |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| Ränterisk                       | 45 493    | 15 428    |
| Aktiekursrisk                   | 1 508 442 | 1 077 096 |
| Spreadrisk                      | 47 325    | 22 951    |
| Valutarisk                      | 722 982   | 562 548   |
| Koncentrationsrisk              | 0         | 0         |
| Summa                           | 2 324 241 | 1 678 023 |
| Diversifiering                  | -456 534  | -325 915  |
| Totalt kapitalbehov             | 1 867 707 | 1 352 108 |

Som framgår är aktierisken den klart dominerande marknadsrisken för Futur Pension.

### C.2.3 Riskkoncentrationer

Inga betydande riskkoncentrationer finns avseende marknadsrisk.

### C.2.4 Riskhantering och riskreducering

Futur Pension har fastställt placeringsriktlinjer som definierar i vilka typer av tillgångar kunder får placera i de olika försäkringsprodukterna. Syftet är bland annat att säkerställa att bolaget ska kunna värdera tillgångarna, mäta och följa upp risker så att aktsamhetsprincipen kan uppfyllas. Placeringsriktlinjerna anger därtill begränsningar vad avser placering av bolagets egna placeringstillgångar.

Bolaget skyddar sig mot vissa valutarisker men har inte i övrigt ansett det motiverat att hantera marknadsriskerna genom att använda några riskreduceringstekniker.

### C.2.5 Stresstest och känslighetsanalyser

Stresstester och känslighetsanalyser som utförts bland annat inom ramen för bolagets ORSA visar att Futur Pensions solvenssituation inte är känslig för plötsliga fall på aktiemarknaden eller ränteförändringar. När värdet på tillgångarna faller minskar också kapitalkravet. På sikt skulle dock bolagets

intäkter minska eftersom dessa är beroende av värdet på placeringstillgångarna.

placeringstillgångar bedöms kraven i aktsamhetsprincipen vara uppfyllda.

### C.2.6 Aktsamhetsprincipen

Aktsamhetsprincipen i försäkringsrörelseregelverket innebär krav på att försäkringsföretags tillgångar ska investeras på ett aktsamt sätt, och anger hur investeringar ska ske för att detta ska vara uppfyllt.

Enligt aktsamhetsprincipen ska tillgångar investeras på det sätt som bäst gagnar försäkringstagarnas intressen.

Eftersom Futur Pension bedriver fond- och depåförsäkringsverksamhet är det kunderna själva som väljer hur deras försäkringskapital ska placeras.

Till kunder inom fondförsäkring tillhandahåller Futur Pension ett relativt omfattande utbud av fonder från ett flertal fondförvaltare.

Bolagets urval av fonder sker på ett sätt som ska gagna försäkringstagarnas intressen. Fondsortimentet omfattar ett brett utbud av fonder i syfte att tillgodose kundernas behov av olika riskexponeringar och förvaltningsstrategier samt olika hållbarhetspreferenser.

Kunder i depåförsäkring väljer själva i vilka värdepapper deras försäkringskapital placeras. Futur Pension tillåter dock endast att kapitalet, utöver i fonder, investeras i tillgångar som är noterade på reglerade marknader eller motsvarande, med undantag för investeringar som görs i onoterade värdepapper där värderingen görs i enlighet med uppdragsavtal av en extern part enligt en av Futur Pension godkänd alternativ värderingsmetod (se avsnitt D.4).

Ovanstående innebär att kundernas investeringar endast kan göras i sådana finansiella instrument och andra tillgångar vars risker Futur Pension i enlighet med aktsamhetsprincipens krav kan identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera.

Futur Pension har en begränsad egen placeringsverksamhet. Det egna kapitalet är huvudsakligen placerat i likvida räntebärande tillgångar med låg kreditrisk, likvida medel och medel insatta på konto i bank. Bolaget upprätthåller också ett mindre lager av andelar i olika värdepappersfonder i syfte att underlätta kundernas transaktioner. Även avseende dessa

## C.3 Kreditrisk (motpartsrisk)

### C.3.1 Allmänt om motpartsrisk

Kreditrisk i placeringstillgångar behandlades ovan under marknadsrisk. Kreditrisk kan också förekomma i form av motpartsrisk, vilket är risken för att en motpart till följd av dennes fallissemang inte fullgör sitt åtagande så att det därigenom uppstår en oväntad förlust.

### C.3.2 Materiella riskexponeringar

Motpartsrisk inom Futur Pension uppkommer framför allt genom exponering mot kreditinstitut via medel på bankkonto, genom återförsäkring samt via fordringar på fondförvaltare. Den största exponeringen är mot finansiella institut via medel insatta på konto i bank. Stora delar av intäcksströmmarna går via klientmedelskonton. Motpartsrisken bedöms totalt sett som liten. Futur har under 2023 investerat delar av bolagets egna placeringstillgångar i obligationer, vilket minskat motpartsrisken. Obligationerna har hög kreditvärdighet varför den underliggande kreditrisken bedöms som låg.

### C.3.3 Riskkoncentrationer

Inga särskilda riskkoncentrationer förekommer avseende motpartsrisk.

### C.3.4 Riskhantering och riskreducering

Motparters kreditvärdighet fastställs genom kreditbedömning. Risktagande begränsas via bolagets styrdokument rörande återförsäkring respektive placeringar.

### C.3.5 Stresstester och känslighetsanalyser

Futur Pension gör inga stresstester eller känslighetsanalyser avseende kreditrisk (motpartsrisk).

## C.4 Likviditetsrisk

### C.4.1 Allmänt om likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att betalningsmedelkostnaderna ökar avsevärt. Med likviditetsrisk i finansiella instrument avses risken för att ett finansiellt instrument inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan att förlora i värde.

### C.4.2 Materiella riskexponeringar

Till följd av Futur Pensions affärsmodell är bolagets exponering mot likviditetsrisker mycket begränsad. Däremot kan vissa investeringar där försäkringstagarna bär risken vara exponerad mot likviditetsrisk.

### C.4.3 Riskkoncentrationer

Futur Pension har inte identifierat några riskkoncentrationer avseende likviditetsrisk.

### C.4.4 Riskhantering och riskreducering

Bolagets egna placeringstillgångar ska placeras på ett sätt som säkerställer god likviditet.

### C.4.5 Stresstester och känslighetsanalyser

Bolaget gör inga stresstester eller känslighetsanalyser avseende likviditetsrisker.

## C.5 Operativ risk

### C.5.1 Allmänt om operativ risk

Med operativ risk avses risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga processer, mänskliga misstag, felaktigheter i system eller externa händelser. Operativ risk innefattar även legala risker och regelefterlevnads-risker.

Operativ risk är en naturlig konsekvens av att bedriva verksamhet och hanteringen av operativa risker har en hög prioritet i företaget. Operativa risker drabbar främst Futur Pension finansiellt genom en kostnad, till exempel i samband med kundkompensationer, men kan även leda till regulatoriska, ryktes- och kundkonsekvenser.

### C.5.2 Materiella riskexponeringar

Risker som bedömts som något mer materiella vid de senaste riskbedömningarna har varit risker kopplade till IT-säkerhet.

### C.5.3 Riskkoncentrationer

I Futur Pension finns inga riskkoncentrationer relaterat till operativa risker.

### C.5.4 Riskhantering och riskreducering

Futur Pension ska så långt som möjligt begränsa de operativa riskerna till en nivå som är förenlig

med den av styrelsen fastställda riskaptiten och risktoleransen. En pragmatisk avvägning ska göras av kostnaderna för att mitigera risken mot potentiella kostnader om risken accepteras.

Riskhanteringen sker genom:

- en löpande process avseende identifiering- och bedömning av risker
- rapportering, registrering och uppföljning av incidenter
- övervakning av väsentliga risker (handlingsplaner för väsentliga risker, där den interna kontrollnivån har bedömts som icke tillräcklig, fastställs och följs upp)
- process för beredskapsplans- och kontinuitetshantering för att säkerställa att affärskritiska processer fungerar på en acceptabel nivå vid störningar

### **C.5.5 Stresstester och känslighetsanalyser**

Inga stresstester eller känslighetsanalyser har utförts avseende denna risk.

## **C.6 Övriga materiella risker**

### **C.6.1 Allmänt om övriga materiella risker**

Futur Pension har definierat affärsrisk, strategiska risker och hållbarhetsrisker som övriga materiella risker. Affärsrisk är risken för minskade intäkter på grund av volymminskningar, prispress eller konkurrens, till följd av interna felbedömningar eller extern utveckling. Strategisk risk definieras som risken för förlust på grund av missriktade affärsbeslut, felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystemen, eller branschen.

Med hållbarhetsrisker avser Futur Pension risker för negativ påverkan på den egna balansräkningen till följd av negativ utveckling inom områdena miljö, sociala frågor och företagsstyrning (Environmental, Social and Corporate Governance, ESG). Som en del av hållbarhetsrisker är Futur Pension även exponerad för risker relaterade till klimatförändringar.

### **C.6.2 Materiella riskexponeringar**

Futur Pension bedömer att framtida möjliga förändringar rörande ersättningsmodeller

kopplade till distribution och rådgivning skulle kunna innebära en affärsrisk.

Den utökade flytträtten bedöms utgöra en risk för bolaget.

Bolagets egen exponering för hållbarhetsrisker kommer indirekt via kundernas placeringar och genom exponering för katastrofrisk.

### **C.6.3 Riskkoncentrationer**

Futur Pension har inte identifierat några riskkoncentrationer rörande dessa risker.

### **C.6.4 Riskhantering och riskreducering**

Styrningen och hantering av affärsrisker sker bl.a. genom verksamhetsplaneringen och i styrelsens strategiarbete och arbete med riskidentifiering.

Bolagets egen exponering mot hållbarhetsrisker hanteras bl.a. med återförsäkring i form av katastrofskydd.

Styrelsen har inrättat ett risk- och revisionsutskott som bland annat adresserar aktuella risker och frågor rörande företagsstyrningssystemet i Futur Pension.

### **C.6.5 Stresstester och känslighetsanalyser**

Strategiska risker och affärsrisker analyseras inom ORSA-processen.

Analys av hållbarhetsrisker och deras möjliga effekter på bolagets solvenssituation görs inom bolagets ORSA.

## **C.7 Övrig information**

Det finns ingen övrig materiell information om Futur Pensions och Futur Pension-gruppens riskprofil. Det finns inga materiella riskkoncentrationer på gruppnivå.

## D. Värdering för solvensändamål

Uppgifterna i detta avsnitt avser Futur Pension-gruppen. Futur Pension Holding bedriver ingen egen verksamhet och uppgifterna avseende gruppen motsvarar därmed huvudsakligen uppgifterna avseende Futur Pension.

I den mån skillnader föreligger som bör kommenteras kommer detta att göras.

### D.1 Tillgångar

I tabellen nedan åskådliggörs sammansättningen av Futur Pensions och Futur Pension-gruppens tillgångar per 31 december 2023 (finansiell redovisning och redovisning för solvensändamål).

| TILLGÅNGAR, Futur Pension                                               | Finansiell redovisning | Justering Solvens | Solvans            |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>KSEK</b>                                                             |                        |                   |                    |
| Immateriella tillgångar                                                 | 22 167                 | -22 167           | 0                  |
| Placeringstillgångar                                                    | 1 060 766              | -10               | 1 060 756          |
| Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk | 193 084 737            | 10                | 193 084 747        |
| Försäkringstekniska avsättningar, återf.                                | 28 568                 | -72               | 28 497             |
| Kassa och bank                                                          | 650 796                | -                 | 650 796            |
| Övriga tillgångar                                                       | 34 964                 | -                 | 34 964             |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                            | 299 084                | -207 924          | 91 160             |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                                                 | <b>195 181 082</b>     | <b>-230 162</b>   | <b>194 950 920</b> |

| TILLGÅNGAR, Futur Pension-gruppen                                       | Finansiell redovisning | Justering Solvens | Solvans            |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>KSEK</b>                                                             |                        |                   |                    |
| Immateriella tillgångar                                                 | 1 503 972              | -1 503 972        | 0                  |
| Placeringstillgångar                                                    | 1 060 766              | -10               | 1 060 756          |
| Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk | 193 084 737            | 10                | 193 084 747        |
| Försäkringstekniska avsättningar, återf.                                | 28 568                 | -72               | 28 497             |
| Kassa och bank                                                          | 660 783                | -                 | 660 783            |
| Övriga tillgångar                                                       | 89 296                 | -4 599            | 84 697             |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                            | 289 360                | -196 214          | 93 146             |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                                                 | <b>196 717 482</b>     | <b>-1 704 856</b> | <b>195 012 626</b> |

Tillgångarna i Futur Pension-gruppens balansräkning består huvudsakligen av placeringstillgångar i fond- och depåförsäkringar. Övriga placeringstillgångar består av säkerställda bostadsobligationer, Futur Pensions fondlager och av medel placerade på bankkonto.

Samtliga placeringstillgångar värderas till verkligt värde. Merparten av placeringstillgångarna utgörs av värdepappersfonder eller marknadsnoterade tillgångar vilket innebär att verkligt värde kan fastställas utifrån NAV-kurser och observerbara priser på marknaderna. I depåförsäkring tillåter dock Futur Pension även placeringar i onoterade värdepapper. För värdering av dessa använder bolaget alternativa värderingsmetoder, se avsnitt D.4. Även i den finansiella redovisningen värderas placeringstillgångarna till verkligt värde, så det är således ingen skillnad mellan finansiell redovisning och redovisning för solvensändamål. En mindre skillnad föreligger, vilket framgår av tabellen ovan, rörande förutbetalda anskaffningskostnader och immateriella tillgångar, som inte får tas med som en tillgång i enligt solvensregelverket.

### D.2 Försäkringstekniska avsättningar

I tabellen nedan åskådliggörs sammansättningen av Futur Pensions försäkringstekniska avsättningar enligt solvensregelverket per 31 december 2023 och 2022.

| Komponenter i försäkringstekniska avsättningar, KSEK | 2023               | 2022               |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Bästa skattning, fond- och depå                      | 189 409 990        | 165 627 299        |
| Bästa skattning, övrig liv                           | 12 668             | 4 084              |
| Bästa skattning, risk                                | 33 593             | 31 116             |
| Riskmarginal                                         | 749 721            | 585 875            |
| <b>Totala försäkringstekniska avsättningar</b>       | <b>190 205 972</b> | <b>166 248 374</b> |

I tabellen nedan åskådliggörs skillnaden på de försäkringstekniska avsättningarna enligt den finansiella redovisningen och solvensregelverket.

| Försäkringstekniska avsättningar          |                      |            |             |
|-------------------------------------------|----------------------|------------|-------------|
| kSEK                                      | Finansiell redovisn. | Justering  | Solvens     |
| Försäkringstekniska avsättningar          | 193 257 821          | -3 051 848 | 190 205 972 |
| - Varav bästa skattning oreglerade skador | 33 615               | -23        | 33 593      |
| - varav bästa skattning Fond och Depå     | 193 224 205          | -3 801 547 | 189 422 658 |
| - varav riskmarginal                      | 0                    | 749 721    | 749 721     |

Försäkringstekniska avsättningar beräknas enligt solvensregelverket som summan av bästa skattningen, som utgörs av det förväntade nuvärdet av kassaflöden från utställda försäkringar, och en riskmarginal. Nuvärdet beräknas med den riskfria räntekurvan som publiceras av EIOPA, utan volatilitets- och matchningsjusteringar.

I Futur Pension beräknas försäkringstekniska avsättningar både för fond- och depåförsäkringar och för sjuk- och premiebefrielseförsäkringar. Eftersom avsättningarna för fond- och depåförsäkringar är så mycket större relativt sett fokuseras redogörelsen nedan på dessa.

De åtaganden som bolaget har förpliktigt sig att göra under avtalstiden är att betala ut försäkringsersättningar baserat på värdet på motsvarande tillgångar. Bolaget har även åtagit sig att betala skatt, administrera försäkringen samt betala vissa provisioner till förmedlarna. Även fondrabatter modelleras och ingår i bästa skattningen. Skillnaderna mellan värdet av placeringstillgångarna och de försäkringstekniska avsättningarna utgör bolagets kapitalbas, och kan användas för att täcka solvenskapitalkravet, se avsnitt E.

För beräkningen av den bästa skattningen utgår bolaget från kassaflödena som beräknas per försäkring och baseras på försäkringsbeståndet vid beräkningstidpunkten. Framtida premier tas varken med för existerande försäkringar eller för förväntad nytecknad affär.

Uppgifter av betydelse för beräkningen, som befintligt kapital, försäkringsavgifter och provisioner till försäkringsförmedlare samt uppgifter om ålder, pensionsålder, utbetalningstid m.m. härleds från de olika försäkringskontrakten.

Vissa antaganden måste göras, exempelvis avseende olika kundbeteenden som försäkringstagarna förväntas uppvisa, exempelvis rörande flytt och återköp. Antaganden måste vidare göras om kostnader. Futur Pension har valt att fördela kostnaderna

som en styckekostnad per försäkring, beroende på produkttyp. Olika antaganden, bland annat om inflation, görs vidare för att skatta kostnadernas utveckling. Förväntad dödlighet baseras på uppgifter om relevanta bestånd i DUS21. Fondavgifter baseras på faktiska avgifter medan en uppskattning görs av courtage i depåförsäkringar. Inga materiella förändringar har gjorts under året avseende antaganden. Riskmarginalen motsvarar en beräknad kapitalkostnad för bolagets icke-hedgningsbara risker. Storleken på riskmarginalen kan sägas uppgå till kostnaden för det kapital som måste hållas för att regelverkets kapitalkrav ska vara uppfyllt. Samtliga marknadsrisker antas vara hedgningsbara. För beräkning av riskmarginalen använder Futur Pension förenklingsmetod 2, vilket innebär att SCR för kommande år är proportionerlig mot utvecklingen av Bästa skattningen.

För fond- och depåförsäkring finns betydande metodskillnader mellan solvensredovisningen och den finansiella redovisningen. I den finansiella redovisningen utgörs de försäkringstekniska avsättningarna av inlösenvärde på finansiella instrument och ev. likvidamedel som är knutna till försäkringarna. Ej placerade premier samt upplupna avgifter och upplupen avkastningsskatt ingår också.

### D.3 Andra skulder

Till andra skulder räknas övriga skulder på 1 006 602 kSEK varav 780 034 kSEK är avsättningar för avkastningsskatt. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Ingen skillnad i värdering föreligger mellan den finansiella redovisningen och redovisningen för solvensändamål.

### D.4 Alternativa värderingsmetoder

I Futur Pensions depåförsäkringar finns vissa möjligheter att investera i onoterade värdepapper, som kategoriseras som nivå 3 ur värderingshänseende. För värdering av dessa använder Futur Pension alternativa värderingsmetoder i enlighet med artikel 263 i solvensförordningen. Ett styrdokument för värdering har fastställts av styrelsen och värderingen utförs enligt uppdragsavtal av en extern uppdragstagare specialiserad på sådan värdering. Hur kontroll och uppföljning ska

genomföras av Futur Pension specificeras i styrdokumentet och en extern värderingsspecialist har anlitats för utvärdering av värderingsmetoden och för uppföljning och kontroll av genomförd värdering.

## D.5 Övrig information

Det finns ingen ytterligare information om värdering för solvensändamål.

## E. Finansiering

För beräkning av solvens på gruppnivå används metod 1, det vill säga huvudmetoden enligt solvensregelverket. Metoden innebär att kapitalbas bestäms och kapitalkrav beräknas med utgångspunkt i den sammanställda redovisningen för gruppen.

### E.1 Kapitalbas

#### Hantering av kapitalbasen

Futur Pension genomför årligen i samband med bolagets affärplanering en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) för att säkerställa att bolaget har tillräckliga kapitalbuffertar mot bakgrund av de risker i bolaget som kan förutses utifrån affärsplanen. Affärsplanen är femårig och i ORSA-processen gör bolaget en uppskattning av kapitalsituationen under samma tidsperiod, och analyserar den med hjälp av alternativa scenarier och stresstester.

Futur Pension är ansvarigt företag för företagsstyrningen i gruppen och därmed för genomförandet av ORSA:n, både på solonivå för Futur Pension och för gruppen som helhet.

Med ORSA:n som verktyg fastställer styrelsen mål- och toleransnivåer för kapitalsituationen på grupp- och solonivå. Toleransnivån har satts för att säkerställa en kapitalbas som med god marginal överstiger det lagstadgade kapitalkravet, och målnivån har satts ytterligare något högre. Om toleransnivån underskrids ska åtgärder vidtas för att förbättra kapitalsituationen, och endast om kapitalsituationen överstiger målnivån vid tidpunkten för en eventuell aktieutdelning är en sådan tillåten.

Eftersom holdingbolaget inte bedriver egen verksamhet blir riskprofil och kapitalsituation likartade för Futur Pension och Futur Pension-gruppen, och samma tolerans- och målnivåer gäller både på solo- och gruppnivå.

Den senaste ORSA:n som genomfördes 2023 visade en god kapitalsituation under affärsplaneringsperioden, och att kapitalsituationen inte är särskilt känslig för alternativa scenarier.

Enligt Futur Pensions ORSA-policy ska en extra ORSA genomföras utöver den årliga vid egna förändringar rörande verksamhet, affärsstrategi eller externa förutsättningar som innebär att resultatet från tidigare ORSA kan vara missvisande.

#### Kapitalbasens sammansättning

Futur Pension-gruppens medräkningsbara kapitalbas består huvudsakligen av aktiekapital och en avstämningsreserv som bl.a. består av framtida förväntade vinster på existerande försäkringskontrakt.

Detta innebär att Futur Pension-gruppens medräkningsbara kapitalbas i sin helhet består av primärkapital. Aktiekapitalet och avstämningsreserven anses kunna användas fullt ut för förlusttäckning och klassificeras därmed som nivå 1 som får användas i sin helhet för att täcka de regulatoriska kapitalkraven. På gruppnivå finns även kapital i form av förlagslån och preferensaktier, vilket har klassificerats som nivå 1-kapital med begränsningar. Enligt begränsningsreglerna i solvensregelverket får endast 20 procent av nivå 1-kapitalet utgöras av kapital som har begränsningar. Därmed kan kapitalet inte fullt ut medräknas i nivå 1. Resterande del medräknas i stället som nivå 2-kapital. Kapitalet kan dock användas i sin helhet för att täcka solvenskapitalkravet (SCR). En liten del av kapitalbasen består av en uppskjuten skattefordran som klassificeras som nivå 3. Det kapitalet får inte användas för att täcka minimikapitalkravet.

Bolaget Futur Pension har till skillnad från gruppen inget kapital i form av förlagslån eller preferensaktier.

En utdelning om 208 000 kSEK från Futur Pension till moderbolaget Futur Pension Holding genomfördes under 2023. Futur Pension Holding delade i sin tur vidare 190 000 kSEK till sina ägare. I övrigt har inga materiella förändringar skett avseende bolagets kapitalbas under 2023.

## Futur Pension

| Primärkapital, kSEK                           | Nivå | 2023      | 2022      |
|-----------------------------------------------|------|-----------|-----------|
| Stamaktiekapital med tillhörande överkursfond | 1    | 100 000   | 100 000   |
| Avstämningsreserv                             | 1    | 3 419 007 | 2 830 245 |
| Uppskjuten skattefordran                      | 3    | 0         | 5 110     |
| Tillgänglig kapitalbas                        |      | 3 519 007 | 2 935 355 |
| Kapitalbas för att täcka minimikapitalkrav    |      | 3 519 007 | 2 930 245 |
| Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav   |      | 3 519 007 | 2 935 355 |

## Futur Pension Gruppen

| Primärkapital (kSEK)                                               | Nivå | 2023      | 2022      |
|--------------------------------------------------------------------|------|-----------|-----------|
| Stamaktiekapital med tillhörande överkursfond                      | 1    | 1 737 161 | 1 737 161 |
| Avstämningsreserv                                                  | 1    | 863 589   | 281 482   |
| Preferensaktiekapital med tillhörande överkursfond samt förlagslån | 1*   | 924 301   | 924 301   |
| Uppskjuten skattefordran                                           | 3    | 0         | 5 110     |
| Tillgänglig kapitalbas                                             |      | 3 525 051 | 2 948 054 |
| Kapitalbas för att täcka minimikapitalkrav                         |      | 3 486 864 | 2 702 375 |
| Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkrav                        |      | 3 525 051 | 2 948 054 |

\*med begränsningar

## Skillnader i förhållande till finansiell redovisning

I nedanstående tabeller framgår övergången från eget kapital i den finansiella redovisningen till tillgänglig kapitalbas i enlighet med solvensregelverket.

| Komponent i kapitalbasen, Futur Pension, kSEK                 | 2023      | 2022      |
|---------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Eget kapital (IFRS)                                           | 972 320   | 863 858   |
| Justering – bästa skattning                                   | 3 801 498 | 2 962 695 |
| Justering – riskmarginal                                      | -749 721  | -585 875  |
| Justering – förutbetalda ansk. kostnader o Immateriella tillg | -230 090  | -97 324   |
| Eget kapital (Solvens)                                        | 3 794 007 | 3 143 355 |
| Förutsebara utdelningar                                       | -275 000  | -208 000  |
| Kapitalbas                                                    | 3 519 007 | 2 935 355 |

| Komponent i kapitalbasen, Futur Pension-gruppen, kSEK | 2023       | 2022       |
|-------------------------------------------------------|------------|------------|
| Eget kapital (IFRS)                                   | 2 203 059  | 2 228 847  |
| Efterställda skulder och förlagslån                   | 250 000    | 250 000    |
| Justering – immateriella tillgångar                   | -1 503 972 | -1 623 849 |
| Justering – förutbetalda ansk. kostnader              | -200 813   | -75 701    |
| Justering – bästa skattning                           | 3 801 498  | 2 962 632  |
| Justering – riskmarginal                              | -749 721   | -585 875   |
| Eget kapital (Solvens)                                | 3 800 051  | 3 156 055  |
| Förutsebara utdelningar                               | -275 000   | -208 000   |
| Kapitalbas                                            | 3 525 051  | 2 948 055  |

## E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Futur Pension Holding bedriver ingen egen verksamhet. Kapitalkraven på gruppnivå är identiska med kapitalkraven för Futur Pension.

Solvenskapitalkravet uppgick 2023-12 31 till 2 621 403 kSEK och minimikapitalkravet till 1 179 631 kSEK.

### Solvenskapitalkrav

Futur Pension använder standardmodellen i solvensregelverket för att beräkna solvenskapitalkravet. Varken förenklade beräkningar eller företagsspecifika parametrar används.

Solvenskapitalkravet domineras av kapitalkraven för marknadsrisker och för teckningsrisk liv.

Solvenskrav, SCR, 2023-12-31

| Solvenskrav uppdelat på olika riskkategorier, kSEK | 2023      | 2022      |
|----------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Operativ risk                                      | 36 302    | 29 375    |
| Motpartsrisk                                       | 39 838    | 58 112    |
| Marknadsrisk                                       | 1 867 707 | 1 352 108 |
| Försäkringsrisk, liv                               | 1 358 959 | 1 094 355 |
| Försäkringsrisk, sjuk                              | 7 749     | 2 129     |
| Diversifieringseffekter                            | -689 153  | -546 402  |
| Totalt SCR                                         | 2 621 403 | 1 989 677 |

## Minimikapitalkrav

Minimikapitalkrav, MCR, 2023-12-31

| Minimikapitalkravet, kSEK | 2023      | 2022      |
|---------------------------|-----------|-----------|
| MCR, rapporterad          | 1 179 631 | 895 355   |
| SCR, rapporterad          | 2 621 403 | 1 989 677 |
| MCR, takvärde             | 1 179 631 | 895 355   |
| MCR, golvvärde            | 655 351   | 497 419   |
| MCR, kombinerad           | 1 179 631 | 895 355   |
| AMCR, tröskelvärde        | 47 310    | 43 604    |

### E.3 Användning av undergrupper för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet

Futur Pension använder sig inte av undergrupper för durationsbaserad aktiekursrisk.

### E.4 Skillnader mellan standardformeln och interna modeller

Standardformeln används genomgående.

### E.5 Överträdelser av MCR och SCR

Inga överträdelser av MCR eller SCR har förekommit under perioden.

### E.6 Övrig information

Det finns ingen materiell övrig information avseende finansiering.

# Futur Pension årlig QRT

S.02.01.02

Balance sheet

(kSEK)

|                                                                                        |              | Solvency II value  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|
|                                                                                        |              | C0010              |
| <b>Assets</b>                                                                          |              |                    |
| Goodwill                                                                               | R0010        |                    |
| Deferred acquisition costs                                                             | R0020        |                    |
| Intangible assets                                                                      | R0030        | 0                  |
| Deferred tax assets                                                                    | R0040        | 0                  |
| Pension benefit surplus                                                                | R0050        | 0                  |
| Property, plant & equipment held for own use                                           | R0060        | 0                  |
| Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)        | R0070        | 1 060 756          |
| Property (other than for own use)                                                      | R0080        | 0                  |
| Holdings in related undertakings, including participations                             | R0090        | 0                  |
| Equities                                                                               | R0100        | 0                  |
| Equities - listed                                                                      | R0110        | 0                  |
| Equities - unlisted                                                                    | R0120        | 0                  |
| Bonds                                                                                  | R0130        | 1 048 782          |
| Government Bonds                                                                       | R0140        | 0                  |
| Corporate Bonds                                                                        | R0150        | 1 048 782          |
| Structured notes                                                                       | R0160        | 0                  |
| Collateralised securities                                                              | R0170        | 0                  |
| Collective Investments Undertakings                                                    | R0180        | 11 974             |
| Derivatives                                                                            | R0190        | 0                  |
| Deposits other than cash equivalents                                                   | R0200        | 0                  |
| Other investments                                                                      | R0210        | 0                  |
| Assets held for index-linked and unit-linked contracts                                 | R0220        | 193 084 747        |
| Loans and mortgages                                                                    | R0230        | 0                  |
| Loans on policies                                                                      | R0240        | 0                  |
| Loans and mortgages to individuals                                                     | R0250        | 0                  |
| Other loans and mortgages                                                              | R0260        | 0                  |
| Reinsurance recoverables from:                                                         | R0270        | 28 497             |
| Non-life and health similar to non-life                                                | R0280        | 0                  |
| Non-life excluding health                                                              | R0290        | 0                  |
| Health similar to non-life                                                             | R0300        | 0                  |
| Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked     | R0310        | 24 379             |
| Health similar to life                                                                 | R0320        | 24 379             |
| Life excluding health and index-linked and unit-linked                                 | R0330        | 0                  |
| Life index-linked and unit-linked                                                      | R0340        | 4 118              |
| Deposits to cedants                                                                    | R0350        | 0                  |
| Insurance and intermediaries receivables                                               | R0360        | 0                  |
| Reinsurance receivables                                                                | R0370        | 0                  |
| Receivables (trade, not insurance)                                                     | R0380        | 32 978             |
| Own shares (held directly)                                                             | R0390        | 0                  |
| Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in | R0400        | 0                  |
| Cash and cash equivalents                                                              | R0410        | 650 796            |
| Any other assets, not elsewhere shown                                                  | R0420        | 93 146             |
| <b>Total assets</b>                                                                    | <b>R0500</b> | <b>194 950 920</b> |

**S.02.01.02**
**Balance sheet**
**(kSEK)**

|                                                                                 |              |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|
|                                                                                 |              |                    |
| <b>Liabilities</b>                                                              |              | <del>0</del>       |
| Technical provisions – non-life                                                 | R0510        | 0                  |
| Technical provisions – non-life (excluding health)                              | R0520        | 0                  |
| Technical provisions calculated as a whole                                      | R0530        | 0                  |
| Best Estimate                                                                   | R0540        | 0                  |
| Risk margin                                                                     | R0550        | 0                  |
| Technical provisions – health (similar to non-life)                             | R0560        | 0                  |
| Technical provisions calculated as a whole                                      | R0570        | 0                  |
| Best Estimate                                                                   | R0580        | 0                  |
| Risk margin                                                                     | R0590        | 0                  |
| Technical provisions – life (excluding index-linked and unit-linked)            | R0600        | 37 844             |
| Technical provisions – health (similar to life)                                 | R0610        | 37 844             |
| Technical provisions calculated as a whole                                      | R0620        | 0                  |
| Best Estimate                                                                   | R0630        | 33 593             |
| Risk margin                                                                     | R0640        | 4 251              |
| Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked) | R0650        | 0                  |
| Technical provisions calculated as a whole                                      | R0660        | 0                  |
| Best Estimate                                                                   | R0670        | 0                  |
| Risk margin                                                                     | R0680        | 0                  |
| Technical provisions – index-linked and unit-linked                             | R0690        | 190 168 129        |
| Technical provisions calculated as a whole                                      | R0700        | 0                  |
| Best Estimate                                                                   | R0710        | 189 422 658        |
| Risk margin                                                                     | R0720        | 745 470            |
| Other technical provisions                                                      | R0730        | <del>0</del>       |
| Contingent liabilities                                                          | R0740        | 0                  |
| Provisions other than technical provisions                                      | R0750        | 0                  |
| Pension benefit obligations                                                     | R0760        | 0                  |
| Deposits from reinsurers                                                        | R0770        | 0                  |
| Deferred tax liabilities                                                        | R0780        | 0                  |
| Derivatives                                                                     | R0790        | 0                  |
| Debts owed to credit institutions                                               | R0800        | 0                  |
| Financial liabilities other than debts owed to credit institutions              | R0810        | 0                  |
| Insurance & intermediaries payables                                             | R0820        | 8 692              |
| Reinsurance payables                                                            | R0830        | 5 716              |
| Payables (trade, not insurance)                                                 | R0840        | 0                  |
| Subordinated liabilities                                                        | R0850        | 0                  |
| Subordinated liabilities not in Basic Own Funds                                 | R0860        | 0                  |
| Subordinated liabilities in Basic Own Funds                                     | R0870        | 0                  |
| Any other liabilities, not elsewhere shown                                      | R0880        | 936 532            |
| <b>Total liabilities</b>                                                        | <b>R0900</b> | <b>191 156 913</b> |
| <b>Excess of assets over liabilities</b>                                        | <b>R1000</b> | <b>3 794 007</b>   |

## S.05.01.02

Premiums, claims and expenses by line of business  
(kSEK)

|                                                  |       | Line of Business for: life insurance obligations |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    | Life reinsurance obligations |                  | Total      |
|--------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|------------|
|                                                  |       | Health insurance                                 | Insurance with profit participation | Index-linked and unit-linked insurance | Other life insurance | Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations | Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations | Health reinsurance           | Life reinsurance |            |
|                                                  |       | C0210                                            | C0220                               | C0230                                  | C0240                | C0250                                                                                             | C0260                                                                                                                              | C0270                        | C0280            | C0300      |
| <b>Premiums written</b>                          |       |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |            |
| Gross                                            | R1410 | 22 144                                           | 0                                   | 31 258 918                             | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 31 281 063 |
| Reinsurers' share                                | R1420 | 15 668                                           | 0                                   | 8 429                                  | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 24 096     |
| Net                                              | R1500 | 6 477                                            | 0                                   | 31 250 489                             | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 31 256 966 |
| <b>Premiums earned</b>                           |       |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |            |
| Gross                                            | R1510 | 22 144                                           | 0                                   | 31 258 918                             | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 31 281 063 |
| Reinsurers' share                                | R1520 | 15 668                                           | 0                                   | 8 429                                  | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 24 096     |
| Net                                              | R1600 | 6 477                                            | 0                                   | 31 250 489                             | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 31 256 966 |
| <b>Claims incurred</b>                           |       |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |            |
| Gross                                            | R1610 | 7 961                                            | 0                                   | 23 865 791                             | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 23 873 752 |
| Reinsurers' share                                | R1620 | 4 304                                            | 0                                   | 2 115                                  | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 6 419      |
| Net                                              | R1700 | 3 658                                            | 0                                   | 23 863 676                             | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 23 867 333 |
| <b>Changes in other technical provisions</b>     |       |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |            |
| Gross                                            | R1710 |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |            |
| Reinsurers' share                                | R1720 |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |            |
| Net                                              | R1800 |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |            |
| <b>Expenses incurred</b>                         | R1900 | 3 457                                            | 0                                   | 486 388                                | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 489 846    |
| <b>Balance - other technical expenses/income</b> | R2510 |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 0          |
| <b>Total expenses</b>                            | R2600 |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 489 846    |
| <b>Total amount of surrenders</b>                | R2700 |                                                  |                                     | 22 689 656                             |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 22 689 656 |

## S.12.01.02

Life and Health SLT Technical Provisions  
(kSEK)

|                                                                                                                                                                          |       | Insurance with<br>profit<br>participation | Index-linked and unit-linked insurance |                                                  |                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                          |       |                                           |                                        | Contracts<br>without<br>options or<br>guarantees | Contracts with<br>options or<br>guarantees |
|                                                                                                                                                                          |       | C0020                                     | C0030                                  | C0040                                            | C0050                                      |
| <b>Technical provisions calculated as a whole</b>                                                                                                                        | R0010 |                                           |                                        |                                                  |                                            |
| <b>Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole</b> | R0020 |                                           |                                        |                                                  |                                            |
| <b>Technical provisions calculated as a sum of BE and RM</b>                                                                                                             |       |                                           |                                        |                                                  |                                            |
| <b>Best Estimate</b>                                                                                                                                                     |       |                                           |                                        |                                                  |                                            |
| <b>Gross Best Estimate</b>                                                                                                                                               | R0030 |                                           |                                        | 189 422 658                                      |                                            |
| Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default                                               | R0080 |                                           |                                        | 4 118                                            |                                            |
| Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total                                                                                              | R0090 |                                           |                                        | 189 418 540                                      |                                            |
| <b>Risk Margin</b>                                                                                                                                                       | R0100 |                                           | 745 470                                |                                                  |                                            |
| <b>Amount of the transitional on Technical Provisions</b>                                                                                                                |       |                                           |                                        |                                                  |                                            |
| Technical Provisions calculated as a whole                                                                                                                               | R0110 |                                           |                                        |                                                  |                                            |
| Best estimate                                                                                                                                                            | R0120 |                                           |                                        |                                                  |                                            |
| Risk margin                                                                                                                                                              | R0130 |                                           |                                        |                                                  |                                            |
| <b>Technical provisions - total</b>                                                                                                                                      | R0200 |                                           | 190 168 129                            |                                                  |                                            |

|                                                                                                                                                                          |       | Other life insurance                              |                                            |       | Annuities<br>stemming from<br>non-life<br>insurance<br>contracts and<br>relating to<br>insurance<br>obligation<br>other than<br>health<br>insurance<br>obligations | Accepted<br>reinsurance | <b>Total (Life<br/>other than<br/>health<br/>insurance,<br/>incl. Unit-<br/>Linked)</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                          |       | Contracts<br>without<br>options and<br>guarantees | Contracts with<br>options or<br>guarantees |       |                                                                                                                                                                    |                         |                                                                                         |
|                                                                                                                                                                          |       | C0060                                             | C0070                                      | C0080 | C0090                                                                                                                                                              | C0100                   | C0150                                                                                   |
| <b>Technical provisions calculated as a whole</b>                                                                                                                        | R0010 |                                                   |                                            |       |                                                                                                                                                                    |                         | 0                                                                                       |
| <b>Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole</b> | R0020 |                                                   |                                            |       |                                                                                                                                                                    |                         | 0                                                                                       |
| <b>Technical provisions calculated as a sum of BE and RM</b>                                                                                                             |       |                                                   |                                            |       |                                                                                                                                                                    |                         |                                                                                         |
| <b>Best Estimate</b>                                                                                                                                                     |       |                                                   |                                            |       |                                                                                                                                                                    |                         |                                                                                         |
| <b>Gross Best Estimate</b>                                                                                                                                               | R0030 |                                                   |                                            |       |                                                                                                                                                                    |                         | 189 422 658                                                                             |
| Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default                                               | R0080 |                                                   |                                            |       |                                                                                                                                                                    |                         | 4 118                                                                                   |
| Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total                                                                                              | R0090 |                                                   |                                            |       |                                                                                                                                                                    |                         | 189 418 540                                                                             |
| <b>Risk Margin</b>                                                                                                                                                       | R0100 |                                                   |                                            |       |                                                                                                                                                                    |                         | 745 470                                                                                 |
| <b>Amount of the transitional on Technical Provisions</b>                                                                                                                |       |                                                   |                                            |       |                                                                                                                                                                    |                         |                                                                                         |
| Technical Provisions calculated as a whole                                                                                                                               | R0110 |                                                   |                                            |       |                                                                                                                                                                    |                         | 0                                                                                       |
| Best estimate                                                                                                                                                            | R0120 |                                                   |                                            |       |                                                                                                                                                                    |                         | 0                                                                                       |
| Risk margin                                                                                                                                                              | R0130 |                                                   |                                            |       |                                                                                                                                                                    |                         | 0                                                                                       |
| <b>Technical provisions - total</b>                                                                                                                                      | R0200 |                                                   |                                            |       |                                                                                                                                                                    |                         | 190 168 129                                                                             |

|                                                                                                                                                                          |       | Health insurance (direct business)                |                                            |       | Annuities<br>stemming from<br>non-life<br>insurance<br>contracts and<br>relating to | Health<br>reinsurance<br>(reinsurance<br>accepted) | <b>Total (Health<br/>similar to life<br/>insurance)</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                          |       | Contracts<br>without<br>options and<br>guarantees | Contracts with<br>options or<br>guarantees |       |                                                                                     |                                                    |                                                         |
|                                                                                                                                                                          |       | C0160                                             | C0170                                      | C0180 | C0190                                                                               | C0200                                              | C0210                                                   |
| <b>Technical provisions calculated as a whole</b>                                                                                                                        | R0010 |                                                   |                                            |       |                                                                                     |                                                    | 0                                                       |
| <b>Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole</b> | R0020 |                                                   |                                            |       |                                                                                     |                                                    | 0                                                       |
| <b>Technical provisions calculated as a sum of BE and RM</b>                                                                                                             |       |                                                   |                                            |       |                                                                                     |                                                    |                                                         |
| <b>Best Estimate</b>                                                                                                                                                     |       |                                                   |                                            |       |                                                                                     |                                                    |                                                         |
| <b>Gross Best Estimate</b>                                                                                                                                               | R0030 |                                                   | 33 593                                     |       |                                                                                     |                                                    | 33 593                                                  |
| Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default                                               | R0080 |                                                   | 24 379                                     |       |                                                                                     |                                                    | 24 379                                                  |
| Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total                                                                                              | R0090 |                                                   | 9 214                                      |       |                                                                                     |                                                    | 9 214                                                   |
| <b>Risk Margin</b>                                                                                                                                                       | R0100 | 4 251                                             |                                            |       |                                                                                     |                                                    | 4 251                                                   |
| <b>Amount of the transitional on Technical Provisions</b>                                                                                                                |       |                                                   |                                            |       |                                                                                     |                                                    |                                                         |
| Technical Provisions calculated as a whole                                                                                                                               | R0110 |                                                   |                                            |       |                                                                                     |                                                    | 0                                                       |
| Best estimate                                                                                                                                                            | R0120 |                                                   |                                            |       |                                                                                     |                                                    | 0                                                       |
| Risk margin                                                                                                                                                              | R0130 |                                                   |                                            |       |                                                                                     |                                                    | 0                                                       |
| <b>Technical provisions - total</b>                                                                                                                                      | R0200 | 37 844                                            |                                            |       |                                                                                     |                                                    | 37 844                                                  |

## S.23.01.01

## Own funds

(kSEK)

|                                                                                                                                                                                    |       | Total     | Tier 1 -<br>unrestricted | Tier 1 -<br>restricted | Tier 2 | Tier 3 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------|--------------------------|------------------------|--------|--------|
|                                                                                                                                                                                    |       | C0010     | C0020                    | C0030                  | C0040  | C0050  |
| <b>Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35</b>                                     |       |           |                          |                        |        |        |
| Ordinary share capital (gross of own shares)                                                                                                                                       | R0010 | 100 000   | 100 000                  |                        |        |        |
| Share premium account related to ordinary share capital                                                                                                                            | R0030 |           |                          |                        |        |        |
| Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings                                                              | R0040 |           |                          |                        |        |        |
| Subordinated mutual member accounts                                                                                                                                                | R0050 |           |                          |                        |        |        |
| Surplus funds                                                                                                                                                                      | R0070 |           |                          |                        |        |        |
| Preference shares                                                                                                                                                                  | R0090 |           |                          |                        |        |        |
| Share premium account related to preference shares                                                                                                                                 | R0110 |           |                          |                        |        |        |
| Reconciliation reserve                                                                                                                                                             | R0130 | 3 419 007 | 3 419 007                |                        |        |        |
| Subordinated liabilities                                                                                                                                                           | R0140 |           |                          |                        |        |        |
| An amount equal to the value of net deferred tax assets                                                                                                                            | R0160 | 0         |                          |                        |        | 0      |
| Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above                                                                                  | R0180 |           |                          |                        |        |        |
| <b>Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds</b> |       |           |                          |                        |        |        |
| Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds        | R0220 |           |                          |                        |        |        |
| <b>Deductions</b>                                                                                                                                                                  |       |           |                          |                        |        |        |
| Deductions for participations in financial and credit institutions                                                                                                                 | R0230 |           |                          |                        |        |        |
| <b>Total basic own funds after deductions</b>                                                                                                                                      | R0290 | 3 519 007 | 3 519 007                | 0                      | 0      | 0      |
| <b>Ancillary own funds</b>                                                                                                                                                         |       |           |                          |                        |        |        |
| Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand                                                                                                                      | R0300 |           |                          |                        |        |        |
| Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand                      | R0310 |           |                          |                        |        |        |
| Unpaid and uncalled preference shares callable on demand                                                                                                                           | R0320 |           |                          |                        |        |        |
| A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand                                                                                           | R0330 |           |                          |                        |        |        |
| Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC                                                                                                  | R0340 |           |                          |                        |        |        |
| Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC                                                                                       | R0350 |           |                          |                        |        |        |
| Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC                                                                                 | R0360 |           |                          |                        |        |        |
| Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC                                                                    | R0370 |           |                          |                        |        |        |
| Other ancillary own funds                                                                                                                                                          | R0390 |           |                          |                        |        |        |
| <b>Total ancillary own funds</b>                                                                                                                                                   | R0400 |           |                          |                        |        |        |
| <b>Available and eligible own funds</b>                                                                                                                                            |       |           |                          |                        |        |        |
| Total available own funds to meet the SCR                                                                                                                                          | R0500 | 3 519 007 | 3 519 007                |                        |        | 0      |
| Total available own funds to meet the MCR                                                                                                                                          | R0510 | 3 519 007 | 3 519 007                |                        |        |        |
| Total eligible own funds to meet the SCR                                                                                                                                           | R0540 | 3 519 007 | 3 519 007                |                        |        | 0      |
| Total eligible own funds to meet the MCR                                                                                                                                           | R0550 | 3 519 007 | 3 519 007                |                        |        |        |
| <b>SCR</b>                                                                                                                                                                         | R0580 | 2 621 403 |                          |                        |        |        |
| <b>MCR</b>                                                                                                                                                                         | R0600 | 1 179 631 |                          |                        |        |        |
| <b>Ratio of Eligible own funds to SCR</b>                                                                                                                                          | R0620 | 1,34      |                          |                        |        |        |
| <b>Ratio of Eligible own funds to MCR</b>                                                                                                                                          | R0640 | 2,98      |                          |                        |        |        |

|                                                                      |       |           |
|----------------------------------------------------------------------|-------|-----------|
|                                                                      |       | C0060     |
| <b>Reconciliation reserve</b>                                        |       |           |
| Excess of assets over liabilities                                    | R0700 | 3 794 007 |
| Own shares (held directly and indirectly)                            | R0710 |           |
| Foreseeable dividends, distributions and charges                     | R0720 | 275 000   |
| Other basic own fund items                                           | R0730 | 100 000   |
| Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adj  | R0740 |           |
| <b>Reconciliation reserve</b>                                        | R0760 | 3 419 007 |
| <b>Expected profits</b>                                              |       |           |
| Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business | R0770 |           |
| Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life bus  | R0780 |           |
| <b>Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)</b>    | R0790 | 0         |

**S.25.01.21**
**Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula (kSEK)**

|                                           |              | Gross solvency capital requirement | Simplifications |
|-------------------------------------------|--------------|------------------------------------|-----------------|
|                                           |              | C0110                              | C0120           |
| Market risk                               | R0010        | 1 867 707                          | No              |
| Counterparty default risk                 | R0020        | 39 838                             |                 |
| Life underwriting risk                    | R0030        | 1 358 959                          | No              |
| Health underwriting risk                  | R0040        | 7 749                              | No              |
| Non-life underwriting risk                | R0050        |                                    |                 |
| Diversification                           | R0060        | -689 153                           |                 |
| Intangible asset risk                     | R0070        |                                    |                 |
| <b>Basic Solvency Capital Requirement</b> | <b>R0100</b> | <b>2 585 100</b>                   |                 |

**Calculation of Solvency Capital Requirement**

|                                                                            |              | Value            |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|
|                                                                            |              | C0100            |
| Operational risk                                                           | R0130        | 36 302           |
| Loss-absorbing capacity of technical provisions                            | R0140        |                  |
| Loss-absorbing capacity of deferred taxes                                  | R0150        |                  |
| Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Dir | R0160        |                  |
| <b>Solvency Capital Requirement excluding capital add-on</b>               | <b>R0200</b> | <b>2 621 403</b> |
| Capital add-on already set                                                 | R0210        |                  |
| Solvency capital requirement                                               | R0220        | 2 621 403        |
| <b>Other information on SCR</b>                                            |              |                  |
| Capital requirement for duration-based equity risk sub-module              | R0400        |                  |
| Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining pa    | R0410        |                  |
| Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced f   | R0420        |                  |
| Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adj    | R0430        |                  |
| Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304        | R0440        |                  |

**Basic Solvency Capital Requirement (USP)**

|                            |       | C0090 |
|----------------------------|-------|-------|
| Life underwriting risk     | R0030 |       |
| Health underwriting risk   | R0040 |       |
| Non-life underwriting risk | R0050 |       |

**Approach to tax rate**

|                                    |       | C0109          |
|------------------------------------|-------|----------------|
| Approach based on average tax rate | R0590 | Not applicable |

**Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes**

|                                                                          |       | LAC DT |
|--------------------------------------------------------------------------|-------|--------|
|                                                                          |       | C0130  |
| LAC DT                                                                   | R0640 |        |
| LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities                | R0650 |        |
| LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit | R0660 |        |
| LAC DT justified by carry back, current year                             | R0670 |        |
| LAC DT justified by carry back, future years                             | R0680 |        |
| Maximum LAC DT                                                           | R0690 |        |

**S.28.01.01****Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity (kSEK)****Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations**

|                         |       |           |
|-------------------------|-------|-----------|
|                         |       | C0040     |
| MCR <sub>L</sub> Result | R0200 | 1 330 941 |

**Total capital at risk for all life (re)insurance obligations**

|                                                                       |       | Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole | Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk |
|-----------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                                       |       | C0050                                                               | C0060                                          |
| Obligations with profit participation - guaranteed benefits           | R0210 |                                                                     |                                                |
| Obligations with profit participation - future discretionary benefits | R0220 |                                                                     |                                                |
| Index-linked and unit-linked insurance obligations                    | R0230 | 189 418 540                                                         |                                                |
| Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations         | R0240 | 9 214                                                               |                                                |
| Total capital at risk for all life (re)insurance obligations          | R0250 |                                                                     | 6 882 865                                      |

**Overall MCR calculation**

|                                    |       |           |
|------------------------------------|-------|-----------|
|                                    |       | C0070     |
| Linear MCR                         | R0300 | 1 330 941 |
| SCR                                | R0310 | 2 621 403 |
| MCR cap                            | R0320 | 1 179 631 |
| MCR floor                          | R0330 | 655 351   |
| Combined MCR                       | R0340 | 1 179 631 |
| Absolute floor of the MCR          | R0350 | 47 310    |
| <b>Minimum Capital Requirement</b> | R0400 | 1 179 631 |

# Futur Pension Gruppern Årlig QRT

S.02.01.02

Balance sheet

(kSEK)

|                                                                                        |              | Solvency II value  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|
|                                                                                        |              | C0010              |
| <b>Assets</b>                                                                          |              |                    |
| Goodwill                                                                               | R0010        |                    |
| Deferred acquisition costs                                                             | R0020        |                    |
| Intangible assets                                                                      | R0030        |                    |
| Deferred tax assets                                                                    | R0040        |                    |
| Pension benefit surplus                                                                | R0050        |                    |
| Property, plant & equipment held for own use                                           | R0060        | 51 719             |
| Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)        | R0070        | 1 060 756          |
| Property (other than for own use)                                                      | R0080        |                    |
| Holdings in related undertakings, including participations                             | R0090        |                    |
| Equities                                                                               | R0100        |                    |
| Equities - listed                                                                      | R0110        |                    |
| Equities - unlisted                                                                    | R0120        |                    |
| Bonds                                                                                  | R0130        | 1 048 782          |
| Government Bonds                                                                       | R0140        |                    |
| Corporate Bonds                                                                        | R0150        | 1 048 782          |
| Structured notes                                                                       | R0160        |                    |
| Collateralised securities                                                              | R0170        |                    |
| Collective Investments Undertakings                                                    | R0180        | 11 974             |
| Derivatives                                                                            | R0190        |                    |
| Deposits other than cash equivalents                                                   | R0200        |                    |
| Other investments                                                                      | R0210        |                    |
| Assets held for index-linked and unit-linked contracts                                 | R0220        | 193 084 747        |
| Loans and mortgages                                                                    | R0230        |                    |
| Loans on policies                                                                      | R0240        |                    |
| Loans and mortgages to individuals                                                     | R0250        |                    |
| Other loans and mortgages                                                              | R0260        |                    |
| Reinsurance recoverables from:                                                         | R0270        | 28 497             |
| Non-life and health similar to non-life                                                | R0280        |                    |
| Non-life excluding health                                                              | R0290        |                    |
| Health similar to non-life                                                             | R0300        |                    |
| Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked     | R0310        | 24 379             |
| Health similar to life                                                                 | R0320        | 24 379             |
| Life excluding health and index-linked and unit-linked                                 | R0330        |                    |
| Life index-linked and unit-linked                                                      | R0340        | 4 118              |
| Deposits to cedants                                                                    | R0350        |                    |
| Insurance and intermediaries receivables                                               | R0360        |                    |
| Reinsurance receivables                                                                | R0370        |                    |
| Receivables (trade, not insurance)                                                     | R0380        | 32 978             |
| Own shares (held directly)                                                             | R0390        |                    |
| Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in | R0400        |                    |
| Cash and cash equivalents                                                              | R0410        | 660 783            |
| Any other assets, not elsewhere shown                                                  | R0420        | 93 146             |
| <b>Total assets</b>                                                                    | <b>R0500</b> | <b>195 012 626</b> |

## S.02.01.02

## Balance sheet

(kSEK)

|                                                                                 |              | Solvency II value  |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|
|                                                                                 |              | C0010              |
| <b>Liabilities</b>                                                              |              |                    |
| Technical provisions – non-life                                                 | R0510        |                    |
| Technical provisions – non-life (excluding health)                              | R0520        |                    |
| Technical provisions calculated as a whole                                      | R0530        |                    |
| Best Estimate                                                                   | R0540        |                    |
| Risk margin                                                                     | R0550        |                    |
| Technical provisions - health (similar to non-life)                             | R0560        |                    |
| Technical provisions calculated as a whole                                      | R0570        |                    |
| Best Estimate                                                                   | R0580        |                    |
| Risk margin                                                                     | R0590        |                    |
| Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)            | R0600        | 37 844             |
| Technical provisions - health (similar to life)                                 | R0610        | 37 844             |
| Technical provisions calculated as a whole                                      | R0620        |                    |
| Best Estimate                                                                   | R0630        | 33 593             |
| Risk margin                                                                     | R0640        | 4 251              |
| Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked) | R0650        |                    |
| Technical provisions calculated as a whole                                      | R0660        |                    |
| Best Estimate                                                                   | R0670        |                    |
| Risk margin                                                                     | R0680        |                    |
| Technical provisions – index-linked and unit-linked                             | R0690        | 190 168 129        |
| Technical provisions calculated as a whole                                      | R0700        |                    |
| Best Estimate                                                                   | R0710        | 189 422 658        |
| Risk margin                                                                     | R0720        | 745 470            |
| Other technical provisions                                                      | R0730        |                    |
| Contingent liabilities                                                          | R0740        |                    |
| Provisions other than technical provisions                                      | R0750        |                    |
| Pension benefit obligations                                                     | R0760        |                    |
| Deposits from reinsurers                                                        | R0770        |                    |
| Deferred tax liabilities                                                        | R0780        |                    |
| Derivatives                                                                     | R0790        |                    |
| Debts owed to credit institutions                                               | R0800        |                    |
| Financial liabilities other than debts owed to credit institutions              | R0810        | 55 005             |
| Insurance & intermediaries payables                                             | R0820        | 8 692              |
| Reinsurance payables                                                            | R0830        | 5 716              |
| Payables (trade, not insurance)                                                 | R0840        |                    |
| Subordinated liabilities                                                        | R0850        | 250 000            |
| Subordinated liabilities not in Basic Own Funds                                 | R0860        |                    |
| Subordinated liabilities in Basic Own Funds                                     | R0870        | 250 000            |
| Any other liabilities, not elsewhere shown                                      | R0880        | 937 188            |
| <b>Total liabilities</b>                                                        | <b>R0900</b> | <b>191 462 574</b> |
| <b>Excess of assets over liabilities</b>                                        | <b>R1000</b> | <b>3 550 051</b>   |

**S.05.01.02**
**Premiums, claims and expenses by line of business  
(kSEK)**

|                                              |       | Line of Business for: life insurance obligations |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    | Life reinsurance obligations |                  | Total      |
|----------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|------------|
|                                              |       | Health insurance                                 | Insurance with profit participation | Index-linked and unit-linked insurance | Other life insurance | Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations | Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations | Health reinsurance           | Life reinsurance |            |
|                                              |       | C0210                                            | C0220                               | C0230                                  | C0240                | C0250                                                                                             | C0260                                                                                                                              | C0270                        | C0280            | C0300      |
| <b>Premiums written</b>                      |       |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |            |
| Gross                                        | R1410 | 22 144                                           | 0                                   | 31 258 918                             |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 31 281 063 |
| Reinsurers' share                            | R1420 | 15 668                                           | 0                                   | 8 429                                  |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 24 096     |
| Net                                          | R1500 | 6 477                                            | 0                                   | 31 250 489                             |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 31 256 966 |
| <b>Premiums earned</b>                       |       |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |            |
| Gross                                        | R1510 | 22 144                                           |                                     | 31 258 918                             |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 31 281 063 |
| Reinsurers' share                            | R1520 | 15 668                                           |                                     | 8 429                                  |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 24 096     |
| Net                                          | R1600 | 6 477                                            |                                     | 31 250 489                             |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 31 256 966 |
| <b>Claims incurred</b>                       |       |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |            |
| Gross                                        | R1610 | 7 961                                            |                                     | 23 865 791                             |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 23 873 752 |
| Reinsurers' share                            | R1620 | 4 304                                            |                                     | 2 115                                  |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 6 419      |
| Net                                          | R1700 | 3 658                                            |                                     | 23 863 676                             |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 23 867 333 |
| <b>Changes in other technical provisions</b> |       |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |            |
| Gross                                        | R1710 |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |            |
| Reinsurers' share                            | R1720 |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |            |
| Net                                          | R1800 |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |            |
| <b>Expenses incurred</b>                     | R1900 | 3 457                                            | 0                                   | 486 388                                | 0                    | 0                                                                                                 | 0                                                                                                                                  | 0                            | 0                | 489 846    |
| <b>Other expenses</b>                        | R2500 |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  |            |
| <b>Total expenses</b>                        | R2600 |                                                  |                                     |                                        |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 489 846    |
| <b>Total amount of surrenders</b>            | R2700 |                                                  |                                     | 22 689 656                             |                      |                                                                                                   |                                                                                                                                    |                              |                  | 22 689 656 |

**S.23.01.22**  
**Own funds**

| (kSEK)                                                                                                                                                                             |       | Total     | Tier 1 -<br>unrestrict<br>ed | Tier 1 -<br>restricted | Tier 2  | Tier 3  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------|------------------------------|------------------------|---------|---------|
|                                                                                                                                                                                    |       | C0010     | C0020                        | C0030                  | C0040   | C0050   |
| <b>Basic own funds before deduction for participations in other financial sector</b>                                                                                               |       |           |                              |                        |         |         |
| Ordinary share capital (gross of own shares)                                                                                                                                       | R0010 | 17 355    | 17 355                       |                        |         |         |
| Non-available called but not paid in ordinary share capital at group level                                                                                                         | R0020 |           |                              |                        |         |         |
| Share premium account related to ordinary share capital                                                                                                                            | R0030 | 1 719 806 | 1 719 806                    |                        |         |         |
| Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings                                                              | R0040 |           |                              |                        |         |         |
| Subordinated mutual member accounts                                                                                                                                                | R0050 |           |                              |                        |         |         |
| Non-available subordinated mutual member accounts at group level                                                                                                                   | R0060 |           |                              |                        |         |         |
| Surplus funds                                                                                                                                                                      | R0070 |           |                              |                        |         |         |
| Non-available surplus funds at group level                                                                                                                                         | R0080 |           |                              |                        |         |         |
| Preference shares                                                                                                                                                                  | R0090 | 6 743     |                              | 6 743                  |         |         |
| Non-available preference shares at group level                                                                                                                                     | R0100 |           |                              |                        |         |         |
| Share premium account related to preference shares                                                                                                                                 | R0110 | 667 558   |                              | 667 558                |         |         |
| Non-available share premium account related to preference shares at group level                                                                                                    | R0120 |           |                              |                        |         |         |
| Reconciliation reserve                                                                                                                                                             | R0130 | 863 589   | 863 589                      |                        |         |         |
| Subordinated liabilities                                                                                                                                                           | R0140 | 250 000   |                              | 250 000                |         |         |
| Non-available subordinated liabilities at group level                                                                                                                              | R0150 |           |                              |                        |         |         |
| An amount equal to the value of net deferred tax assets                                                                                                                            | R0160 |           |                              |                        |         |         |
| The amount equal to the value of net deferred tax assets not available at the group level                                                                                          | R0170 |           |                              |                        |         |         |
| Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above                                                                                               | R0180 |           |                              |                        |         |         |
| Non available own funds related to other own funds items approved by supervisory authority                                                                                         | R0190 |           |                              |                        |         |         |
| Minority interests (if not reported as part of a specific own fund item)                                                                                                           | R0200 |           |                              |                        |         |         |
| Non-available minority interests at group level                                                                                                                                    | R0210 |           |                              |                        |         |         |
| <b>Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds</b> |       |           |                              |                        |         |         |
| Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds        | R0220 |           |                              |                        |         |         |
| <b>Deductions</b>                                                                                                                                                                  |       |           |                              |                        |         |         |
| Deductions for participations in other financial undertakings, including non-regulated undertakings carrying out financial activities                                              | R0230 |           |                              |                        |         |         |
| whereof deducted according to art 228 of the Directive 2009/138/EC                                                                                                                 | R0240 |           |                              |                        |         |         |
| Deductions for participations where there is non-availability of information (Article 229)                                                                                         | R0250 |           |                              |                        |         |         |
| Deduction for participations included by using D&A when a combination of methods is used                                                                                           | R0260 |           |                              |                        |         |         |
| Total of non-available own fund items                                                                                                                                              | R0270 |           |                              |                        |         |         |
| <b>Total deductions</b>                                                                                                                                                            | R0280 |           |                              |                        |         |         |
| <b>Total basic own funds after deductions</b>                                                                                                                                      | R0290 | 3 525 051 | 2 600 751                    | 924 301                | 0       | 0       |
| <b>Ancillary own funds</b>                                                                                                                                                         |       |           |                              |                        |         |         |
| Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand                                                                                                                      | R0300 |           |                              |                        |         |         |
| Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand                      | R0310 |           |                              |                        |         |         |
| Unpaid and uncalled preference shares callable on demand                                                                                                                           | R0320 |           |                              |                        |         |         |
| A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand                                                                                           | R0330 |           |                              |                        |         |         |
| Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC                                                                                                  | R0340 |           |                              |                        |         |         |
| Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC                                                                                       | R0350 |           |                              |                        |         |         |
| Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC                                                                                 | R0360 |           |                              |                        |         |         |
| Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC                                                                    | R0370 |           |                              |                        |         |         |
| Non available ancillary own funds at group level                                                                                                                                   | R0380 |           |                              |                        |         |         |
| Other ancillary own funds                                                                                                                                                          | R0390 |           |                              |                        |         |         |
| <b>Total ancillary own funds</b>                                                                                                                                                   | R0400 |           |                              |                        |         |         |
| <b>Own funds of other financial sectors</b>                                                                                                                                        |       |           |                              |                        |         |         |
| Credit institutions, investment firms, financial institutions, alternative investment fund managers, UCITS management companies – total                                            | R0410 |           |                              |                        |         |         |
| Institutions for occupational retirement provision                                                                                                                                 | R0420 |           |                              |                        |         |         |
| Non regulated entities carrying out financial activities                                                                                                                           | R0430 |           |                              |                        |         |         |
| Total own funds of other financial sectors                                                                                                                                         | R0440 |           |                              |                        |         |         |
| <b>Own funds when using the D&amp;A, exclusively or in combination of method 1</b>                                                                                                 |       |           |                              |                        |         |         |
| Own funds aggregated when using the D&A and combination of method                                                                                                                  | R0450 |           |                              |                        |         |         |
| Own funds aggregated when using the D&A and combination of method net of IGT                                                                                                       | R0460 |           |                              |                        |         |         |
| Total available own funds to meet the consolidated group SCR (excluding own funds from other financial sector and from the undertakings included via D&A )                         | R0520 | 3 525 051 | 2 600 751                    | 924 301                | 0       | 0       |
| Total available own funds to meet the minimum consolidated group SCR                                                                                                               | R0530 | 3 525 051 | 2 600 751                    | 924 301                | 0       |         |
| Total eligible own funds to meet the consolidated group SCR (excluding own funds from other financial sector and from the undertakings included via D&A )                          | R0560 | 3 525 051 | 2 600 751                    | 650 188                | 274 113 | 0       |
| Total eligible own funds to meet the minimum consolidated group SCR                                                                                                                | R0570 | 3 486 864 | 2 600 751                    | 650 188                | 235 926 |         |
| <b>Minimum consolidated Group SCR</b>                                                                                                                                              |       | R0610     | 1179 631                     |                        |         |         |
| <b>Ratio of Eligible own funds to Minimum Consolidated Group SCR</b>                                                                                                               |       | R0650     | 2,9559                       |                        |         |         |
| <b>Total eligible own funds to meet the group SCR (including own funds from other financial sector and from the undertakings included via D&amp;A)</b>                             |       | R0660     | 3 525 051                    | 2 018 643              | 504 661 | 419 640 |
| <b>Group SCR</b>                                                                                                                                                                   |       | R0680     | 2 621 403                    |                        |         |         |
| <b>Ratio of Eligible own funds to group SCR including other financial sectors and the undertakings included via D&amp;A</b>                                                        |       | R0690     | 1,3447                       |                        |         |         |
|                                                                                                                                                                                    |       |           | C0060                        |                        |         |         |
| <b>Reconciliation reserve</b>                                                                                                                                                      |       |           |                              |                        |         |         |
| Excess of assets over liabilities                                                                                                                                                  | R0700 | 3 550 051 |                              |                        |         |         |
| Own shares (held directly and indirectly)                                                                                                                                          | R0710 |           |                              |                        |         |         |
| Foreseeable dividends, distributions and charges                                                                                                                                   | R0720 | 275 000   |                              |                        |         |         |
| Other basic own fund items                                                                                                                                                         | R0730 | 2 411 462 |                              |                        |         |         |
| Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring                                                                                     | R0740 |           |                              |                        |         |         |
| Other non available own funds                                                                                                                                                      | R0750 |           |                              |                        |         |         |
| <b>Reconciliation reserve</b>                                                                                                                                                      | R0760 | 863 589   |                              |                        |         |         |
| <b>Expected profits</b>                                                                                                                                                            |       |           |                              |                        |         |         |
| Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business                                                                                                               | R0770 |           |                              |                        |         |         |
| Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business                                                                                                           | R0780 |           |                              |                        |         |         |
| <b>Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)</b>                                                                                                                  | R0790 |           |                              |                        |         |         |

## S.25.01.22

### Solvency Capital Requirement - for groups on Standard Formula (kSEK)

|                                           |       | Gross solvency capital requirement | Simplifications |
|-------------------------------------------|-------|------------------------------------|-----------------|
|                                           |       | C0110                              | C0120           |
| Market risk                               | R0010 | 1 867 707                          | No              |
| Counterparty default risk                 | R0020 | 39 838                             |                 |
| Life underwriting risk                    | R0030 | 1 358 959                          | No              |
| Health underwriting risk                  | R0040 | 7 749                              | No              |
| Non-life underwriting risk                | R0050 |                                    |                 |
| Diversification                           | R0060 | -689 153                           |                 |
| Intangible asset risk                     | R0070 |                                    |                 |
| <b>Basic Solvency Capital Requirement</b> | R0100 | <b>2 585 100</b>                   |                 |

### Calculation of Solvency Capital Requirement

|                                                                                                                                                                                                                            |       | Value     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------|
|                                                                                                                                                                                                                            |       | C0100     |
| Operational risk                                                                                                                                                                                                           | R0130 | 36 302    |
| Loss-absorbing capacity of technical provisions                                                                                                                                                                            | R0140 |           |
| Loss-absorbing capacity of deferred taxes                                                                                                                                                                                  | R0150 |           |
| Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4                                                                                                                                                        | R0160 |           |
| Solvency Capital Requirement excluding capital add-on                                                                                                                                                                      | R0200 | 2 621 403 |
| Capital add-ons already set                                                                                                                                                                                                | R0210 |           |
| Solvency capital requirement for undertakings under consolidated                                                                                                                                                           | R0220 | 2 621 403 |
| <b>Other information on SCR</b>                                                                                                                                                                                            |       |           |
| Capital requirement for duration-based equity risk sub-module                                                                                                                                                              | R0400 |           |
| Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for rema                                                                                                                                                            | R0410 |           |
| Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring f                                                                                                                                                          | R0420 |           |
| Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for match                                                                                                                                                           | R0430 |           |
| Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304                                                                                                                                                        | R0440 |           |
| Minimum consolidated group solvency capital requirement                                                                                                                                                                    | R0470 | 1 179 631 |
| <b>Information on other entities</b>                                                                                                                                                                                       |       |           |
| Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements)                                                                                                                                       | R0500 |           |
| Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) - Credit institutions, investment firms and financial institutions, alternative investment funds managers, UCITS management companies | R0510 |           |
| Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) - Institutions for occupational retirement provisions                                                                                 | R0520 |           |
| Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capi                                                                                                                                                        | R0530 |           |
| Capital requirement for non-controlled participation requirements                                                                                                                                                          | R0540 |           |
| Capital requirement for residual undertakings                                                                                                                                                                              | R0550 |           |
| Capital requirement for collective investment undertakings or investments packaged as funds                                                                                                                                | R0555 |           |
| <b>Overall SCR</b>                                                                                                                                                                                                         |       |           |
| SCR for undertakings included via D and A                                                                                                                                                                                  | R0560 |           |
| Solvency capital requirement                                                                                                                                                                                               | R0570 | 2 621 403 |

### Basic Solvency Capital Requirement (USP)

|                            |       | USP   |
|----------------------------|-------|-------|
|                            |       | C0090 |
| Life underwriting risk     | R0030 |       |
| Health underwriting risk   | R0040 |       |
| Non-life underwriting risk | R0050 |       |

**S.32.01.22**
**Undertakings in the scope of the group**

| Identification code and type of code of the undertaking | Country | Legal Name of the undertaking       | Type of undertaking        | Legal form            | Category (mutual/non mutual) | Supervisory Authority |
|---------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|
| C0020                                                   | C0010   | C0040                               | C0050                      | C0060                 | C0070                        | C0080                 |
| LEI/549300GED19K93D6KN47                                | SE      | Futur Pension Försäkringsaktiebolag | Life insurance undertaking | Försäkringsaktiebolag | Non-mutual                   | Finansinspektionen    |
| LEI/549300XDAV4V18YF7D60                                | SE      | Futur Pension Holding Aktiebolag    | Insurance holding company  | Aktiebolag            | Non-mutual                   | Finansinspektionen    |

| Identification code and type of code of the undertaking | Criteria of influence |                                                       |                 |                |                    |                                                        |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------------|-----------------|----------------|--------------------|--------------------------------------------------------|
|                                                         | % capital share       | % used for the establishment of consolidated accounts | % voting rights | Other criteria | Level of influence | Proportional share used for group solvency calculation |
| C0020                                                   | C0180                 | C0190                                                 | C0200           | C0210          | C0220              | C0230                                                  |
| LEI/549300GED19K93D6KN47                                | 100                   | 100                                                   | 100             |                | Dominant           | 100                                                    |
| LEI/549300XDAV4V18YF7D60                                |                       |                                                       |                 |                |                    |                                                        |

| Identification code and type of code of the undertaking | Inclusion in the scope of Group supervision |                                         | Group solvency calculation                                   |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                         | Yes/No                                      | Date of decision if art. 214 is applied | Method used and under method 1, treatment of the undertaking |
| C0020                                                   | C0240                                       | C0250                                   | C0260                                                        |
| LEI/549300GED19K93D6KN47                                | Included in the scope                       |                                         | Method 1: Full consolidation                                 |
| LEI/549300XDAV4V18YF7D60                                | Included in the scope                       |                                         | Method 1: Full consolidation                                 |