

Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) 2021

Solid Försäkringsaktiebolag
Org.nr. 516401-8482

Innehåll

Sammanfattning	4
A Verksamhet och resultat.....	5
A.1 Verksamhet	5
A.2 Försäkringsresultat	6
A.3 Investeringsresultat	8
A.4 Resultat från övriga verksamheter	8
A.5 Övrig information	8
B Företagsstyrningssystem.....	8
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	10
B.2 Lämplighetskrav.....	14
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	15
B.4 Internkontrollsystem.....	18
B.5 Internrevisionsfunktion.....	22
B.6 Aktuarifunktion	22
B.7 Uppdragsavtal	23
B.8 Övrig information	24
C Riskprofil.....	25
C.1 Teckningsrisk (Försäkringsrisk).....	26
C.2 Marknadsrisk.....	26
C.3 Kreditrisk (Motpartsrisk)	27
C.4 Likviditetsrisk.....	27
C.5 Operativ risk (Operationell)	28
C.6 Övriga materiella risker.....	29
C.7 Övrig information	30
D Värdering för solvensändamål.....	31
D.1 Tillgångar	32
D.2 Försäkringstekniska avsättningar.....	34
D.3 Andra skulder.....	36
D.4 Alternativa värderingsmetoder.....	37
D.5 Övrig information	37
E Finansiering.....	38
E.1 Kapitalbas	38
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	39
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	40
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	40
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	40

E.6	Övrig information	40
Blanketter		41

Sammanfattning

Detta är Solid Försäkringsaktiebolags (Bolagets) sjätte årliga Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) som solobolag. Rapporten är fastställd av Bolagets styrelse och publicerad på Bolagets officiella webbplats 2022-04-08. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals svenska kronor (KSEK). Uppgifter inom parentes avser föregående år (2020-12-31) och 2021 är med referensdatum 2021-12-31.

Verksamhet och resultat

Bolaget är ett av de ledande nischförsäkringsbolagen i Norden inom sakförsäkringar och står i Sverige under Finansinspektionens tillsyn. Huvudkontoret ligger i Helsingborg i Sverige, verksamheten i Norge, Finland och Schweiz bedrivs i filialform och verksamheten i övriga länder bedrivs som gränsöverskridande.

Bolaget grundades 1993 som en del av Resurskoncernen och beviljades då tillstånd från Finansinspektionen att bedriva sakförsäkringsrörelse. Bolaget noterades på Nasdaq Stockholm den 1 december 2021. Huvudkontoret finns sedan starten i Helsingborg, har idag 68 anställda samt står under Finansinspektionens tillsyn.

Bolaget erbjuder sakförsäkringar, med huvudinriktning på försäkringar av nischkaraktär. Sakförsäkringsverksamheten är indelad i tre segment; Produkt, Trygghet samt Assistans. Bolaget samarbetar med ledande detaljhandelskedjor inom olika branscher, banker, kreditmarknadsbolag, andra finansiella institut, resebyråer, bilverkstäder och bilhandlare, och har cirka 2,3 miljoner privatkunder i Norden. Målgruppen för försäkringsprodukterna utgörs av privatpersoner som huvudsakligen köper försäkringarna via bolagets samarbetspartners i samband med att de inhandlar en produkt eller tjänst. Bolagets partnersamarbeten är överlag långsiktiga.

Företagsstyrningssystem

Bolagets företagsstyrningssystem omfattar riskhanteringssystemet och internkontrollsystemet med avsikt att hantera, identifiera och värdera, kontrollera, övervaka och rapportera de risker som finns i verksamheten. Bolaget har fortsatt Internrevisionsfunktionen utlagd till Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB, 556029-6740.

Riskprofil

De största riskerna i Bolagets verksamhet är identifierade som försäkringsrisk och marknadsrisk.

Värdering för solvensändamål

Bolagets tillgångar och skulder värderas i solvensbalansräkningen enligt överordnade värderingsprinciper från Solvens II-regelverket.

- Tillgångarna värderas till det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion
- Skulder värderas till det belopp för vilket de skulle kunna överlåtas eller regleras i en transaktion

Finansiering

Bolaget använder sig av EIOPA:s standardformel för att beräkna solvenskapitalkrav (SCR).

Bilagor

I bilagorna visas kvantitativa rapporter rörande Bolagets solvens och finansiella ställning.

A Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Solid Försäkringsaktiebolag, Landskronavägen 23, Box 22068, 252 32 Helsingborg, org. nr 516401-8482 (Bolaget) var tidigare ett helägt dotterbolag till Resurs Holding AB (publ), Ekslingan 9, Väla Norra, Box 22209, 250 24 Helsingborg, org. nr 556898-2291. Resurs Holding (Resurs) listades 2016 på OMX NASDAQ Stockholm, Large Cap.

Den 1 december 2021 noterades Bolaget på Nasdaq Stockholm. Noteringen följde av att den extra bolagsstämman i Resurs Holding AB den 2 november 2021 beslutade att dela ut samtliga aktier i Bolaget till Resurs aktieägare. Utdelningen verkställdes med avstämningsdag den 29 november 2021, vilket innebar att Resurs tidigare innehav av samtliga aktier i Bolaget delades ut till de som per avstämningsdagen var registrerade aktieägare i Resurs. Efter den genomförda utdelningen fick Bolaget cirka 29 000 aktieägare. Engångskostnader relaterade till sårnoteringsprocessen uppgick till 10,4 MSEK.

Bolaget offentliggjorde den 22 november 2021 ett prospekt avseende upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm som finns tillgängligt på Bolagets hemsida <https://corporate.solidab.se/sv/borsnotering-2021/>.

Den finansiella tillsynen av Bolaget ansvarar Finansinspektionen för. Kontaktuppgifter: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm. Telefon: 08-408 980 00.

Bolagets externa revisionsbolag är Ernst & Young AB. Kontaktuppgifter: Box 7850, 103 99 Stockholm telefon: 08-520 590 00 Bolagets påskrivande revisor är Jesper Nilsson.

Solid Försäkringsaktiebolags (publ) aktie är noterad på Nasdaq Stockholm (SmallCap) under symbolen SFAB och har ISIN-koden SE0017082548.

Aktieägarna (ägende överstigande 10%) per 31 december 2021

Aktieägare	Antal aktier	% ägande
Waldakt Aktiebolag	5 788 555 st	28,90%

Bolaget bedriver skadeförsäkringsverksamhet under varumärket Solid Försäkring i Sverige, övriga Skandinavien samt även till viss del i andra länder i Europa. Verksamheten i Norge, Finland och Schweiz bedrivs i filialform och verksamheten i övriga länder bedrivs som gränsöverskridande.

Verksamheten bedrivs som gränsöverskridande i Belgien, Bulgarien, Cypern, Danmark, Estland, Frankrike, Grekland, Irland, Island, Italien, Lettland, Liechtenstein, Litauen, Luxemburg, Malta, Nederländerna, Polen, Portugal, Rumänien, Slovakien, Slovenien, Spanien, Storbritannien, Tjeckien, Tyskland, Ungern och Österrike. Detaljerad information om de försäkringsklasser för vilka Bolaget har tillstånd i respektive land och där gränsöverskridande verksamhet bedrivs finns på Finansinspektionens hemsida, <http://www.fi.se/sv/vara-register/foretagsregistret/details?id=2659>, <http://www.fi.se/sv/vara-register/foretagsregistret/details?id=449468>, <http://www.fi.se/sv/vara-register/foretagsregistret/details?id=27468> samt <https://www.fi.se/sv/vara-register/foretagsregistret/details?id=24488>.

Bolaget erbjuder sakförsäkringar, med huvudinriktning på försäkringar av nischkaraktär. Sakförsäkringsverksamheten är indelad i tre segment; Produkt, Trygghet samt Assistans. Bolaget samarbetar med ledande detaljhandelskedjor inom olika branscher, banker, kreditmarknadsbolag, andra finansiella institut, resebyråer, bilverkstäder och bilhandlare, och har cirka 2,3 miljoner

privatkunder i Norden. Målgruppen för försäkringsprodukterna utgörs av privatpersoner som huvudsakligen köper försäkringarna via bolagets samarbetspartners i samband med att de inhandlar en produkt eller tjänst. Bolagets partnersamarbeten är överlag långsiktiga.

Därutöver bedriver Bolaget kapitalförvaltning som utgör en egen funktion med ansvar för Bolagets samtliga placeringstillgångar.

Bolaget är ett av de ledande nischförsäkringsbolagen i Norden inom sakförsäkringar. Målgruppen för produkterna utgörs av privatpersoner som huvudsakligen köper försäkringarna via partners till Bolaget i samband med att de inhandlar en produkt eller tjänst. Bolaget arbetar kontinuerligt med att utöka partnerbasen och med förbättringar i befintlig partnerbas för att förenkla, förbättra och effektivisera processen från att man tecknar försäkring till förnyelse och skada - för såväl partner som konsument. Digitalisering av processen utgör ett viktigt verktyg i detta arbete.

Fokus framåt kommer därför att ligga på ytterligare insatser för att automatisera och effektivisera kundkommunikationen, marknadsföringen, digitala förlängningar och betallösningar.

Under 2021 påverkades Bolagets partners under perioder negativt av Covid-19 pandemin, främst inom områden relaterade till resebranschen, men sett till helåret utvecklades flera av Bolagets marknader och segment trots detta positivt.

Premieintäkter, f.e.r ökade för helåret i jämförelse med föregående år. Tillväxten drevs till stor del av den kraftiga ökningen inom segment Assistans som förklaras av en fortsatt stark återhämtning inom försäkringar kopplade till resebranschen samt tillväxt inom försäkringslösningar för bilgarantier. Även segment Produkt uppvisade en god tillväxt jämfört med föregående år, vilket främst beror på att större hemelektronikpartners uppvisade en god försäljning. Premieintäkten för segment Trygghet minskade något jämfört med föregående år, men försäljningstrenden är långsiktigt positiv, primärt drivet av en återhämtning på den norska marknaden. Det tekniska resultatet, exkluderat engångskostnader kopplat till särnoteringsprocessen, ökade i jämförelse med föregående år, främst som ett resultat av tillväxt i premieintäkter samt lägre skadekostnader. Skadeprocenten förbättrades inom samtliga segment och är tillbaka på nivåer före pandemin inom segment Trygghet.

Att teckna nya partnersamarbeten och utveckla befintliga relationer utgör en viktig parameter för att skapa tillväxt och under året tog Bolaget flera viktiga steg i rätt riktning. Bolaget har under året förstärkt partnerbasen ytterligare då ett flertal nya partnersamarbeten knutits.

A.2 Försäkringsresultat

Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Rörelseresultat före skatt och bokslutsdispositioner uppgick till 151 365 KSEK (120 604). Exklusive engångskostnader uppgick ökningen till 34%. Det tekniska resultatet minskade till 114 236 KSEK (116 920). Exkluderat engångskostnader ökade det tekniska resultatet med 7% i jämförelse med föregående år, främst som ett resultat av tillväxt i premieintäkter och lägre skadekostnader.

Premieinkomst, brutto, uppgick för året till 1 013 421 KSEK (951 480). Justerat för valutakurseffekter redovisades en underliggande volymökning om 7%. Ökningen är hänförlig till den positiva utvecklingen inom segment Assistans både vad gäller reseförsäkringsprodukter och produkter kopplade till bilgarantier. Den kraftiga återhämtningen i resebranschen efter Covid-19 påverkade försäljningen av reseförsäkringsprodukter positivt under det andra halvåret.

Utbetalda försäkringsersättningar ökade med 4 319 KSEK till 232 902 KSEK (228 583). Skadeprocenten förbättrades inom samtliga segment och uppgick till 23,5% (25,4). Inom segmentet Trygghet återgick skadeprocenten till samma nivå som före Covid-19 pandemin.

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen ökade med 72 382 KSEK och uppgick till 644 934 KSEK (572 552). Justerat för valutakurseffekter uppgick ökningen till 13%. Totalkostnadsprocenten uppgick till 89,3% (88,2). Exklusive engångskostnader uppgick totalkostnadsprocenten till 88,2%, vilket är i linje med föregående år.

Nettoresultatet uppgick till 119 980 KSEK (43 372). Årets effektiva skattekostnad uppgick till 20,6% (28,5). Minskningen är främst relaterad till sänkt bolagsskatt samt skatt hänförlig till effekter av omräkning av utländska filialer.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 163 056 KSEK (150 058). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 173 275 KSEK (-105 296). I april förföll förlagslånet på 200 000 KSEK till Resurs Bank. Merparten av likviden har ännu inte återinvesterats i alternativa placeringar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -59 000 KSEK (-12 000). Under året har koncernbidrag för räkenskapsåret 2020 om 60 000 KSEK betalats ut till det tidigare moderbolaget Resurs Holding. Likvida medel ökade till 613 139 KSEK (328 205).

Bruttoavsättningarna i försäkringstekniska avsättningar vid årets slut har ökat till 615 900 KSEK (587 763). Återförsäkrades andel av de Försäkringstekniska avsättningarna ökade till 3 810 KSEK (3 667). Ökningen av bruttoavsättningarna är främst att hänföra till tillväxt inom segment Assistans.

I tabellen nedan visas Bolagets resultatutveckling per försäkringsgren 2021 i KSEK.

RESULTATANALYS

KSEK	Totalt 2021	Svenska risker						Utländska risker	
		Sjukdom och olycksfall	Motorfordon	Hem och villa	Övrig Egendom	Rätts skydd	Assistans	Inkomst och avgångs bidrag	
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat									
Premieintäkter för egen räkning*	981 291	207 806	126 719	209 497	2 848	297	63 795	4 492	365 837
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	8 900	23	1 833	1 679	34	2	535	104	4 690
Försäkringsersättningar för egen räkning*	-231 021	-18 755	-33 581	-56 251	-2 673	0	-36 589	-2 149	-81 023
Driftskostnader	-644 934	-156 966	-77 435	-124 939	-957	-33	-22 929	-452	-261 223
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	114 236	32 108	17 536	29 986	-748	266	4 812	1 995	28 281
Avvecklingsresultat	8 333	1	1 488	1 886	232	0	2 447	511	1 768
Avsättningar för intjänade premier och kvardröjande risker	555 105	8	121 776	106 408	1 750	150	28 631	2 498	293 884
Avsättning för oreglerade skador	60 795	1 522	8 613	10 264	414	0	7 810	4 229	27 943
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	615 900	1 530	130 389	116 672	2 164	150	36 441	6 727	321 827
Åfs andel av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	3 579	0	0	3 579	0	0	0	0	0
Åfs andel av avsättning för oreglerade skador	232	0	0	0	0	0	0	0	232
Återförsäkrades andel av försäkringstekniska avsättningar	3 811	0	0	3 579	0	0	0	0	232
* Noter till resultatanalys									
Premieintäkter för egen räkning									
Premieinkomst brutto	1 013 421	207 763	138 359	230 008	2 647	285	63 382	4 161	366 816
Premier för avgiven återförsäkring	-27 605	0	0	-20 197	0	0	-118	0	-7 290
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-4 634	43	-11 640	-446	201	12	531	331	6 334
Åfs andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	109	0	0	132	0	0	0	0	-23
Summa premieintäkter för egen räkning	981 291	207 806	126 719	209 497	2 848	297	63 795	4 492	365 837
Försäkringsersättningar för egen räkning									
Utbetalda försäkringsersättningar									
före avgiven återförsäkring	-232 902	-18 735	-30 800	-62 326	-2 666	0	-35 033	-2 325	-81 017
återförsäkrades andel	6 325	0	0	6 325	0	0	0	0	0
Förändring i avsättning för oreglerade skador									
före avgiven återförsäkring	-4 434	-20	-2 781	-251	-7	0	-1 556	176	5
återförsäkrades andel	-10	0	0	0	0	0	0	0	-10
Summa försäkringsersättningar för egen räkning	-231 021	-18 755	-33 581	-56 252	-2 673	0	-36 589	-2 149	-81 022

Tabellen nedan visar den geografiska fördelningen av premieinkomst brutto i KSEK.

KSEK	jan-dec 2021	jan-dec 2020
Premieinkomst (brutto), geografisk fördelning		
Sverige	646 602	615 509
Norge	170 667	176 392
Danmark	69 978	65 365
Finland	48 669	58 909
Övriga länder	77 505	35 305
Summa premieinkomst, brutto	1 013 421	951 480

A.3 Investeringsresultat

Bolagets värdepappersportfölj är huvudsakligen noterad i Sverige. Värdepappersportföljen består främst av räntebärande värdepapper som löper med rörlig ränta. Andelen aktier utgör en begränsad del av den totala portföljen och uppgick till 6% per den 31 december 2021.

Marknadsvärdet av Bolagets placeringstillgångar inklusive likvida medel i kassa och bank uppgick vid verksamhetsårets slut till 1 295 760 KSEK (1 149 710).

Direktavkastning för kapitalförvaltningen uppgick till 1,4% (1,5) och totalavkastningen uppgick till 3,6% (1,3).

Tabellen nedan visar kapitalförvaltningens resultat.

KSEK	2021	2020
Kapitalavkastning, intäkter		
Utdelningar aktier och andelar	3 561	1 521
Ränteintäkter m m		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 670	7 486
Övriga ränteintäkter *	4 061	7 676
Valutakursvinster (netto)	1 468	76
Realisationsvinster (netto)	8 291	3 713
Övrigt	17	43
Summa kapitalavkastning, intäkter	25 068	20 515
Orealiserade vinster på placeringstillgångar redovisade i resultaträkningen		
Svenska aktier och andelar	20 057	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0
Summa orealiserade vinster på placeringstillgångar (nettovinst per tillgångsslag)	20 057	0
Kapitalavkastning, kostnader		
Kapitalförvaltningskostnader	-701	-605
Driftskostnader för finansförvaltning	-1 200	-1 200
Övriga räntekostnader	-287	-132
Summa kapitalavkastning, kostnader	-2 188	-1 937
Orealiserade förluster på placeringstillgångar redovisade i resultaträkningen		
Svenska aktier och andelar	0	-4 325
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 049	-2 204
Summa orealiserade förluster på placeringstillgångar (nettoförlust per tillgångsslag)	-1 049	-6 529
Kapitalförvaltningens resultat	41 888	12 049

*Samtliga Övriga ränteintäkter avser ränteintäkter från tillgångar som redovisas till verkligt värde.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Övriga intäkter avser registreringsavgifter i Bolagets stölskyddsregister för cyklar i Norge. Övriga kostnader är hänförliga till administration och drift kopplade stölskyddsregistret för cyklar Norge.

A.5 Övrig information

Rapporten tar utgångspunkt per 2021-12-31 och efter denna avstämningspunkt så invaderade Ryssland Ukraina den 24 februari 2022. Förutom stor humanitär påverkan bedöms invasionen få stora ekonomiska och finansiella konsekvenser både globalt och i Sverige. Västvärlden har enats om en rad

sanktioner som svar på Rysslands invasion som bland annat berör finansmarknaderna i Sverige påverkades värderingar på Stockholmsbörsen negativt efter nyheten om invasionen. Det råder stor volatilitet på kapitalmarknaderna, vilket påverkar marknadsvärderingen på Solid Försäkrings placeringsportfölj. Bolaget följer utvecklingen noga för att även fånga tidiga tecken på eventuellt förändrade konsumentbeteenden, vilket i sin tur kan få effekter på Bolagets försäkringsverksamhet.

B Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Solid Försäkring är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier sedan 1 december 2021 är noterade på Nasdaq Stockholm. Bolagets bolagsstyrning baseras huvudsakligen på svensk lag, Finansinspektionens föreskrifter, Bolagets bolagsordning samt interna styrdokument. Bolaget tillämpar, utöver reglerna i aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554), försäkringsrörelselagen (2010:2043) och Bolagets bolagsordning, även Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler som berör noterade bolag.

Bolagets företagsstyrningssystem omfattar riskhanteringssystemet och internkontrollsystemet med avsikt att hantera, identifiera och värdera, kontrollera, övervaka och rapportera de risker som finns i verksamheten. Det gäller risker som är individuella och aggregerade, som Bolaget är, eller kan komma att bli exponerade för och det inbördes beroendet mellan dessa.

Företagsstyrningssystemets syfte är att säkerställa att Bolaget styrs på ett ansvarsfullt och sunt sätt. Ramarna för Bolagets företagsstyrning sätts genom externa regelverk, det vill säga tillämpliga lagar, förordningar, EIOPA:s riktlinjer, föreskrifter/allmänna råd och tekniska standarder på Bolagets verksamhet, marknadspraxis, interna regelverk samt Bolagets bolagsordning.

Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret att styra verksamheten genom att fastställa en effektiv organisation samt genom upprättandet av interna styrdokument, vilka bland annat innehåller beslutsmandat, processer, kontrollaktiviteter samt besluta Bolagets accepterade riskaptit och toleranser.

Företagsstyrningssystemet är i förhållande till verksamhetens art, omfattning och komplexitet hos de inneboende riskerna i verksamheten.

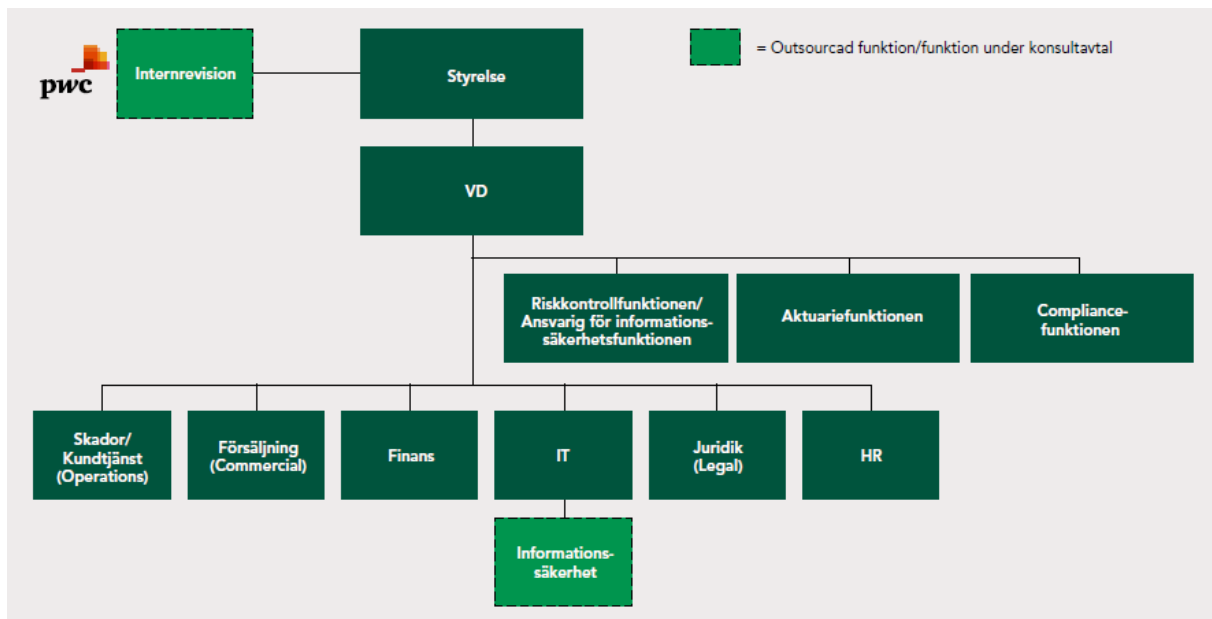
Organisation och ansvar

Bolagets organisationsstruktur är utformad och strukturerad dels för att säkerställa att den externa regleringen av förhållanden mellan Bolagets aktieägare, styrelse uppfylls, och dels för att främja Bolagets strategiska mål och verksamhet.

Bolagets styrelse utvärderar organisationsstrukturen och företagsstyrningssystemet minst årligen för att säkerställa att Bolaget inom rimlig tid kan anpassa dess struktur till förändringar som rör Bolagets strategiska mål, verksamhet eller affärsmiljö.

Nedan presenteras Bolagets organisationsstruktur per den 31 december 2021, innehållande information om Bolagets styrelse och VD i nedan diagram, styrelseutskott och kommittéer samt centrala funktioner. För ytterligare information, se <https://corporate.solidab.se/sv/bolagsstyrning>

Samtliga roller placerade under styrelsen är lokaliserade i Helsingborg med undantag av Internrevisionsfunktionen och annan outsourcad verksamhet.



Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman bolagets högsta beslutande organ. Bolagsstämman kan avgöra varje fråga i Bolaget som inte uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. På årsstämman, som ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång, utövar aktieägarna sin rösträtt i frågor såsom fastställande av resultat- och balansräkning, disposition av bolagets vinst eller förlust, beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och VD för räkenskapsåret, val av styrelseledamöter och revisor samt ersättning till styrelseledamöter och revisor.

Utöver årsstämman kan extra bolagsstämmor sammankallas. I enlighet med bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet. Inför varje bolagsstämma publiceras pressmeddelande på svenska och engelska med kallelsen i dess helhet.

Styrelsens ordförande och så många av de andra styrelseledamöterna att styrelsen är beslutförför samt VD ska närvara vid extra bolagsstämmor i bolaget. Vid årsstämmor ska, utöver de nämnda, minst en ledamot i valberedningen, minst en av bolagets revisorer och, om möjligt, samtliga styrelseledamöter delta.

Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter, begränsningar i aktiernas överlåtbarhet eller ändring av bolagsordningen. För närvarande finns inga av bolagsstämman lämnade bemyndiganden till styrelsen att besluta att Bolaget ska ge ut nya aktier. Vid årsstämman 2021 var samtliga aktier representerade. Vid tiden för årsstämman 2021 var Bolaget ett helägt dotterbolag till Resurs Holding AB.

Valberedning

Valberedningen representerar Bolagets aktieägare. Valberedningens uppgift är att utarbeta och lägga fram förslag till beslut avseende antal och val av styrelseledamöter, styrelseordförande, arvode till styrelsen och för arbete i dess utskott, val av samt arvode till Bolagets revisorer samt den valberedningsinstruktion som ska gälla för valberedningens arbete och sammansättning.

Valberedningens arbete fokuserar särskilt på att säkerställa att styrelsen utgörs av ledamöter som besitter kunskaper och erfarenheter som motsvarar de krav som gällande regelverk och Bolagets ägare ställer på Bolagets styrelse, inklusive de krav som framgår av de försäkringsregulatoriska regelverken och Koden. I processen för att ta fram förslag till styrelseledamöter presenterar därför styrelsens ordförande för valberedningen den utvärdering som gjorts av styrelsens arbete och de enskilda ledamöterna under det gångna året och möjlighet ges för valberedningen att träffa styrelsens

ledamöter. Valberedningen förbereder även val av revisor. Aktieägare kan lämna förslag till valberedningen i enlighet med de instruktioner som finns på Bolagets hemsida.

Styrelse

Styrelsen är, efter bolagsstämman, Bolagets högsta beslutande organ och dess högsta verkställande organ. Styrelsens uppgifter regleras främst i aktiebolagslagen. Styrelsens arbete regleras dessutom av den arbetsordning som styrelsen årligen fastställer. Arbetsordningen reglerar bland annat arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsen och VD samt förfaranden för VD:s ekonomiska rapportering.

Styrelsen antar även arbetsordningar för styrelsens utskott. Styrelsens uppgifter innefattar att fastställa strategier, affärsplaner och budgetar, avge delårsrapporter, bokslut samt anta policys. Styrelsen ska också följa Bolagets ekonomiska utveckling, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och kontrollfunktionernas rapportering samt utvärdera Bolagets verksamhet baserat på de fastställda mål och policys som antagits av styrelsen. Slutligen fattar styrelsen även beslut om större investeringar samt organisations- och verksamhetsförändringar i Bolaget.

Bolagets styrelse har det yttersta och övergripande ansvaret för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets verksamhet. Inom ramen för detta uppdrag verkar styrelsen för en företagskultur där en god intern styrning och kontroll främjas i verksamheten och säkerställer även att kontrollmiljö och styrsystem är effektiva och lämpliga med hänsyn till den verksamhet som Bolaget bedriver.

Bolagets styrelse fastställer styrdokument för att därigenom styra verksamheten samt se till att tillförlitlig, aktuell och fullständig information rapporteras till styrelsen. Styrelsen utvärderar regelbundet om det finns behov att revidera interna regler som styrelsen tidigare har beslutat om för att säkerställa att Bolagets interna styrning och kontroll är effektiv och anpassad till verksamheten, affärsstrategier och externa regelverk.

Styrelsen utser bland annat styrelseordförande, VD samt ansvarar för att Bolaget har centrala funktioner för Internrevision, Aktuariefunktion, Compliance och Riskkontroll.

VD

Bolagets VD ansvarar för den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar i styrdokument, samt sådana skyldigheter som ligger inom ramen för VD:s uppgifter enligt externa regelverk. Inom ramen för detta uppdrag ansvarar VD för att interna regelverk implementeras och efterlevnaden av dessa i Bolagets verksamhet. Styrelsen utvärderar fortlöpande VD:s arbete.

VD ska verka för en företagskultur där samtliga anställdas målbild är en god och effektiv kontrollmiljö och ska vidare främja förståelsen för det interna regelverket. VD ser till att styrelsen får sådan saklig, utförlig och relevant information som behövs för att den ska kunna fatta väl underbyggda beslut, och löpande informeras om utvecklingen av Bolagets verksamhet. Bolaget har en av styrelsen fastställd instruktion som reagerar VD:s ansvar och uppgifter.

Styrelseutskott och kommittéer

Bolagets styrelse har inrättat tre styrelseutskott – Corporate Governance-utskottet, Revisionsutskottet och Ersättningsutskottet. Därutöver har styrelsen utsett en Riskkommitté och en Placeringskommitté.

Corporate Governance-utskottet

Corporate Governance-utskottet har till uppgift att utvärdera intern kontroll och policys kring regelefterlevnad, riskkontroll och internrevision, till den del det inte berör finansiell rapportering vilket hanteras av revisionsutskottet. Corporate Governance-utskottet ska bland annat utvärdera iakttagelser och förslag till åtgärder utifrån de rapporter som Compliancefunktionen, Riskkontrollfunktionen och Internrevisionsfunktionen lämnar, samt granska Bolagets egen risk- och solvensbedömning (ORSA). Utskottet är rådgivande till styrelsen i frågor rörande interna kontroll och bolagsstyrning. Corporate Governance-utskottet har en av styrelsen fastställd arbetsordning som reglerar utskottets arbete.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgift är att säkerställa fullföljandet av styrelsens övervakande ansvar gällande intern kontroll, revision, internrevision och riskhantering kopplad till redovisning och finansiell rapportering. Vidare innefattar revisionsutskottets uppgifter att efter samråd med Corporate Governance-utskottet säkerställa att Bolaget följer de lagar och regler som gäller för Bolagets redovisning, kapitaltäckning och andra finansiella krav. Därutöver ska revisionsutskottet bereda frågor om upphandling av revision och andra tjänster från revisorn samt bereda vissa redovisnings- och revisionsfrågor som ska behandlas av styrelsen. Utskottet ska även granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och, i den mån valberedningen inte ges denna uppgift, ska utskottet därtill biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämman beslut om revisorsval. Revisionsutskottet har en av styrelsen fastställd arbetsordning som reglerar utskottets arbete.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottet huvudsakliga uppgifter är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för Bolagets ledning, följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för Bolagets ledning, samt följa och utvärdera tillämpningen av eventuella riktlinjer för ersättare till ledande befattningshavare fastställda av bolagsstämman samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer. Ersättningsutskottet ska även bevaka kontrollfunktionernas genomförda granskningar avseende ersättningar och bedöma om ersättningssystemet tar hänsyn till alla risker utifrån Bolagets riskprofil, samt vid behov lämna förslag till åtgärdsplan till styrelsen. Ersättningsutskottet har en av styrelsen fastställd arbetsordning som reglerar utskottets arbete.

Risikkommitté

Risikkommittén behandlar löpande identifierade risker och relaterade uppgifter som fastställs av styrelsen. Bland annat ska Risikkommittén löpande förse styrelsen med förslag på områden som bör omfattas av granskningar samt granska ORSA-rapporten innan presentation för styrelsen. Risikkommittén består av VD, CFO, Aktuariefunktionen, Compliancefunktionen samt Riskkontrollfunktionen.

Placeringskommitté

Placeringskommittén har som huvudsaklig uppgift att arbeta med förvaltningen av Bolagets placeringsportfölj inom ramen för av styrelsen fastställda styrdokument. Placeringskommittén sammanträder månatligen. Placeringskommitténs uppgifter och ansvar omfattar bland annat rätt att besluta om placeringar och placeringsstrategier samt att analysera de finansiella marknaderna och tillhörande risker. De risker som är förknippade med placeringar hanteras av Placeringskommittén som även följer upp likviditetsrisken varje månad. Placeringskommittén består av VD, CFO samt en av styrelsens ledamöter. Därutöver har Placeringskommittén rätt att anlita utomstående rådgivande expertis och kan utse rådgivare att vara ledamot i kommittén.

Centrala funktioner

Bolaget har fyra oberoende centrala funktioner, Riskkontrollfunktionen, Compliancefunktionen, Aktuariefunktionen och Internrevisionsfunktionen. Dessa funktioner ansvarar för översyn, granskning och stöd till verksamheten och rapporterar till Bolagets styrelse för att säkerställa Bolagets interna kontroll.

Dessa funktioner är permanenta, tillförs de resurser de behöver för att utföra sina uppgifter samt arbetar oberoende från Bolagets operativa verksamhet.

Kontrollfunktionerna rapporterar regelbundet och löpande om väsentliga brister och risker som identifierats till Bolagets styrelse, Bolagets Corporate Governance-utskott och VD.

Sedan den 1 juli 2021 gäller även EIPOA:s riktlinjer för säkerhet och företagsstyrning avseende Informations- och kommunikationsteknik (IKT-riktlinjerna). IKT-riktlinjerna föreskriver bland annat att

försäkringsbolag ska inrätta en informationssäkerhetsfunktion som ansvarar för informationssäkerhetsåtgärder och -rutiner. Bolaget har därför, sedan juli 2021, en funktion för informationssäkerhet som inte utgör en central funktion enligt Solvens II-regelverket, men som Bolaget klassar som en övrig kontrollfunktion då den ingår i andra linjen.

De övriga centrala funktionerna enligt Solvens II-regelverket beskrivs närmare längre fram i rapporten.

Ersättningar

Styrelsen i Bolaget har fastställt en ersättningspolicy vars syfte är att skapa ett överordnat regelverk avseende betalning av ersättningar till Bolagets alla anställda.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Något särskilt arvode utgår ej för kommittéarbete. Styrelsen beslutar om ersättning för VD men har delegerat beslut till VD att fastställa ersättning till övriga anställda. Ersättningen utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension.

Bolaget ska ha ett ersättningssystem vid försäkringsdistributionen som är uppbyggt på ett sätt så att ersättningsstrukturen inte motverkar god försäkringsdistributionssed och det ska finnas en balans mellan fast och rörlig ersättning som främjar kundens intressen.

Rörliga ersättningar intjänade under 2021 är kopplade till både kvalitativa och kvantitativa mål. Bolaget har sett till att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för 2021 går att mäta på ett tillförlitligt sätt. Bolagets bedömning är att man tillämpar en risknivå som står väl i proportion till Bolagets intjänandeförmåga. Rörliga ersättningar för 2021 motsvarade 1,6% (0,8) av fasta ersättningar.

Fördelningen mellan fast och rörlig ersättning ska stå i proportion med befattningshavarens ansvar och befogenhet. Bolaget bedömer att det finns en lämplig balans och har begränsat den rörliga ersättningen i förhållande till den fasta ersättningen. Samtliga avtal som reglerar rörlig ersättning har ett tak för att kunna begränsa den rörliga ersättningens omfattning. Det förekommer inte några garanterade rörliga ersättningar.

Med anledning av särnoteringsprocessen under 2021 erhöll VD i december 2021 en transaktionsbonus om 850 KSEK enligt ett separat avtal. Kriterierna för utbetalning av transaktionsbonusen var uppfyllda i samband med att Bolaget noterades på Nasdaq Stockholm den 1 december 2021. Utöver detta har VD ingen rörlig ersättning och därmed inga prestationskriterier kopplade till det. För övriga anställda i ledande befattning och centrala funktioner utgår ingen rörlig ersättning.

Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner, vilka redovisas i resultatet i den period den anställda utfört tjänsten åt Bolaget.

Information om materiella transaktioner

Under året har koncernbidrag för räkenskapsåret 2020 om 60 000 KSEK betalats ut till det tidigare moderbolaget Resurs Holding.

B.2 Lämplighetskrav

Bolagets styrelse har fastställt och låtit dokumentera kriterier och processer för lämplighetsbedömningar av personer som ansvarar för viktiga funktioner inom Bolaget och av underleverantörer som Bolaget valt att lägga ut viktiga funktioner på. Processerna och rutinerna har tagits fram dels för att säkerställa att ledande befattningshavare gemensamt och/eller enskilt har lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper, dels för att säkerställa att Bolaget har rutiner för att vidta åtgärder när sådana personer inte är lämpliga för befattningarna i fråga.

Bolaget har bedömt att följande anställda kan påverka Bolagets risknivå väsentligt:

- styrelseledamöter i Bolaget
- anställd i ledande position
- ansvarig för Aktuariefunktionen

- ansvarig för Compliancefunktionen
- ansvarig för Riskkontrollfunktionen
- ansvarig för Internrevisionsfunktionen

Med anställd i ledande position avses: VD, CFO, CIO, Head of Operations och CCO.

Bolaget bedömer om de ledande befattningshavarna har de insikter och den erfarenhet som måste krävas av den som deltar i styrningen av ett försäkringsbolag och även i övrigt är lämpliga för en sådan uppgift. De ledande befattningshavarna ska vid varje tidpunkt ha de kvalifikationer, kunskaper, och teoretiska erfarenheter inom verksamhetsområdet som är tillräckliga för att de ska kunna utöva en sund och ansvarsfull företagsledning och därutöver ska deras anseende och integritet motsvara högt ställda krav.

Vid bedömning av vilken erfarenhet de ledande befattningshavarna har i relation till den erfarenhet som krävs tar Bolaget hänsyn till den art, omfattning och komplexitetsgrad som Bolagets verksamhet har, samt arbetsuppgifterna för den befattning det gäller. De ledande befattningshavarna ska dock alltid ha gott anseende.

Styrelsens samlade kompetens

Medlemmarna i styrelsen ska tillsammans ha nödvändiga kvalifikationer, kompetenser och yrkeserfarenheter på de relevanta verksamhetsområdena så att de effektivt och professionellt kan leda och övervaka Bolaget.

Styrelsen ska gemensamt ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper om åtminstone

- a) försäkrings- och finansmarknaden,
- b) affärsstrategi och affärsmodell,
- c) företagsstyrningssystem,
- d) finansiella analyser och aktuarieanalyser, och
- e) regelverk och lagstadgade krav.

Kriterier och processer har dokumenterats för respektive funktion/befattningshavare i Bolagets interna styrdokument. Bolaget har även i styrdokumentet fastställt vilka situationer som kan föranleda en förnyad prövning av lämplighetskraven.

VD ansvarar för att lämplighetsbedömningar av ledande befattningshavare görs när situationer som kräver lämplighetsbedömning uppstår. Styrelseordförande ansvarar för lämplighetsbedömning av VD.

VD och samtliga styrelseledamöter har ledningsprövats av Finansinspektionen. Beställaransvariga för utlagda centrala funktioner har även lämplighetsprövats av Finansinspektionen.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Bolagets ramverk för riskhantering är en integrerad del av Bolagets verksamhet och förenar Bolagets strategiska mål med riskhanteringen. I ramverk för riskhantering ingår Bolagets funktioner, riskägare, strategier, styrdokument, riskaptit, toleranser, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner, som är nödvändiga för att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker.

Bolaget har standardiserat processen för hur risker ska identifieras, bedömas och rapporteras och detta har implementerats i organisationen som ett led i att skapa riskmedvetenhet, främja riskkulturen och effektivisera riskhanteringen.

Riskstrategi

Bolagets verksamhet ska präglas av en riskmedvetenhet och ett ansvarsfullt risktagande som alltid ska säkerställa att Bolaget har en betryggande solvens i förhållande till de risker som företaget är exponerat för.

Riskrelaterade styrdokument

Bolaget har fastställt interna styrdokument som en del i Bolagets företagsstyrningssystem. Styrdokumenterna följer krav i externa regelverk och är anpassade till varandra samt till Bolagets affärsstrategi och verksamhetens storlek, art och komplexitet.

Riskaptit och risktolerans

Bolagets övergripande riskaptit fastställs årligen av Bolagets styrelse och är uttryckt i form av en solvenskvot baserad på SCR. Risktoleranser för respektive riskgrupp fastställs även av styrelsen årligen och kommuniceras ut i Bolagets interna styrdokument.

Limiter och indikatorer

Limiter kontrolleras främst via Riskkontrollfunktionens granskningar och indikatorer via kvartalsrapportering till Riskkontrollfunktionen.

Identifiera och värdera risker

Identifiering och värdering av risker i Bolagets verksamhet sker bland annat i samband med kartläggning och uppdatering av nyckelprocesser, självvärdering av kontrollaktiviteter, rapportering via Bolagets risk- och incidentrapportering, övrig verksamhetsrapportering och kontrollfunktionernas granskningar.

Bolaget har fastställt vilka processer i verksamheten som är av väsentlig betydelse. Varje väsentlig process ska vara dokumenterad och ha en utsedd processägare. Processdokumentationen ska bland annat beskriva processens huvudsakliga aktiviteter och deras samband, identifierade risker, när kontroll görs och beslut fattas i processen, intressenter samt processens resultat. Vid ändringar i processen ska dokumentationen uppdateras av processägaren. Minst årligen ska processdokumentationen ses över.

En mer detaljerad riskbedömning ska utföras eller uppdateras minst årligen. I syfte att säkerställa en miniminivå av kontroll har Bolaget fastställt ett antal kontrollaktiviteter som motverkar de mest väsentliga riskerna i riskbedömningen. Dessa kontrollaktiviteter fungerar som utgångspunkt för vilken miniminivå av kontroll som ska vara etablerad och fungera i Bolagets övergripande processer.

En självvärdering av minimikraven i definierade kontroller ska årligen utföras och rapporteras. CFO är ansvarig för självvärderingsprocessen avseende de finansiella riskerna som rapporteras till revisionsutskottet och därefter till styrelsen. VD är ansvarig för självvärderingsprocessen för resterande delar vilka rapporteras till Corporate Governance-utskottet och därefter till styrelsen. Riskkontrollfunktionen ansvarar för det praktiska genomförandet av självvärderingsprocessen och följer upp att samtliga delavsnitt testas och avrapporteras internt.

Anställda i Bolaget rapporterar risker och incidenter till Bolagets Riskkontrollfunktion som dokumenterar och analyserar rapporterade incidenter. Förluster som uppstått i samband med incidenter ska även dokumenteras. Bolaget har rutiner för att säkerställa att dessa uppgifter är korrekta. Anmällda risker registreras i en riskdatabas, avsikten med riskdatabasen är att ge Bolaget möjlighet till att sätta in åtgärder för att minimera förlusterna och reducera risken.

För samtliga identifierade risker och incidenter utses en riskägare och denne utser ansvarig för att åtgärdsplanen verkställs. Samtliga åtgärder förses med ett sista utförandedatum och allvarlighetsgrad. Allvarlighetsgrad av risken eller incidenten som rapporterats till riskdatabasen bedöms sedan av Riskkommittén utifrån sannolikhet och konsekvens. Riskkommittén bedömer även huruvida föreslagna kontroller och/eller åtgärder är tillräckliga och om risken ska reduceras eller accepteras. Riskkommittén förser styrelsen med förslag på riskreducerande åtgärder gällande de områden där risker har identifierats.

Hantering och övervakning av risker

Det är främst riskägare som hanterar risker i verksamheten samt Riskkommittén. Övervakning sker främst via granskningar av kontrollfunktioner enligt plan och utöver plan samt via dokumenterade kontroller i första och andra linjen.

Rapportering och uppföljning

Riskägare rapporterar tillbaka till Riskkontrollfunktionen och i tillämpliga fall Riskkommittén.

Riskkontrollfunktionen och Compliancefunktionen rapporterar till VD, styrelse och Corporate Governance-utskottet minst fyra gånger om året, skriftligen och muntligen. Vid risker av väsentlig betydelse ska Riskkontrollfunktionen, Compliancefunktionen eller Aktuariiefunktionen informera VD och styrelse utöver den regelbundna rapporteringen.

Riskkontrollfunktion

Funktionen ska på ett oberoende och självständigt sätt övervaka och granska Bolagets risker. Granskningen ska bland annat innefatta analyser av utvecklingen av risker samt hur Bolaget hanterar befintliga och förväntade riskfaktorer i den löpande verksamheten.

Funktionens ansvarsområde, uppgifter och rapporteringsrutiner regleras i en av styrelsen fastställd Policy för Riskkontrollfunktionen. Funktionen ska bland annat fullgöra följande uppgifter:

- Assistera styrelse, VD och andra funktioner så att riskhanteringssystemet fungerar effektivt.
- Övervaka riskhanteringssystemet.
- Riskrapportera

Funktionen är självständig gentemot den affärsdrivande verksamheten och funktionens granskningar genomförs enligt en av styrelsen årligen fastställd granskningsplan. Granskningsplanen innehåller inriktning och omfattning av granskningarna, det vill säga hur stora granskningsinsatser som ska utföras, inom vilka områden granskningarna ska ske och vilka resurser som erfordras för att granskningarna ska kunna utföras. Inriktningen och omfattningen grundar sig på en årlig övergripande riskanalys.

Funktionen är en oberoende central funktion direkt underställd VD och är ytterst ansvarig inför och har direkt rapporteringssväg till VD och styrelse. Genomförda granskningsinsatser och iakttagelser rapporteras kvartalsvis, såväl muntligen som skriftligen, till VD, styrelse och moderbolagets Corporate Governance-utskottet.

Riskkontrollfunktionen ska i sitt arbete ha tillgång till samtliga delar av verksamheten och även ha tillgång till företagsledning och ledningsgrupper i arbetet om så önskas. VD ska vidare se till att funktionen har tillgång till efterfrågade och tillräckliga resurser för att kunna fullgöra sina uppgifter samt obegränsad tillgång till all information som behövs för att kunna fullgöra sina uppgifter.

Riskkontrollfunktionen ska vid behov samarbeta med de övriga funktionerna i Bolaget vid fullgörandet av dennes uppgifter. Riskkontrollfunktionen har en skyldighet att informera Compliance-, Internrevisions- och Aktuariiefunktionerna om omständigheter som är relevanta för deras respektive uppgifter. Bolaget ska vidare säkerställa att berörda organisationsenheter inom Bolaget informerar Riskkontrollfunktionen om omständigheter som är relevanta för dennes uppgifter.

Egen risk- och solvensbedömning

Bolaget använder egen risk- och solvensbedömning (ORSA) för att koppla ihop pelare I och II i enlighet med Solvens II-direktivet. Under pelare I görs kvantitativa beräkningar av det riskbaserade

solvenskapitalkravet (SCR) enligt EIOPA:s standardformel, som ska jämföras med Bolagets egen syn på risker som identifierats och värderats genom Bolagets riskhanteringssystem och hanteras i pelare II.

ORSA används således för att se till att risker hanteras på ett adekvat sätt och för att utvärdera hur väl de företagsspecifika riskerna motsvarar kapitalkraven för de olika riskgrupperna från pelare I. Det andra syftet med ORSA är att göra en framåtblickande värdering för minst tre år, hur verksamheten, riskprofilen och kapitalkraven kommer att utvecklas samt förhållandet till Bolagets satta riskaptit och tillgängliga kapital. ORSA-processen genomförs minst årligen.

Arbetet utgår från den av styrelsen fastställda Policy för ORSA. Policyn beskriver vilka aktiviteter och funktioner som är involverade.

1. Styrelsen fastställer de risker Bolaget accepterar utifrån budget, affärsplan och andra åtaganden genom att fastställa Bolagets riskaptit, toleranser och limiter för att säkerställa att verksamheten styrs i enlighet med önskad risknivå. De fastställda nivåerna kommuniceras i Bolagets policys.
2. Bolagets risker kvantifieras med hjälp av den interna riskmodellen, vilket resulterar i den egna solvensbedömningen. Denna bedömning grundar sig på exponeringar värderade enligt den finansiella rapporteringen och beskrivs närmare under avsnitt C Riskprofil.
3. Den aktuella solvenssituationen bedöms utifrån Solvens II-regelverket genom en genomgång av SCR-beräkningen, vilken sedan kvalitativt jämförs med den egna solvensbedömningen. I bedömningen av den aktuella solvenssituationen inkluderas även risker som inte specifikt hanteras av standardformelns kapitalkravsberäkningar så som ryktesrisk, strategiska risker och framväxande risker.
4. Bedömning av framtida solvenssituation för 3 år sker genom att analysera hur den fastställda riskaptiten utvecklats över den valda framåtskridande tiden om den fastställda affärsplanen och budget genomförs som planerat och givet ett basscenario av antaganden för riskdrivare. Analysen kompletteras med stresstester och scenarioanalyser där man stressar beräkningarna. Stresstester innebär att man anstränger ett antal utvalda riskdrivare var för sig och beskriver utfallet. Scenarioanalys innebär att man beskriver ett antal riskdrivare samtidigt som tillsammans bildar ett scenario och dess gemensamma påverkan på Bolaget. Den framåtblickande bedömningen används för att säkerställa att Bolaget även i framtiden håller ett tillräckligt kapital för att täcka de risker som följer av affärsplan och budget. Visar resultatet att riskaptit överskrids måste beslut fattas om affärsplanen och eller budget ska ändras, riskreduceringsåtgärder införas, anskaffning av kapital eller en kombination av dessa.
5. En ORSA-rapport fastställs av styrelsen och skickas till Finansinspektionen inom två veckor efter fastställande. Detta sker minst en gång per år. När ORSA-rapporten är fastställd kommuniceras relevanta delar till berörd personal i Bolaget och berörda styrdokument uppdateras.

ORSA-processen är en integrerad del i ramverket för Bolagets riskhantering och ORSA är integrerad med verksamhetens beslutsprocess och därmed väsentliga och strategiska beslut och affärsplanering. I denna process ingår att utvärdera kapitalbehovet utifrån SCR där man bland annat utvärderar effekter på kapitalplanering och värderar risker i samband med nya initiativ.

B.4 Internkontrollsystem

Som ett led i att etablera en god företagskultur avseende intern styrning och kontroll, där samtliga anställda och funktioner strävar efter att uppnå en god kontrollmiljö, har Bolaget ett med affären integrerat kontrollsystem. Detta system är dokumenterat och kommunicerat till samtliga anställda.

Då företagskultur i första hand etableras av ledningsorgan för att sedan implementeras i övriga organisationen, är det styrelsens och VD:s ansvar att etablera ett sådant integrerat kontrollsystem för hela verksamheten. Centrala delar av detta system är:

- Bolagets kontrollmiljö vilken kan beskrivas som tre försvarslinjer med olika ansvarsområden med ett gemensamt ansvar för en god intern styrning och kontroll,
- Bolagets interna styrdokument vilka innehåller Bolagets integrerade kontrollprocesser,
- Bolagets beredskaps- och kontinuitetshantering,
- Bolagets rutiner och processer för rapportering och kommunikation och
- Bolagets interna kontroller som utförs i första linjen.

Bolagets tre linjer

Bolagets riskhantering utgår ifrån synen på att ett trelinjeförsvar där de olika linjerna i kombination ska säkra en effektiv riskhantering i den dagliga verksamheten.

Första linjen – Förvaltningsorganen

Den första linjen utgörs av hela verksamheten och alla anställda utom de som tillhör andra och tredje linjen, det vill säga kontrollfunktionerna. Den omfattar således den affärsdrivande och operativa verksamheten, administrativa funktioner och stabsfunktioner. Denna del av verksamheten är risktagande och har ansvar för att efterleva både interna och externa regelverk i den dagliga verksamheten. I interna styrdokument och rutiner finns dokumenterat vilket ansvar som åligger varje anställd. För varje område inom verksamheten finns uppställda regelbundna interna kontroller med angivna ansvariga och utförare. Kontrollloggar finns för varje utförd kontroll. Uppföljning av Bolagets interna kontroller görs dels i samband med kontrollfunktionernas granskningar, dels genom en årlig uppföljning av Riskkontroll- och Compliancefunktionen.

Andra linjen – Kontrollfunktionerna

Den andra linjen utgörs av funktionerna för Riskkontroll-, Compliance- respektive Aktuariefunktionen, vilka är oberoende från förvaltningsorganen genom att de inte deltar i den operativa affärsverksamheten. Kontrollfunktionerna ansvarar för att kontrollera att den första linjen följer interna och externa regelverk. Vidare ska den andra linjen vara ett stöd till den första linjen i arbetet med intern styrning och kontroll och arbeta riskbaserat och proaktivt för att skapa en bra och effektiv kontrollmiljö i Bolaget. Den andra linjen ansvarar även för att analysera, följa upp och rapportera arbetet till styrelse, VD och andra intressenter.

Tredje linjen

Den tredje linjen består av Internrevisionsfunktionen. Funktionen granskar löpande Bolagets verksamhet samt aktiviteter i första och andra linjen för att säkerställa att förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan utför sina åtaganden enligt externa och interna regelverk och att de innehar lämplig kompetensnivå. Tredje linjen är oberoende från Bolagets operativa verksamhet och rapporterar direkt till Bolagets styrelse. Rekommendationer av tredje linjen ska föranleda prioriterade aktiviteter i första och andra linjen.

Interna styrdokument

Bolaget har fastställt interna styrdokument som en del av Bolagets företagsstyrningssystem och internkontrollsystem. Styrdokumentet följer krav i externa regelverk och är anpassade till varandra samt till Bolagets affärsstrategi och verksamhetens, storlek, art och komplexitet.

Bolagets interna styrdokumentation tydliggör ansvarsområden och arbetsuppgifter för de tre försvarslinjerna. De interna styrdokumentet har genomgående utformats utifrån kraven på transparens och tydlighet för att på så vis säkerställa kontinuitet i verksamheten.

Samtliga styrdokument innehåller beskrivning av syfte, vilka uppgifter som ska utföras och vilken person eller funktion som ansvarar för dem, vilka rapporterings- och uppföljningsrutiner för intern- och, om tillämpligt, extern rapportering som ska tillämpas samt hur respektive styrdokument ska kommuniceras till intressenter i Bolagets organisation. För varje styrdokument ska det vidare finnas en dokumentägare som ansvarar för uppdatering/revideringar av styrdokumentet samt som ska ombesörja efterlevnaden av styrdokumentet.

Samtliga styrdokument ska årligen ses över, vid behov revideras och fastställas av utsett lednings-, tillsyns- och/eller förvaltningsorgan, oavsett om ändringar har genomförts eller ej. Bolagets styrelse har fastställt ett kalendarium för när respektive styrdokument ska fastställas under verksamhetsåret.

Styrdokument innehållande dokumenterade kontrollprocesser ska alltid innehålla:

- redogörelse för omfattningen av interna granskningar av företagsstyrningssystemet och hur ofta de bör genomföras, mot bakgrund av verksamhetens art, omfattning, komplexitet och struktur, det vill säga hur kravet på riskbaserat förhållningssätt uppfylls,
- rutiner för dokumentation av granskningar och rapportering av desamma, samt
- rutiner för uppföljning och kontroll vid identifierade brister.

Interna styrdokument delas in i tre nivåer med varierande syfte och detaljeringsgrad, se nedan. Genom externa regelverk framgår vilken funktion som ska fastställa ett specifikt internt styrdokument. Bolaget kan dock göra avvikelser beträffande vissa styrdokument av central betydelse.

Nivå 1 - Policies

Policies fastställs av Bolagets styrelse och fastställer generella principer och värderingar samt sätter de yttersta ramarna för det arbete som ska utföras. Policies är styrelsens verktyg för implementering av externa regelverk och övergripande strategier och mål i detta ramverk. Denna nivå av styrdokument sätter struktur för verksamheten och tydliggör den övergripande ansvarsfördelningen mellan första, andra och tredje försvarslinjen.

Nivå 2 - Riktlinjer

Riktlinjer fastställs i regel av Bolagets VD och/eller funktionsansvariga och tydliggör vad Bolagets funktioner har för ansvarsområden samt beskriver vilket arbete som ska utföras. Vidare innehåller denna nivå av styrdokument vilken uppföljning och rapportering som ska göras av detta arbete. En riktlinjes detaljnivå är direkt betingad av de krav som uppställs i externa regelverk men dokument på denna nivå behandlar generellt smalare områden på högre detaljnivå än motsvarande instruktioner.

Nivå 3 - Rutin- och processbeskrivningar

Rutin- och processbeskrivningar fastställs av VD eller funktionsansvarig och innehåller beskrivning i detalj hur arbetet som övergripande styrs av instruktioner och riktlinjer, ska utföras. Denna nivå av styrdokument syftar till att säkerställa kontinuitet i det dagliga arbetet.

Rapportering

Rapportering från kontrollfunktioner - Internrevision, Compliance och Riskkontroll rapporterar regelbundet till VD, Corporate Governance-utskottet och Bolagets styrelse sina iakttagelser, bedömningar och förslag till åtgärder. Aktuariefunktionen rapporterar väsentliga händelser löpande och en Aktuarierapport årsvis till VD och styrelse.

Rapporteringsrutiner för funktionerna har dokumenterats i styrdokument för respektive funktion.

Rapportering från förvaltningsorganen - I syfte att säkerställa att relevant information rapporteras till lednings- och förvaltningsorgan för beslutsprocesserna, har Bolaget fastställt rapporteringsrutiner för respektive funktion. Rutinerna återfinns i Bolagets fastställda befattningsbeskrivningar och det är respektive funktionsansvarig som ytterst ansvarar för rapporteringen.

Extern rapportering – Bolagets externa rapportering och rapporteringsprocesser finns dokumenterade i interna styrdokument. Styrdokumentet anger ansvarig rapporterande funktion, rapporteringsprocess, utförare, granskare och vem som fastställer rapporten samt de tidsramar som gäller för rapporteringen.

Intern kommunikation

I syfte att främja en god intern kontrollmiljö och kontinuitet i densamma ska samtliga funktioner och anställda underrätta Riskkontroll-, Compliance- respektive Aktuariefunktionen om förhållanden som negativt påverkar den interna kontrollen i Bolaget.

Kontrollfunktionerna ska ha rätt att få tillgång till all den information som behövs för att funktionerna ska kunna fullgöra sina uppgifter. Kontrollfunktionerna ska i sin tur hantera denna information med den varsamhet som krävs i varje enskilt fall.

VD och samtliga funktionsansvariga ska säkerställa och verka för att samtliga anställda i Bolaget har kunskaper och information om hur de ska arbeta för och bidra till att uppnå en effektiv och god intern styrning och kontroll. Detta sker främst genom regelbundna utbildningar rörande interna och externa regelverk. Genom Bolagets intranät kan anställda ta del av Bolagets styrdokument samt övriga utbildningsmaterial.

Kontinuitetshantering

Bolaget har fastställt en kontinuitetsplan i syfte att säkerställa dess förmåga att upprätthålla verksamheten och begränsa förlusterna i händelse av en allvarlig störning i verksamheten. I planen har Bolaget utifrån analys av verksamheten, kartlagt de viktigaste huvud- och stödprocesserna, fastställt en prioritetsordning dessa emellan och identifierat vilka risker som bör beaktas.

Compliancefunktion

Compliancefunktionen ansvarar för att kontrollera och bedöma om de åtgärder Bolaget vidtar för att fullgöra sina plikter enligt gällande externa regelverk för den tillståndspliktiga verksamheten är lämpliga och effektiva.

Funktionens ansvarsområde, uppgifter och rapporteringsrutiner regleras i av styrelsen fastställd Policy för Compliancefunktionen. Funktionen är självständig gentemot den affärsdrivande verksamheten.

Compliancefunktionen ska fastställa en strategi och ett detaljerat arbetsprogram för regelefterlevnad. Strategin ska beskriva funktionens ansvarsområden, befogenheter och rapporteringsskyldigheter. Arbetsprogrammet ska beskriva funktionens planerade aktiviteter med beaktande av försäkrings- och återförsäkringsföretags samtliga relevanta verksamhetsområden och deras exponering för risken för bristande regelefterlevnad. Styrelsen ska informeras om Compliancefunktionens arbetsprogram.

Styrelsen ska fastställa omfattningen och frekvensen för de interna granskningarna av företagsstyrningssystemet, med beaktande av arten, omfattningen och komplexiteten med avseende på Bolagets verksamhet. Styrelsen fastställer omfattningen och frekvensen för Compliancefunktionens interna granskningar av företagsstyrningssystemet i en överskådlig granskningsplan för Compliancefunktionen. Granskningsplanen för Compliancefunktionen ska fastställas av styrelsen.

Funktionen är en oberoende central funktion direkt underställd VD och är ytterst ansvarig inför och har direkt rapporteringsväg till VD och styrelse. Genomförda granskningsinsatser och iakttagelser rapporteras kvartalsvis, såväl muntligen som skriftligen, till VD, styrelse och Bolagets Corporate Governance-utskott.

Compliancefunktionen ska i sitt arbete ha tillgång till samtliga delar av verksamheten och även ha tillgång till företagsledning och ledningsgrupper i arbetet om så önskas. VD ska vidare se till att funktionen har tillgång till efterfrågade och tillräckliga resurser för att kunna fullgöra sina uppgifter samt obegränsad tillgång till all information som behövs för att kunna fullgöra sina uppgifter.

Compliancefunktionen ska vid behov samarbeta med de övriga funktionerna i Bolaget vid fullgörandet av dennes uppgifter. Compliancefunktionen har en skyldighet att informera Riskkontroll-, Internrevisions- och Aktuariefunktionerna om omständigheter som är relevanta för deras respektive uppgifter. Bolaget ska vidare säkerställa att berörda organisationsenheter inom Bolaget informerar Compliancefunktionen om omständigheter som är relevanta för dennes uppgifter.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionens roll är att oberoende från Bolagets operativa verksamhet och de övriga kontrollfunktionerna, granska och utvärdera att Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med externa regelverk samt de interna regler som beslutats av Bolagets styrelse och/eller VD/funktionsansvariga. Funktionen ska inom ramen för detta arbete granska och utvärdera att Bolagets organisation, styrning och interna kontroll är effektiv och ändamålsenlig. Vidare lämnar funktionen rekommendationer och beräknade tidsperioder för att åtgärda eventuella brister till berörda intressenter som baseras på de gjorda iakttagelserna och följa upp om lämnade rekommendationer följs.

Internrevisionens ansvarsområde, uppgifter och rapporteringsrutiner regleras i av styrelsen fastställd Policy för Internrevision och Internrevisionsfunktionen. Internrevision genomförs enligt en av styrelsen årligen fastställd granskningsplan som är baserad på en övergripande flerårig plan. Granskningsplanen syftar till att beskriva internrevisionens inriktning och insatser kopplade till preciserade riskområden. Dessa riskområden grundar sig på utförd riskanalys. Bolagets internrevisionsfunktion är outsourcad till en extern part.

Internrevisionens ansvar är att på ett oberoende, opartiskt, systematiskt och strukturerat arbetssätt utvärdera och förbättra effektiviteten i och ge rekommendationer kring Bolagets riskhantering, interna styrning, IT-system, regelefterlevnad, finansiell rapportering och system för intern kontroll och andra delar av företagsstyrningssystemet.

Internrevisionsfunktionen är en oberoende central funktion och rapporterar till Bolagets Corporate Governance-utskott och Bolagets styrelse. Bolagets Internrevisionsfunktion är utlagd till Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB, 556029-6740.

Internrevisionsfunktionen ska vid behov samarbeta med de övriga funktionerna i Bolaget vid fullgörandet av dennes uppgifter. Internrevisionsfunktionen har en skyldighet att informera Riskkontroll-, Compliance- och Aktuariefunktionerna om omständigheter som är relevanta för deras respektive uppgifter. Bolaget ska vidare säkerställa att berörda organisationsenheter inom Bolaget informerar Internrevisionsfunktionen om omständigheter som är relevanta för dennes uppgifter.

Samverkan och informationsutbyte ska ske med Bolagets externa revisorer.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen ansvarar för att samordna och validera de försäkringstekniska beräkningarna samt den datakvalitet som ligger till grund för beräkningarna och utvärdera lämpligheten i de metoder, modeller och antaganden som använts. Vidare kontrollerar och validerar Aktuariefunktionen beräkningarna av de legala solvenskapitalkraven under Solvens II samt de värderingsprinciper som används för de försäkringstekniska avsättningarna. Valideringen följer det ramverk som styrelsen fastställt i Policy för försäkringstekniska avsättningar och Policy för hantering av reservsättningsrisker. Funktionen deltar också i Bolagets riskhanteringsarbete och bidrar till att Bolagets riskhanteringssystem genomförs effektivt.

Aktuariefunktionen är en oberoende central funktion underställd VD som ytterst är ansvarig och har direkt rapporteringsväg till VD och styrelse. Funktionen är i huvudsak en granskande och samordnande funktion.

Ansvarig för funktionen ansvarar för att minimum en gång per år, i samband med årsbokslut, lämna skriftlig rapport till VD och styrelse som beskriver och kommenterar den validering av de försäkringstekniska avsättningarna som utförts. Aktuariefunktionen ska minimum årligen rapportera en sammanställning och kommentarer på de legala kapitalkravsberäkningarna till Riskkontrollfunktionen samt Bolagets riskhanteringssystem. Minst en gång per år lämnas en skriftlig rapport till styrelsen och VD där Aktuariefunktionen dokumenterar alla aktiviteter som den har utfört och dessas resultat, tydligt identifiera alla brister och avge rekommendationer om hur dessa brister bör åtgärdas.

Aktuariefunktionen ska snabbt rapportera alla större problem inom sitt ansvarsområde till VD och styrelsen.

Aktuariefunktionen ska på eget initiativ kunna kommunicera med alla anställda och ha nödvändiga befogenheter och sakkunskaper samt obegränsad tillgång till all relevant information som funktionen behöver för att fullgöra sina skyldigheter. Aktuariefunktionen ska i sitt arbete ha tillgång till samtliga delar av verksamheten och även ha tillgång till företagsledning och ledningsgrupper i arbetet om så önskas. VD ska vidare se till att funktionen har tillgång till efterfrågade och tillräckliga resurser för att kunna fullgöra sina uppgifter.

Aktuariefunktionen ska vid behov samarbeta med de övriga funktionerna i Bolaget vid fullgörandet av dennes uppgifter.

Aktuariefunktionen har en skyldighet att informera Riskhanterings-, Internrevisions- och Compliancefunktionerna om omständigheter som är relevanta för deras respektive uppgifter. Bolaget ska vidare säkerställa att berörda organisationsenheter inom Bolaget informerar Aktuariefunktionen om omständigheter som är relevanta för dennes uppgifter.

B.7 Uppdragsavtal

Bolaget har dokumenterat processer och rutiner för att ingå uppdragsavtal med tjänsteleverantörer beträffande funktioner och/eller andra delar av Bolagets försäkringsverksamhet i Bolagets Policy för utläggning av verksamhet. Processerna och rutinerna omfattar

1. rutiner, processer och kriterier vid val av tjänsteleverantörer,
2. rutiner för att granska och dokumentera uppdragsavtalets effekter för Bolagets verksamhet, risker och riskprofil,
3. Bolagets krav på information och form avseende skriftliga avtal mellan Bolaget och tjänsteleverantör,
4. rutiner för utvärdering av utförande och resultat,
5. rapporterings- och övervaknings-/uppföljningsrutiner,
6. beredskapsplaner, samt
7. rutiner och processer vid utläggning av kritiska eller viktiga operativa funktioner eller verksamheter inklusive kriterier för att bestämma om en funktion eller aktivitet är kritisk eller viktig.

Ovan processer och rutiner tillämpas av Bolaget oavsett om arbete eller funktioner läggs på en helt extern part eller en part inom samma koncern som Bolaget tillhör.

Av policyn framgår att utläggning av en central funktion definieras av Bolaget som en verksamhet av väsentlig betydelse. All verksamhet som är av väsentlig betydelse, ska innan den läggs ut på extern uppdragstagare, föregås av ett godkännande från Bolagets styrelse. VD ansvarar för att föredra sådan aktuell utläggning av verksamheten för styrelsen.

I samband med att Bolaget genom uppdragsavtal ger partners, ombud och försäkringsförmedlare rätt att ingå försäkringsavtal, och i vissa fall även rätt att reglera ersättningsanspråk, i Bolagets namn och för dess räkning, har Bolaget identifierat processen för utläggning av verksamhet som kritisk. En konsekvens är att processen regelbundet ska utvärderas och granskas av såväl förvaltnings- som tillsynsorgan. Compliancefunktionen ska säkerställa att uppföljning, kontroll och efterlevnad av denna policy görs. Resultatet av sådana kontroller rapporteras skriftligen till VD, Corporate Governance-utskottet och Bolagets styrelse. Identifieras allvarigare brist ska denna omgående rapporteras till Bolagets styrelse.

Bolagets väsentliga uppdragsavtal per 2021-12-31 som har anmälts till Finansinspektionen:

- Skadereglering
- Arkivförvaltning

- Anknuten försäkringsförmedling
- IT-driftstjänster
- Internrevisionsfunktionen

Jurisdiktion gällande uppdragsavtal för skadereglering är Schweiz, Storbritannien, Danmark och Finland. Gällande övriga är jurisdiktion Sverige.

Bolaget genomför årligen en kontroll av lagstiftning, uppdatering av lagstiftning och bevakar aktuella ändringar och regelverk för att säkerställa att Bolaget uppfyller de regulatoriska krav som ställs för Bolagets verksamhet. I de länder där Bolaget inte har möjlighet att själva bevaka samt löpande följa upp ovannämnda görs detta i samarbete med lokala advokatbyråer.

B.8 Övrig information

Ingen övrig information.

C Riskprofil

Verksamheten som bedrivs i Bolaget är sakförsäkring och de väsentligaste riskexponeringarna är försäkringsrisker samt marknadsrisker. Genom återförsäkring, bankkontoplaceringar och andra fordringar är Bolaget exponerat mot motpartsrisk. Slutligen är verksamheten exponerad mot operationella risker.

I Bolagets ORSA-rapport som tillsändes Finansinspektionen för år 2021 presenterades ett basscenario, två scenarioanalyser inklusive stresstester och ett omvänt stresstest av de identifierade materiella riskerna i syfte att få fram ett lämpligt underlag för bedömning av Bolagets totala solvensbehov. För att utveckla basscenarioet har Bolaget använt en färsk prognos antagen av styrelsen. Basscenarioet visar över tidshorizonten en stark solvensposition. De scenarier och stresser som satts upp för att testa styrkan och motståndskraften i solvenspositionen över given tidshorizont ger en bra inblick i vilka typer av risker Bolaget är mest känsligt mot. I Bolagets årliga ORSA-process kvantifierades Bolagets risker med hjälp av den interna riskmodellen, vilket resulterar i den egna solvensbedömningen.

I samband med att Bolaget noterades på Nasdaq Stockholm den 1 december 2021 gjorde Bolaget en genomgång av eventuella förändringar i Bolagets riskprofil. Bolaget identifierade endast mindre förändringar i riskprofilen. I samband med detta omvärderades även de framåtblickande scenarierna utifrån de antaganden som fanns efter noteringen.

Intern riskmodell för kvantifiering av risker

Bolaget har utvecklat ett internt riskmått för respektive riskgrupp i Bolagets riskprofil. Måttet används för att kvantifiera Bolagets risker som används vid den egna solvensbedömningen. Den interna modellen anpassas för att passa Bolagets verksamhet och används även för att belysa eventuella skillnader gentemot standardmodellens beräkningar. I bedömningen av den aktuella solvenssituationen inkluderas även risker som inte specifikt hanteras av standardformelns kapitalkravsberäkningar så som ryktesrisk, strategiska risker, framväxande risker och hållbarhetsrisker.

Bolagets interna riskmodell och egna solvensbedömning grundar sig på exponeringar värderade enligt den finansiella rapporteringen och är därmed kopplad till Bolagets resultat under den finansiella rapporteringen och den volatilitet som kan uppstå i detta. Denna modell ska därför inte direkt jämföras med den modell (EIOPA:s standardformel) som Bolaget använder för att beräkna det regulatoriska solvens- och minimikapitalkravet (SCR och MCR) då dessa modeller grundar sig på exponeringar värderade enligt Solvens II. Den interna värderingen av Bolagets risker redogörs för i tabellen nedan.

Utifrån hur Bolagets interna riskmodell kvantifierar riskerna i de olika riskgrupperna ovan, samt hur dessa risker förväntas uppstå, har Bolaget i sin interna riskmodell antagit att det finns viss korrelation (diversifiering) mellan de olika riskgrupperna. Detta gör att den totala riskuppskattningen för summan av alla riskgrupper vägs samman med en uppsatt korrelation mellan risktyperna. Enligt den interna värderingen av Bolagets risker per 2021-12-31, har Bolaget beräknat att den totala värderingen av Bolagets risker uppgår till 390 623 KSEK (347 560). Den interna värderingen av samtliga risker jämfört med kapitalbasen enligt finansiell rapportering, vilken uppgår till 815 531 KSEK (693 849), ger att den egna solvensbedömningen i Bolaget bedöms som god. Bolagets kvantifierade samlade riskbild överstiger inte det lagstadgade SCR och Bolaget anser därför att det inte behövs något ytterligare tillägg till SCR.

Total Egen solvensbedömning KSEK	2021-12-31	2020-12-31	Årets förändring
Marknadsrisk	67 167	89 102	-21 936
Motpartsrisk	38 775	18 790	19 984
Försäkringsrisk	317 751	277 869	39 882
Likviditetsrisk	0	0	0
Diversifiering	-61 374	-63 363	1 988
Operationell risk	20 047	17 441	2 606
Övriga risker	8 257	7 719	538
Total Egen solvensbedömning	390 623	347 560	43 063

C.1 Teckningsrisk (Försäkringsrisk)

Försäkringsrisk är risken för en ändring i värde på grund av avvikelse mellan faktiska och förväntade försäkringskostnader. Det vill säga risken att verkligt utfall avviker från förväntat på grund av till exempel högre skadefrekvens, större medelskada eller fler eller större storskador.

Försäkringsrisken består främst av premie- och reservsättningsrisk och katastrofrisk. Försäkringsrisken är av Bolaget identifierad som den enskilt största riskgruppen.

Bolaget hanterar och begränsar försäkringsrisken genom av styrelsen utfärdade policys rörande hantering av tecknings- och återförsäkringsrisker, försäkringstekniska avsättningar och reservsättning. Dessa policys styr inom vilka gränser och områden försäkringar får tecknas samt hur och med vilka metoder försäkringstekniska avsättningar ska beräknas.

Vilka risker som Bolaget får ikläda sig och vilka självbehåll som ska gälla fastslås av Bolagets styrelse med beaktande av bolagsordningen, Bolagets Policy för försäkringstekniska riktlinjer och de begränsningar som gäller för Bolaget avseende dess eget kapital och i övrigt med hänsyn till de begränsningar som finns i försäkringsrörelselagen. Bolagets VD ansvarar för att Bolaget har ett tillfredsställande återförsäkringsskydd för tecknade risker.

Bolagets försäkringsrisk i den egna solvensbedömningen har under året ökat med 39 882 KSEK och uppgår till 317 751 KSEK (277 869). Ökningen drivs framför allt av en ökning i exponering inom Bolagets segment Assistans.

C.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring i den finansiella ställningen som orsakas direkt eller indirekt av fluktuationer i marknadspriser på tillgångar och skulder. Förluster i placeringsportföljen kan uppkomma på grund av ogynnsamma förändringar i nivån eller i volatiliteten på räntor, aktiepriser, och valutor. Bolagets kapitalförvaltning och därmed Bolagets placeringsstrategi ska kännetecknas av ett risktagande som står i relation till Bolagets riskapitet samt genom regelbunden uppföljning säkerställa regelefterlevnad och effektivitet.

Bolagets tillgångar investeras enligt aktsamhetsprincipen vilket innebär att placeringar sker i instrument vars risker Bolaget kan identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera. Tillgångar som innehas för att täcka försäkringstekniska avsättningar förs i ett förmånsrättsregister med information om lokalisering och åtkomst.

Bolaget har en av styrelsen fastställd policy som reglerar bland annat limiter och befogenheter för, typ av placering, motparter och handelsplatser. Dessa limiter följs kontinuerligt upp och beaktas vid nyplacering.

En stor del av Bolagets placeringar ligger i räntebärande värdepapper vilket gör att Bolaget löper en risk vid förändringar i marknadsräntorna. Beslut om placeringar hanteras och begränsas genom utav styrelsen fastställd Policy avseende placeringar samt genom att monitorera durationen på dessa placeringar. Kassaflöden från placeringarna matchas mot kassaflöden från försäkringsverksamheten. Räntebindningen för den del av placeringar som motsvarar avsättningen för de försäkringstekniska skulderna netto ska väsentligen överensstämma med durationen på de försäkringstekniska skulderna. Bolagets duration för de försäkringstekniska skulderna är kort och matchning sker genom att stor del av placeringstillgångarna är investerade i räntebärande instrument.

Försäkringsverksamheten är kortsvarad vilket ger en relativt liten exponering mot ränteförändringar. Bolagets ränteplaceringar är i konventionella stats- och företagsobligationer.

Bolaget exponeras mot förändringar i aktiepriser genom sina placeringar i aktier vilket utav Bolagets totala placeringar är en relativt liten andel.

Aktierisken hanteras och begränsas genom utfärdade styrdokument i form av Policy avseende placeringar som beskriver hur stor del av Bolagets totala placeringar som får placeras i aktier. Bolaget har per referensdatum för denna rapport inte utnyttjat det fulla mandatet utan är restriktiva i sin aktieplacering.

Valutarisk uppstår när värdet på tillgångar och skulder i utländsk valuta, omräknat till svenska kronor, förändras på ett ofördelaktigt sätt vid valutakursförändring.

För att minimera Bolagets valutarisk strävar Bolaget efter att tillgångar och skulder i varje enskild valuta ska matchas. Uppstår överexponering som inte kan hanteras genom matchning så övervägs valutaderivat för att hantera denna. Eventuella valutaderivat används dock inte i spekulativt syfte.

Koncentrationsrisken som finns i placeringar är huvudsakligen ett resultat av ett fåtal placeringar som övergår Bolagets gränser för koncentration. Dessa placeringar är i huvudsak välkapitaliserade svenska bolag som är i linje med Bolagets accepterade toleranser och limiter. Anledningen till den koncentrationen som finns är att placeringarna erbjuder relativt god avkastning gentemot Bolagets verksamhetsrisk och jämfört med andra placeringsalternativ i dagens lågränteläge.

Koncentrationsriskens påverkan beaktas löpande av Placeringskommittén vid om- och nyplacering av placeringsportföljen.

Bolagets marknadsrisk har under året minskat med 21 936 KSEK och uppgår till 67 167 KSEK (89 102), vilket främst är drivet av koncentrationsrisken där en stor exponering förfallit.

Marknadsrisk KSEK	2021-12-31	2020-12-31	Årets förändring
Ränterisk	1 117	1 274	-157
Aktierisk	46 698	53 108	-6 410
Spread risk	15 170	18 020	-2 850
Koncentrationsrisk	26 007	54 924	-28 917
Valutarisk	7 473	5 927	1 546
Diversifiering inom Marknadsrisk	-29 298	-44 151	14 852
Total Marknadsrisk	67 167	89 102	-21 936

C.3 Kreditrisk (Motpartsrisk)

Motpartsrisk är den typ av risk som finns i varje typ av avtalsförhållande, främst är det den finansiella stabiliteten som beaktas. Motpartsrisken begränsas genom limiter för enskilda motparter och analyser av motpartens ekonomiska ställning. Bolaget exponeras för motpartsrisk i de fordringar som finns i inlåning i affärsbanker, återförsäkring och kundfordringar.

Bolaget hanterar och begränsar risken genom utav styrelsen utfärdade policys där ramverk för bedömning av motpartens förmåga att kunna uppfylla sina antaganden beskrivs. Motpartsrisken mot återförsäkrare begränsas genom att avtal endast ingås med återförsäkrare med kreditbetyg BBB för korta avtalsperioder och A eller högre för längre avtal.

Kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar. Bolaget bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns några objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger. Objektiva bevis innefattar bland annat indikationer på att en gäldenär eller grupp av gäldenärer har betydande finansiella svårigheter, att betalningar av räntor eller kapitalbelopp har uteblivit eller blivit försenade, att det är sannolikt att gäldenären eller gruppen av gäldenärerna kommer gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion. Återföring av en nedskrivning sker inte förrän det finns verifierad information om att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger.

Motpartsrisken i Bolagets egen solvensbedömning har under året ökat med 19 984 KSEK och uppgår till 38 775 KSEK (18 790), vilket främst är drivet av koncentrationsrisken där en stor exponering förfallit.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att Bolaget inte har möjlighet att realisera placeringar och andra tillgångar för att fullgöra sina finansiella förpliktelser då de förfaller till betalning. För att begränsa likviditetsrisken ska placeringar i obligationer, växlar, certifikat och aktier göras i värdepapper som är noterade på marknadsplats där det finns förutsättningar för daglig handel och god volym i förhållande till gjord investering. Den totala likviditetsrisken styrs av limiter för respektive typ av placering av motpart. Kort och långsiktig likviditet följs upp månadsvis via Bolagets Placeringskommitté

Bolaget monitorerar kontinuerligt sin överlikviditet, dvs den likviditet som finns tillgänglig på bankkonto som inte behövs i den dagliga driften 12 mån framåt. Eftersom Bolaget per 2021-12-31 har en stor överlikviditet bedöms likviditetsrisken i den egna solvensbedömningen till 0 SEK (0).

C.5 Operativ risk (Operationell)

Med operationell risk avses risken för förluster till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller ej ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala risker.

Operationell risk motverkas genom intern kontroll. Upprätthållande av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i Bolaget som bland annat omfattar;

- krav på att det ska finnas ändamålsenliga policys, riktlinjer samt rutiner för återkommande arbetsuppgifter,
- definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- efterlevnad av lagar, förordningar och föreskrifter
- IT-stöd i form av ekonomi- och finanssystem med inbyggda maskinella avstämningar och behörighetskontroller,
- interna informations- och rapporteringssystem för att bland annat tillgodose ledningens krav på information och
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda Bolagets tillgångar och personal.

Alla rapporterade risker via risk- och incidentrapporteringen samt övriga belysta risker behandlas av Riskkommittén och värderas och dokumenteras i Bolagets riskregister. Riskregistret ger Bolaget en möjlighet att få en samlad bild över kvantifieringen av Bolagets samtliga identifierade operationella risker. Minst årligen går Bolaget igenom samtliga registrerade operationella risker i riskregistret tillsammans med riskägaren för att säkerställa tillräckliga kontroller eller att andra riskreducerande processer är ändamålsenliga och effektiva samt för eventuell omvärdering av den aktuella risken. Identifieras en väsentlig risk med brister upprättas en specifik åtgärdsplan som löpande följs upp.

Årligen går Bolaget igenom sitt försäkringsskydd gällande bland annat ansvar och egendom för att säkerställa att Bolagets försäkringsskydd motsvarar Bolagets önskade risknivå.

Bolaget har under 2021 analyserat sina operationella risker tillsammans med riskägare inom Bolaget, risk- och incidentrapporteringen, övrig verksamhetsrapportering, processkartläggning, kontrollfunktionernas granskningar och uppföljning av riskaptit, toleranser, limiter och indikatorer. Syftet med analysen har varit att kartlägga de operationella risker Bolaget utsätts för samt bedömning av deras eventuella påverkan på Bolagets verksamhet. De operationella riskerna som har identifierats genom analysen har kvantifierats utifrån sannolikhet och konsekvens med hjälp av respektive riskägare och förts in i Bolagets riskregister. Nettoriskerna har sedan aggregerats för att ge Bolaget en uppfattning kring det kapital som krävs för de operationella riskerna. De olika delarna i de operationella riskerna utgörs av compliancerisker, personrisker, processrisker, IT- och systemrisk samt extern risk.

Genom Bolagets samlade riskregister gällande operationella risker uppgår den aggregerade nettoexponeringen mot dessa risker i Bolagets egen solvensbedömning till 20 047 KSEK (17 441). Viss ökning av de operationella riskerna kan härledas till genomgången av riskprofilen Bolaget gjorde i

samband med särnoteringen. Bolaget har i flertalet fall en kontrollmiljö för att reducera sannolikheten av att risken inträffar och/eller konsekvensen om den inträffar.

C.6 Övriga materiella risker

Nedan kommer att redogöras för de övriga risker som Bolaget anser sig vara exponerat för samt ett resonemang kring hur Bolaget arbetar för att hantera dessa risker. Bolaget har identifierat de övriga riskerna som strategisk risk, ryktesrisk, likviditetsrisk, framväxande risker samt hållbarhetsrisker. Bolaget har under året kartlagt de övriga riskerna som Bolaget ser att Bolaget kan exponeras för. Med hjälp av expertutlåtande från ledande befattningshavare inom Bolaget har en bedömning gjorts av den eventuella påverkan som dessa risker kan ha på Bolagets verksamhet. De övriga riskerna har med hjälp av denna input kvantifierats utifrån sannolikhet och konsekvens och förts in i Bolagets riskregister. Nettoriskerna har sedan aggregerats för att ge Bolaget en uppfattning kring det kapital som krävs för de övriga riskerna. Nedan kommer att redogöras för delarna i de övriga riskerna.

Strategisk risk

Bolaget har en tradition att verka i en föränderlig miljö där förutsättningarna löpande förändras över tid. Den anpassningsbarhet som Bolaget besitter är en styrka. Bolaget har övergått i större grad att sälja försäkringar med en löptid på ett år vilket innebär att förändringar i villkoren ger en snabb genomslagskraft, vilket minskar den strategiska risken. Politiska beslut som medför förändringar i till exempel konsument- och skattelagstiftning eller andra, för Bolaget gällande författningar, kan dock utgöra en risk.

Det tillhör en av Bolagets grundstenar att löpande beakta förändringar i omvärldsfaktorer, bland annat genom frekventa omvärldsanalysmöten rörande vad som påverkar de marknader som Bolaget verkar på för att minimera de strategiska riskerna. Försäkringscykler, förändring av kundbeteende samt konkurrenssituation tas i beaktande.

Ryktesrisk

Bolaget är stabilt och har ett gott rykte. En allvarlig ryktesspridning kring Bolaget kan medföra minskad försäljning och försämrade möjligheter till samarbete med ombud. Bolaget har en väl fungerande organisation för hantering av massmediala frågor och klara rapporteringsrutiner för behandling av kundklagomål.

Framväxande risker

Framväxande risker definieras som framtida potentiella risker som Bolaget kan tänkas exponeras mot framgent. Bolaget arbetar löpande med att identifiera Framväxande risker och kategoriserar dem i förekommande fall inom underkategorierna Marknadsrisk, Motpartsrisk, Försäkringsrisk, Operationella risker samt Strategiska risker.

Hållbarhetsrisker

Bolaget har för räkenskapsåret 2021 avlagt en hållbarhetsrapport, vilken är Bolagets första hållbarhetsrapport som noterat bolag. Tidigare år har Bolaget varit en del av Resurs Holdings hållbarhetsredovisning som omfattade dotterbolagen Resurs Bank och Solid Försäkring. Fram till separationen från Resurs Holding och noteringen den 1 december 2021 har således hållbarhetsarbetet varit organiserat på koncernnivå och hållbarhetsrapporten tar i många fall utgångspunkt i det koncerngemensamma arbetet.

Hållbarhetsredovisningens innehåll baseras på den koncerngemensamma väsentlighetsanalys som genomfördes 2017, vilken fortsatt är vägledande för valet av Bolagets mest väsentliga hållbarhetsfrågor. I väsentlighetsanalysen, som ligger till grund för de prioriteringar som görs i hållbarhetsarbetet, identifierades att verksamhetens huvudsakliga påverkan sker inom sociala och affäretiska hållbarhetsfrågor, och i mindre omfattning miljöfrågor som klimatpåverkan, energianvändning, inköp och materialanvändning. Samtidigt ligger det i Bolagets ansvar att, vid sidan av den miljöpåverkan som verksamheten ger upphov till, skaffa sig bättre kunskap om

klimatförändringens indirekta effekter som kan tänkas uppstå framöver och därmed få en påverkan på verksamheten. Under 2022 kommer Bolaget att genomföra en ny väsentlighetsanalys utifrån de förutsättningar och den situation som Bolaget befinner sig i efter särnoteringen.

Genom Bolagets samlade riskregister gällande övriga risker uppgår den aggregerade nettoexponeringen mot dessa risker i den egna solvensbedömningen till 8 257 KSEK (7 719). Detta är en viktning utav sannolikhet multiplicerat med konsekvens där riskägare genomför estimering och Riskkommittén validerar samt bedömning enligt de metoder och modeller som redogjorts för ovan.

C.7 Övrig information

Ingen övrig information.

D Värdering för solvensändamål

Följande avsnitt beskriver de övergripande värderingsprinciperna åtföljt av en tabell över Bolagets solvensbalansräkning per den 31 december 2021 samt redovisade värden för dessa poster enligt den finansiella redovisningen. Vidare i detta avsnitt ges en mer detaljerad beskrivning av värderingsprinciperna för de olika posterna inom tillgångar, försäkringstekniska avsättningar och övriga skulder.

Bolagets tillgångar och skulder värderas i solvensbalansräkningen enligt nedanstående överordnade värderingsprinciper från direktivet för Solvens II.

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

Värdering av tillgångar och skulder utgår från deras värdering i Bolagets legala redovisning (finansiella redovisning) som följer lagbegränsad IFRS. Vid behov omvärderas tillgångar och skulder i de fall då Solvens II-regelverket föreskriver andra värderingsregler än denna finansiella redovisning.

Matchningsjustering och volatilitetsjustering tillämpas ej i Bolaget.

KSEK	Finansiell Rapportering	Solvens balansräkning	Omvärdering
Tillgångar			
Goodwill	12 143	0	-12 143
Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)	204 070	0	-204 070
Andra immateriella tillgångar	10 402	0	-10 402
Fastigheter, maskiner och utrustning för eget	1 911	1 911	0
Aktier	78 788	78 788	0
Stadsobligationer	20 914	20 914	0
Företagsobligationer och Förlagslån	543 142	543 142	0
Stukturerade produkter	0	0	0
Penningmarknads- och obligationsfond	40 807	40 805	-2
Derivat	0	0	0
Återförsäkrars andel av FTA	3 811	1 734	-2 076
Fordringar avseende direkt försäkring	81 042	40 595	-40 447
Kassa och bank	613 193	613 193	0
Övriga Tillgångar och Fordringar	5 663	5 663	0
Uppskjuten skattefordran	0	5 120	5 120
Tillgångar totalt	1 615 885	1 351 865	-264 020
Skulder			
Brutto FTA	615 900	368 687	-247 213
Derivat	660	660	0
Skulder avseende direkt försäkring	158 712	160 057	1 345
Skulder avseende återförsäkring	0	0	0
Övriga skulder	25 082	25 082	0
Skulder totalt	800 355	554 486	-245 868
Tillgångar minus skulder	815 531	797 379	-18 152

D.1 Tillgångar

Goodwill

Posten goodwill avser det bokförda värdet av det förvärv som gjordes den 1 april 2019 av en verksamhet som tidigare har förmedlat Bolagets bilgarantiprodukter. Denna tillgång bedöms inte kunna tillgodoräknas enligt Solvens II-regelverket.

I den finansiella rapporteringen så representerar goodwill skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade identifierbara tillgångar, övertagna skulder samt eventuella förpliktelser. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar. Värdet av goodwill bedöms löpande och skrivs av över den vid vart tillfälle bedömda nyttjandeperioden. I enlighet med Solvens II medför därmed Bolagets totala goodwill på 0 KSEK en negativ justering i förhållande till den finansiella rapporteringen.

Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)

Förutbetalda anskaffningskostnader får inte tillgodoräknas enligt Solvens II eftersom vi inte kan påvisa ett värde för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra.

Direkta anskaffningskostnader som har ett klart samband med tecknandet av försäkringsavtal tas upp som en tillgång i den finansiella rapporteringen. De direkta anskaffningskostnaderna avser i huvudsak provisionskostnader.

Värderingsprincipen i Solvens II-regelverket medför en negativ justering med 204 070 KSEK för tillgångsposten DAC, men denna möts av en motsvarande förändring av skuldposten för försäkringstekniska avsättningar.

Andra immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar avser värdet av det förvärv av cykelförsäkringsverksamheten av Falck Secure AB som gjordes den 1 april 2015 samt värdet av förvärvet av ett norskt kundregister avseende cykelregistreringar som gjordes den sista januari 2020. Andra immateriella tillgångar skrivs av på 5-7 år och avskrivningarna redovisas över resultaträkningen.

Bolagets bedömning är att de immateriella tillgångarna inte betingar motsvarande värde enligt Solvens II-regelverket då de inte anses direkt överförbara till tredje part och därmed har en negativ justering gjorts med det värde 10 402 KSEK som finns upptaget i den finansiella rapporteringen.

Fastigheter, maskiner och utrustning för eget bruk

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmånerna som är förknippade med tillgången kommer att komma Bolaget tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultatet under den period de uppkommer.

Avskrivningar på materiella tillgångar, för att fördela deras anskaffningsvärde eller omvärderat belopp ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs linjärt för inventarier för eget bruk. Avskrivning sker över beräknad nyttjandeperiod om 5 år från och med anskaffningstidpunkten.

Denna värderingsprincip anses ge ett marknadsmässigt värde i enlighet med Solvens II och därmed görs ingen justering.

Placeringar

Finansiella instrument redovisas till instrumentets verkliga värde. Derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång respektive finansiell skuld som redovisas till verkligt värde via resultatet redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IFRS 9. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan. Finansiella instrument i kategorin tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultatet. För finansiella instrument värderade till verkligt värde över resultaträkningen redovisas så väl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Icke-teknisk redovisning. För räkenskapsåret 2021 har Bolagets obligationer, övriga räntebärande papper samt aktier redovisats till verkligt värde via resultaträkningen. Värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde utgörs främst av förlagslån, kassa och bank samt fordringar avseende direktförsäkring och återförsäkring, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga, efter avdrag för osäkra fordringar.

Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar

Nedan visas en tabell över bästa skattningen av återförsäkrarens andel av de försäkringstekniska avsättningarna med de värderingsprinciper som finns under Solvens II.

Skillnaderna i värderingen mellan Solvens II och den finansiella rapporteringen för återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar följer samma värderingsprinciper som avsättningarna (brutto) som beskrivs i avsnitt D.2.

ÅF's andel, KSEK	Solvens II		
Direkt skadeförsäkring	Premiereserv	Ersättningsreserv	Bästa skattning
Övrig motorfordonsförsäkring	0	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	1 507	1	1 508
Assistansförsäkring	0	226	226
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	0	0	0
Summa Direkt skadeförsäkring	1 507	228	1 734

Fordringar avseende direkt försäkring

Fordringar avseende direkt försäkring redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar. Bolaget bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller en grupp av finansiella tillgångar. Objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger innefattar bland annat indikationer på att en gäldenär eller grupp av gäldenärer har betydande finansiella svårigheter, att betalningar av räntor eller kapitalbelopp har uteblivit eller är försenade, att det är sannolikt att gäldenären eller gruppen av gäldenärerna kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion. Återföring av en nedskrivning sker när det finns verifierande information om att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger. Även övriga finansiella tillgångar är frekvent föremål för prövning av huruvida det finns objektiva belägg för reservation och om en prövning av nedskrivningsbehov tyder på en förlust.

I Solvens II värderingen görs justeringar av denna post eftersom värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna inkluderar kassaflödet för de upptagna premieinkomsterna som ännu inte förfallit till betalning. De justeringar som uppkommer från framtida premieinbetalningar ingår även som justeringar på Solvens II-balansposterna Försäkringstekniska avsättningar och Skulder avseende direkt försäkring och får därmed ingen effekt på kapitalbasen under Solvens II.

Kassa och bank

För bankmedel anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet och den finansiella rapporteringen överensstämmer med Solvens II-regelverket.

Övriga tillgångar och fodringar

Med övriga tillgångar och fodringar avses förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt fordran mot Skatteverket. Värdet har tagits upp till det belopp som förväntas inflyta och den finansiella rapporteringen anses vara förenlig med Solvens II-regelverket.

Uppskjuten skattefordran

Under den finansiella rapporteringen finns inga värden upptaget för denna post medan Bolaget under Solvens II-regelverket uppför nettoeffekten av de uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder som uppstår i omvärderingen av balansräkningen vid övergången från den finansiella rapporteringen och Solvens II-regelverket. Fordran är inte bedömd som materiell.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

De försäkringstekniska avsättningar som tas upp i balansräkningen för Solvens II är värderade till det aktuella belopp som skulle behöva betalas för att överföra försäkrings- och återförsäkringsförpliktelserna till ett annat försäkringsföretag. Denna värdering består av summan av en bästa skattning och riskmarginal.

Bästa skattningen motsvarar det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena. Beräkningen av bästa skattningen baseras på aktuell och trovärdig information och realistiska antaganden. Tillämpliga och relevanta försäkringstekniska och statistiska metoder används för att beräkna de försäkringstekniska avsättningarna och det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena. Alla in- och utflöden av likvida medel som krävs för att reglera försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser under den återstående ansvars- och avvecklingstiden har beaktats i den kassaflödesprognos som ligger till grund för beräkningen av bästa skattningen. Bolaget bedriver verksamhet endast inom sakförsäkring med försäkringsavtal utan möjlighet till garanterade förnyelser eller återbäring.

Riskmarginalen är en del av de försäkringstekniska avsättningarna för att se till att värdet av dessa avsättningar motsvarar ett belopp som ett försäkringsföretag kan förväntas kräva för att ta över förpliktelserna. Riskmarginalen beräknas genom att estimerar kostnaden för att hålla det kapital som motsvarar det solvenskapitalkrav (SCR) som krävs för att klara åtaganden tills dessa är slutavvecklade. Denna kostnad har estimerats med förenklingsmetoden som benämns Metod 3 i EIOPA:s Riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar.

Nedan visas bästa skattningar brutto och netto enligt Solvens II-värderingsprinciperna för varje affärgren. Här visas även en tabell över den totala nettoavsättningen som tagits upp i Solvens II-balansräkningen per den 31 december 2021 per affärgren.

Bästa skattning av bruttoavsättning per 2021-12-31

Brutto, KSEK		Solvens II	
Direkt skadeförsäkring	Premiereserv	Ersättningsreserv	Bästa skattning
Övrig motorfordonsförsäkring	66 413	8 611	75 024
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	162 980	19 374	182 354
Assistansförsäkring	26 447	14 297	40 744
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	19 656	18 422	38 078
Summa Direkt skadeförsäkring	275 497	60 703	336 200

Bästa skattning av nettoavsättning per 2021-12-31

Netto, KSEK		Solvens II	
Direkt skadeförsäkring	Premiereserv	Ersättningsreserv	Bästa skattning
Övrig motorfordonsförsäkring	66 413	8 611	75 024
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	161 473	19 372	180 846
Assistansförsäkring	26 447	14 071	40 518
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	19 656	18 422	38 078
Summa Direkt skadeförsäkring	273 990	60 476	334 466

Total nettoavsättning inklusive Riskmarginal per 2021-12-31

Netto, KSEK	Solvens II		
	Bästa skattning	Riskmarginal	Total FTA
Direkt skadeförsäkring			
Övrig motorfordonsförsäkring	75 024	3 166	78 190
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	180 846	7 726	188 572
Assistansförsäkring	40 518	2 299	42 817
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	38 078	19 296	57 374
Summa Direkt skadeförsäkring	334 466	32 487	366 953

I den finansiella rapporteringen skiljer sig värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna mot den värdering som används för avsättningarna i Solvens II-balansräkningen och nedan ges en förklaring på dessa värderingsskillnader.

För premiereserven beräknas avsättningar för ej intjänade premier för den finansiella rapporteringen individuellt för varje enskilt försäkringsengagemang genom ett antaget intjäningsmönster och återstående löptid. För olönsam affär görs ett tillägg för de förväntade kostnader som överstiger avsättningen för ej intjänade premier genom en avsättning till kvardröjande risk. Under finansiell rapportering diskonterar Bolaget inga premiereserver.

I Solvens II beräknas bästa skattningen för premiereserven som nuvärdet av de framtida förväntade netto kassaflöden som förväntas uppstå från de förpliktelser som finns för existerande försäkringsavtal. Under Solvens II justeras även premiereserverna för upptagna premieinkomster som ännu inte förfallit till betalning. Ovanstående innebär i praktiken att premiereserven för den finansiella rapporteringen justeras med aktiverade anskaffningskostnader (DAC, se avsnitt ovan), förväntade framtida vinster och framtida premieinbetalningar. Eftersom värderingen består av nuvärdet av framtida kassaflöden diskonteras även kassaflödena. De justeringar som uppkommer från framtida premieinbetalningar ingår även som justeringar på Solvensbalansposterna Fordringar avseende direkt försäkring och Skulder avseende direkt försäkring och får därmed ingen effekt på kapitalbasen under Solvens II.

Ersättningsreserven beräknas för den finansiella rapporteringen med försäkringstekniska och statistiska metoder som ger en uppskattning på de framtida kassaflödena för inträffade skador. I den finansiella rapporteringen är diskontering endast tillåten för klasser vilka Bolaget inte har någon exponering mot. Bolaget har i sin värdering av avsättningar till ersättningsreserv under reglerna för den finansiella rapporteringen inte räknat in någon osäkerhetsmarginal utan bokfört reserverna som bästa estimat av de framtida kostnaderna. Under finansiell rapportering diskonterar Bolaget inga ersättningsreserver.

I Solvens II värderas bästa skattningen av ersättningsreserven som ett nuvärde av de framtida förväntade netto kassaflödena för skador som redan har inträffat, kända eller okända. Denna värdering skiljer sig inte mot hur ersättningsreserven värderas under finansiell rapportering förutom att kassaflödena under Solvens II diskonteras.

Nedan visas en sammanfattning av förändringar i försäkringstekniska nettoavsättningar på grund av ändrade värderingsprinciper mellan den finansiella rapporteringen och värderingen under Solvens II samt en beskrivning av de värderingsprinciper som använts för varje enskild affärsgrän.

Netto, KSEK	Finansiell redovisning	Solvens II	Omvärdering
	Total FTA	Total FTA	Total FTA
Direkt skadeförsäkring			
Övrig motorfordonsförsäkring	130 389	78 190	-52 199
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	352 067	188 572	-163 495
Assistansförsäkring	48 500	42 817	-5 683
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	81 134	57 374	-23 760
Summa Direkt skadeförsäkring	612 090	366 953	-245 137

Övrig motorfordonsförsäkring

Denna affärsgrän består till största delen av separata försäkringar som täcker reparationer av bilglas och som alla ligger i samma homogena reservklass.

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 52 199 KSEK uppkommer genom 3 166 KSEK riskmarginal och -55 365 KSEK nedvärdering av bästa skattning. Majoriteten av nedvärderingen av bästa skattningen är knuten till premiereserven medan bara en liten del härrör från diskonteringen av ersättningsreserven.

Försäkring mot brand och annan skada på egendom

Denna affärgren består av flera olika homogena reservklasser där den absolut största är produktförsäkringar.

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 163 495 KSEK uppkommer genom 7 726 KSEK riskmarginal och -171 221 KSEK nedvärdering av bästa skattning. Majoriteten av nedvärderingen av bästa skattningen är knuten till omvärdering av premiereserven där endast en liten del härrör från diskontering.

Assistansförsäkring

Denna affärgren består av de två homogena reservklasserna reseförsäkringar och vägassistansförsäkringar.

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 5 683 KSEK uppkommer genom 2 299 KSEK riskmarginal och -7 982 KSEK nedvärdering av bästa skattning. Majoriteten av nedvärderingen av bästa skattningen är knuten till omvärdering av premiereserven där endast en liten del härrör från diskontering.

Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag

Denna affärgren består av försäkringar inom trygghetssegmentet där tillfällig och tidsbegränsad finansiell ersättning ges vid inkomstbortfall på grund av uppsägning av anställning eller sjukskrivning. Denna affärgren består av två homogena reservklasser.

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 23 760 KSEK uppkommer genom 19 296 KSEK riskmarginal och -43 056 KSEK nedvärdering av bästa skattning. Majoriteten av nedvärderingen av bästa skattningen är knuten till omvärdering av premiereserven där endast en liten del härrör från diskontering.

D.3 Andra skulder

Skulder definieras som befintliga förpliktelser som till följd av inträffade händelser förväntas medföra ett resursutflöde från Bolaget. En skuld balanseras således vid det tillfälle då det är sannolikt att Bolaget, för att kunna uppfylla en befintlig förpliktelse, måste lämna ifrån sig en resurs med ett värde som kan mätas med tillförlitlighet.

Derivat

Derivat värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Värdering tillhandahålls av externa leverantörer och kontrolleras av Bolaget i enlighet med internt fastställd process. Beloppet uppgår till 660 KSEK.

Derivat redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Transaktionskostnader är de direkt hänförliga kostnader som är hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller finansiella skulden.

Ingen omvärdering görs mellan finansiell redovisning och Solvens II.

Skulder avseende direkt försäkring

Skulder avseende direktförsäkring värderas i den finansiella redovisningen till upplupet anskaffningsvärde och upplupna räntekostnader periodiseras löpande enligt effektivräntemetoden. I Solvens II värderingen görs justeringar av denna post eftersom värderingen av de försäkringstekniska avsättningarna inkluderar kassaflödet för de upptagna premieinkomsterna som ännu inte förfallit till betalning. De justeringar som uppkommer från framtida premieinbetalningar ingår även som justeringar på Solvens II balansposterna Försäkringstekniska avsättningar och Fordringar avseende direkt försäkring och får därmed ingen effekt på kapitalbasen under Solvens II.

Skulder avseende återförsäkring

Skulder avseende återförsäkring värderas i förekommande fall till upplupet anskaffningsvärde och upplupna räntekostnader periodiseras löpande enligt effektivräntemetoden. Beloppet uppgår till 0 SEK.

Ingen omvärdering görs mellan finansiell redovisning och Solvens II.

Övriga skulder

Posten består av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Övriga skulder värderas till verkligt värde.

Ingen omvärdering görs mellan finansiell redovisning och Solvens II.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget använder inga alternativa värderingsmetoder.

D.5 Övrig information

Ingen övrig information.

E Finansiering

E.1 Kapitalbas

I följande avsnitt beskrivs uppbyggnaden av Solvens II-kapitalbasen och bryggan från det egna kapitalet enligt den finansiella rapporteringen. Avsnittet beskriver även strukturen och kvaliteten hos Solvens II-kapitalbasen.

I tabellen nedan ges en beskrivning av uppbyggnaden av Solvens II-kapitalbasen och bryggan från det egna kapitalet enligt den finansiella rapporteringen.

Brygga från eget kapital finansiell rapportering till kapitalbas Solvens II per 2021-12-31

KSEK	Brygga Eget kapital till Kapitalbas
Eget kapital Finansiell rapportering	327 413
Obeskattade reserver	488 118
Eget kapital och obeskattade reserver	815 531
<u>Omvärderingar:</u>	
Goodwill	-12 143
Andra immateriella tillgångar	-10 402
Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)	-204 070
Uppskjuten skattefordran, netto	5 120
Netto FTA	245 137
Fordringar och skulder avseende direkt försäkring	-41 791
Penningmarknads- och obligationsfond	-2
Solvens II-kapitalbas	797 379

Kapitalbasen enligt Solvens II består av eget kapital enligt den finansiella rapporteringen, obeskattade reserver (säkerhetsreserv) och omvärderingar i Solvens II-balansräkningen i den finansiella rapporteringen.

Struktur och kvalitet hos Solvens II-kapitalbasen

Nedanstående tabell visar de poster som ingår i Solvens II-kapitalbasen samt deras fördelning på nivå 1–3. Klassificeringen av dessa poster är beroende av om de är primärkapital eller tilläggskapital samt i vilken omfattning de uppfyller föreskrivna egenskaper i form av permanent tillgänglighet, efterställighet och tillräcklig varaktighet. Förutom posten uppskjuten skattefordran, netto som klassificeras som nivå 3 kapital har Bolagets kapitalbas till fullo bedömts uppfylla kraven som ställs på kapital i nivå 1 utan begränsningar.

Förändringar kapitalbas

Inga kapitalbasposter har emitterats under rapporteringsperioden.

Medräkningsbar kapitalbas

KSEK	Totalt	Nivå 1 - Utan	Nivå 1 - Med	Nivå 2	Nivå 3
		begränsning	begränsning		
Aktiekapital	30 000	30 000	0	0	0
Överskottsmedel	0	0	0	0	0
Andra godkända balansposter	0	0	0	0	0
Avstämningsreserv	762 259	762 259	0	0	0
Uppskjuten skattefordran, netto	5 120	0	0	0	5 120
Totalt Primärkapital	797 379	792 259	0	0	5 120
Tilläggskapital	0	0	0	0	0
Total Kapitalbas	797 379	792 259	0	0	5 120

KSEK	Totalt	Nivå 1 - Utan	Nivå 1 - Med	Nivå 2	Nivå 3
		begränsning	begränsning		
Totalt tillgängligt kapital för att möta SCR	797 379	792 259	0	0	5 120
Totalt tillgängligt kapital för att möta MCR	792 259	792 259	0	0	0
Totalt medräkningsbart kapital för att möta SCR	797 379	792 259	0	0	5 120
Totalt medräkningsbart kapital för att möta MCR	792 259	792 259	0	0	0
SCR-kvot mot medräkningsbart kapital	172,7%				
MCR-kvot mot medräkningsbart kapital	606,6%				

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkrav

KSEK	Uppbyggnad av SCR
Marknadsrisk	74 682
Motpartsrisk	41 350
Försäkringsrisk	383 621
Imateriella tillgångars risk	0
Diversifiering	-68 163
Bassolvensbehov (BSCR)	431 491
Operationell risk	30 264
Solvenskapitalkrav (SCR)	461 754

Solvenskapitalkravet (SCR) är beräknat i enlighet med EIOPA:s standardformel. Då verksamheten som bedrivs är sakförsäkring är Bolaget exponerat mot försäkringsrisk för skadeförsäkring, marknadsrisker, motpartsrisker och operationella risker.

SCR och Bolagets medräkningsbara kapitalbas ger en solvenskapitalkvot på 172,7%.

Bolaget använder inga förenklingsmetoder eller företagsspecifika parametrar.

Minimikapitalkrav

KSEK	Beräkning av MCR
Linjär MCR	130 604
MCR tak (SCR * 0,45)	207 789
MCR golv (SCR * 0,25)	115 439
Kombinerad MCR	130 604
Tröskelvärde MCR	24 842
Minimikapitalkrav (MCR)	130 604

Linjär MCR beräknas separat för skade- och livförsäkring och läggs sedan samman till en total linjär MCR. Eftersom Bolaget endast tecknar skadeförsäkring är det endast denna del som bidrar till linjär MCR. Den beräknas utifrån givna parametrar, bästa skattning av netto FTA och netto premieinkomst för de olika affärgrenarna. Kombinerad MCR beräknas genom att först ta det största av linjär MCR

och MCR floor för att sedan ta det minsta av detta värde och MCR cap. Bolagets MCR ligger över tröskelvärdet för MCR och mellan gränsvärdena som uppgår till 25% och 45% av SCR.

MCR och Bolagets medräkningsbara kapitalbas ger en minimikapitalkvot på 606,6%.

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

Bolaget använder inte undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inga interna modeller.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolaget har inga överträdelser av minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet.

E.6 Övrig information

Ingen övrig information.

Blanketter

S.02.01.02

S.02.01.02 Balansräkning

		Solvens II-värde
Tillgångar		C0010
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	5 120
Överskott av pensionsförmåner	R0050	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	1 911
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	683 650
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	0
Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	R0090	0
Aktier	R0100	78 788
Aktier – börsnoterade	R0110	78 788
Aktier – icke börsnoterade	R0120	0
Obligationer	R0130	564 056
Statsobligationer	R0140	20 914
Företagsobligationer	R0150	543 142
Strukturerade produkter	R0160	0
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	0
Investeringsfonder	R0180	40 805
Derivat	R0190	0
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	R0200	0
Övriga investeringar	R0210	0
Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0220	0
Lån och hypotekslån	R0230	0
Lån på försäkringsbrev	R0240	0
Lån och hypotekslån till fysiska personer	R0250	0
Andra lån och hypotekslån	R0260	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	R0270	1 734
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	1 734
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	1 734
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0300	0
Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0310	0
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	R0320	0
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	R0330	0
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	R0340	0
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	R0350	0
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	R0360	40 595
Återförsäkringsfordringar	R0370	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	0
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	0
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infördrats men ej inbetalats	R0400	0
Kontanter och andra likvida medel	R0410	613 193
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	5 663
Summa tillgångar	R0500	1 351 865

Fortsättning S.02.01.02

Skulder		C0010
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	368 687
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	368 687
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	0
Bästa skattning	R0540	336 200
Riskmarginal	R0550	32 487
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	0
Bästa skattning	R0580	0
Riskmarginal	R0590	0
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0600	0
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	R0610	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0620	0
Bästa skattning	R0630	0
Riskmarginal	R0640	0
Försäkringstekniska avsättningar – livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	R0650	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0660	0
Bästa skattning	R0670	0
Riskmarginal	R0680	0
Försäkringstekniska avsättningar – indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	R0690	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0700	0
Bästa skattning	R0710	0
Riskmarginal	R0720	0
Eventualförpliktelser	R0740	0
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	R0750	0
Pensionsåtaganden	R0760	0
Depåer från återförsäkrare	R0770	0
Uppskjutna skatteskulder	R0780	0
Derivat	R0790	660
Skulder till kreditinstitut	R0800	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	160 057
Återförsäkringsskulder	R0830	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	0
Efterställda skulder	R0850	0
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	25 082
Summa skulder	R0900	554 486
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	797 379

S.05.01.02
Premier, ersättningar och
kostnader per affärsgrän

Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)									
Sjukvårdsförsäkring C0010	Försäkring avseende inkomstskydd C0020	Trygghetsförsäkring vid arbetskada C0030	Ansvärsförsäkring för motorfordon C0040	Övrig motorfordonsförsäkring C0050	Sjö-, luftfärs- och transportförsäkring C0060	Försäkring mot brand och annan skada på egendom C0070	Allmän ansværsförsäkring C0080	Kredit- och borgensförsäkring C0090	
Premieinkomst									
R0110	Brutto – direkt försäkring			138 359		364 378			
R0120	Brutto – motlagen proportionell återförsäkring			0		0			
R0130	Brutto – motlagen icke-proportionell återförsäkring			0		0			
R0140	Återförsäkras andel			0		20 197			
R0200	Netto			138 359		344 181			
Infjämda premier									
R0210	Brutto – direkt försäkring			126 719		369 863			
R0220	Brutto – motlagen proportionell återförsäkring			0		0			
R0230	Brutto – motlagen icke-proportionell återförsäkring			0		0			
R0240	Återförsäkras andel			0		20 065			
R0300	Netto			126 719		349 798			
Inträffade skadekostnader									
R0310	Brutto – direkt försäkring			31 588		102 196			
R0320	Brutto – motlagen proportionell återförsäkring			0		0			
R0330	Brutto – motlagen icke-proportionell återförsäkring			0		0			
R0340	Återförsäkras andel			0		6 326			
R0400	Netto			31 588		95 870			
Ändringar inom övriga avsättningar									
R0410	Brutto – direkt försäkring			0		0			
R0420	Brutto – motlagen proportionell återförsäkring			0		0			
R0430	Brutto – motlagen icke-proportionell återförsäkring			0		0			
R0440	Återförsäkras andel			0		0			
R0500	Netto			0		0			
R0550	Uppkomna kostnader			67 236		188 578			
R1200	Övriga kostnader								
R1300	Totala kostnader								

Fortsättning S.05.01.02

Affärsgren för: skadeersättning och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)				Affärsgren för: mottagen icke-proportionell återförsäkring					Totalt	
Rättsskyddsersättning C0100				Assistansförsäkring C0110	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag C0120	Sjukförsäkring C0130	Olycksfall C0140	Sjöfart, luftfart, transport C0150	Fastigheter C0160	C0200
Premieinkomst										
Brutto – direkt försäkring	R0110			141 465	369 219					1 013 421
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0120			0	0					0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130			0	0					0
Återförsäkrades andel	R0140			7 408	0					27 605
Netto	R0200			134 057	369 219					985 815
Infjäpnade premier										
Brutto – direkt försäkring	R0210			138 176	374 029					1 008 787
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0220			0	0					0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230			0	0					0
Återförsäkrades andel	R0240			7 432	0					27 496
Netto	R0300			130 744	374 029					981 291
Inträffade skadekostnader										
Brutto – direkt försäkring	R0310			43 693	36 523					214 000
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0320			0	0					0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330			0	0					0
Återförsäkrades andel	R0340			-10	0					6 316
Netto	R0400			43 703	36 523					207 684
Ändringar inom övriga avsättningar										
Brutto – direkt försäkring	R0410			0	0					0
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring	R0420			0	0					0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0430			0	0					0
Återförsäkrades andel	R0440			0	0					0
Netto	R0500			0	0					0
Uppkomna kostnader	R0550			53 742	238 193					547 749
Övriga kostnader	R1200									120 522
Totala kostnader	R1300									668 271

Fortsättning S.05.02.01

S.05.02.01
Premier, ersättningar
och kostnader per land

		Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst – skadeförsäkringsstataganden						De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland	
			C0020 DK C0090	C0030 FI C0100	C0040 NO C0110	C0050 CH C0120	C0060 FR C0130	C0070 C0140		
R0010										
Premieinkomst										
	R0110	646 603	69 978	48 670	170 667	18 296	15 159			969 373
	R0120	0	0	0	0	0	0			0
	R0130	0	0	0	0	0	0			0
	R0140	20 314	49	0	20	6 964	44			27 392
	R0200	626 289	69 929	48 670	170 647	11 332	15 115			941 981
Inlämnade premier										
	R0210	635 635	60 025	55 542	175 525	25 599	14 617			966 944
	R0220	0	0	0	0	0	0			0
	R0230	0	0	0	0	0	0			0
	R0240	20 182	49	0	20	6 987	44			27 283
	R0300	615 453	59 976	55 542	175 505	18 612	14 573			939 662
Inträffade skadekostnader										
	R0310	137 607	6 658	11 549	36 541	8 577	3 488			204 420
	R0320	0	0	0	0	0	0			0
	R0330	0	0	0	0	0	0			0
	R0340	6 326	0	0	-10	0	0			6 316
	R0400	131 281	6 658	11 549	36 541	8 587	3 488			198 104
Ändringar inom övriga avsättningar										
	R0410	0	0	0	0	0	0			0
	R0420	0	0	0	0	0	0			0
	R0430	0	0	0	0	0	0			0
	R0440	0	0	0	0	0	0			0
	R0500	0	0	0	0	0	0			0
	R0550	321 027	37 877	34 537	110 545	8 694	9 079			521 758
	R1200									118 829
	R1300									640 587

[illegible]

Fortsättning S.17.01.02

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring			Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade försäkringsför- likelse
	Rättskyddsförsäkring C0110	Assistansförsäkring C0120	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag C0130	Icke-proportionell sjukåterförsäkring C0140	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring C0150	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkr- ing C0160	Icke-proportionell egendomsåterförsäk- ring C0170	
Försäkrings tekniska avsättningar beräknade som helhet								
Totala medel som kan återkrävas enligt återförskrift från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0010	0	0	0				0
Associerad med återförsäkring som helhet	R0050	0	0	0				0
Försäkrings tekniska avsättningar beräknade som summan av basisk skattnings och riskmarginal								
Basisk skattnings								
Premieavsättningar								
Brutto	R0060	26 447	19 656					275 497
Totala medel som kan återkrävas enligt återförskrift från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0140	0	0					1 507
Basisk skattnings av premieavsättningar netto	R0150	26 447	19 656					273 990
Skadeavsättningar								
Brutto	R0160	14 297	18 422					60 703
Totala medel som kan återkrävas enligt återförskrift från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang	R0240	226	0					228
Basisk skattnings av skadeavsättningar netto	R0250	14 071	18 422					60 476
Basisk skattnings totalt - brutto	R0260	40 744	38 078					336 200
Basisk skattnings totalt - netto	R0270	40 518	38 078					334 466
Riskmarginal	R0280	2 299	19 296					32 487
Belopp avseende övergångslådan för försäkrings tekniska avsättningar								
Försäkrings tekniska avsättningar beräknade som helhet	R0290	0	0					0
Basisk skattnings	R0300	0	0					0
Riskmarginal	R0310	0	0					0
Försäkrings tekniska avsättningar - totalt	R0320	43 043	57 374					368 687
Totala medel som kan återkrävas enligt återförskrift från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt	R0330	226	0					1 734
Försäkrings tekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt	R0340	42 817	57 374					366 953

S.19.01.21

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar
Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeförsäkringsår	20010	1
--------------------	-------	---

Utbetalda försäkringsersättningar
brutto (ej ackumulerade)
(absolut belopp)

Föregående	Uvecklingsår											Summan av år (ackumulerad)
	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
N-9	R0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
N-8	R0160	331 834	52 015	2 039	1 206	1 388	150	132	1	0	2	11
N-7	R0170	367 357	57 550	329	920	1 255	116	3	154	36		
N-6	R0180	367 128	67 529	5 903	-73	365	19	0	77			
N-5	R0190	358 721	76 285	4 337	622	983	324	-28				
N-4	R0200	311 715	36 448	1 855	1 404	41	496					
N-3	R0210	220 447	16 759	1 234	711	-4						
N-2	R0220	184 323	19 853	1 024	166							
N-1	R0230	177 177	17 963	1 217								
N	R0240	184 530	18 544									
	R0250	191 355										
Totalt												3 150 930

Ordiskontrollad bästa skattning av
skadeavsattnings brutto
(absolut belopp)

Föregående	Uvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)
	År	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	C0260
N-9	R0100	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
N-8	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0170	0	0	0	26	26	0	0	0	0	0	0
N-6	R0180	0	0	477	4	5	0	0	0	0	0	0
N-5	R0190	0	3 590	-1 666	962	1 283	951	971				
N-4	R0200	44 915	8 105	3 325	2 837	709	609					
N-3	R0210	25 700	4 524	2 380	152	-443						
N-2	R0220	33 016	6 072	2 802	731							
N-1	R0230	34 666	11 610	8 118								
N	R0240	38 608	13 666									
	R0250	37 143										
Totalt												60 703

S.23.01.01

S.23.01.01 Kapitalbas

		Totalt C0010	Nivå 1 – utan begränsningar C0020	Nivå 1 – begränsad C0030	Nivå 2 C0040	Nivå 3 C0050
Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer enligt artikel 68 i delegerade förordning (EU) nr 2015/35						
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	R0010	30 000	30 000			
Överkursfond relaterad till stamaktiekapital	R0030					
Garantikapital, medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag	R0040					
Efterställda medlemskonton	R0050					
Överskottsmedel	R0070					
Preferensaktier	R0090					
Överkursfond relaterad till preferensaktier	R0110					
Avstämningsreserv	R0130	762 259	762 259			
Efterställda skulder	R0140					
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	5 120				5 120
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II						
Kapitalbas från den finansiella redovisningen som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II	R0220					
Avdrag						
Avdrag för ägarintressen i finansinstitut och kreditinstitut	R0230					
Totalt primärkapital efter avdrag	R0290	797 379	792 259			5 120
Tilläggskapital						
Obetalt och ej infordrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300					
Obetalt och ej infordrat garantikapital, obetalda och ej infordrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310					
Obetalda och ej infordrade preferensaktier inlösningsbara på begäran	R0320					
Ett rättsligt bindande åtagande att på begäran teckna och betala för efterställda skulder	R0330					
Bankkreditiv och garantier enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0340					
Andra bankkreditiv och garantier än enligt artikel 96.2 i direktiv 2009/138/EG	R0350					
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360					
Framtida fodran av ytterligare bidrag från medlemmar – andra än enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0370					
Annat tilläggskapital	R0390					
Sammanlagt tilläggskapital	R0400					
Tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas						
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0500	797 379	792 259			5 120
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0510	792 259	792 259			
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	R0540	797 379	792 259			5 120
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	R0550	792 259	792 259			
Solvenskapitalkrav	R0580	461 754				
Minimikapitalkrav	R0600	130 604				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	172,7%				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	606,6%				

		C0060
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	797 379
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	
Förutsebarutdelningar, utskiftningar och avgifter	R0720	
Andra primärkapitalposter	R0730	35 120
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
Avstämningsreserv	R0760	762 259
Förväntade vinster		
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	9 950
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	9 950

S.25.01.21

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecika parametrar	Förenklingar
		C0110	C0090	C0100
Marknadsrisk	R0010	74 682		
Motpartsrisk	R0020	41 350		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	0		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	0		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	383 621		
Diversifiering	R0060	-68 163		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	431 491		

Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100
Operativ risk	R0130	30 264
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	R0140	0
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	R0150	0
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	R0160	0
Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	R0200	461 754
Kapitaltillägg redan infört	R0210	0
Solvenskapitalkrav	R0220	461 754
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	R0400	
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	R0410	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	R0420	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	R0430	
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	R0440	

S.28.01.01

S.28.01.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

Minimikapitalkrav\NL\Resultat

	C0010
R0010	130 604

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
		C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020	0	0
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030	0	0
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040	0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050	0	0
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060	75 024	138 359
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	180 846	347 860
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090	0	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100	0	0
Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0110	0	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120	40 518	135 155
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	38 078	372 169
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	0	0
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	0	0
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	0	0

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

Minimikapitalkrav\L\Resultat

	C0040
R0200	

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

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

		C0070
Linjärt minimikapitalkrav	R0300	130 604
Solvenskapitalkrav	R0310	461 754
Högsta minimikapitalkrav	R0320	207 789
Lägst minimikapitalkrav	R0330	115 439
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	130 604
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	24 842
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	130 604