

Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) 2023

Solid Försäkringsaktiebolag
Org.nr. 516401-8482

Innehåll

Sammanfattning	3
A Verksamhet och resultat	4
A.1 Verksamhet.....	4
A.2 Försäkringsresultat	5
A.3 Investeringsresultat	7
A.4 Resultat från övriga verksamheter	8
A.5 Övrig information	8
B Företagsstyrningssystem	10
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	10
B.2 Lämplighetskrav	16
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	17
B.4 Internkontrollsystem.....	20
B.5 Internrevisionsfunktion.....	24
B.6 Aktuarifunktion	24
B.7 Uppdragsavtal	25
B.8 Övrig information	26
C Riskprofil.....	27
C.1 Teckningsrisk (Försäkringsrisk).....	28
C.2 Marknadsrisk	28
C.3 Kreditrisk (Motpartsrisk).....	29
C.4 Likviditetsrisk	30
C.5 Operativ risk (Operationell).....	30
C.6 Övriga materiella risker	31
C.7 Övrig information	32
D Värdering för solvensändamål	33
D.1 Tillgångar.....	33
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	36
D.3 Andra skulder	38
D.4 Alternativa värderingsmetoder	39
D.5 Övrig information	39
E Finansiering.....	40
E.1 Kapitalbas	40
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	41
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	42
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	42
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	42
E.6 Övrig information	42
Blanketter	43
	2

Sammanfattning

Detta är Solid Försäkringsaktiebolags (Bolagets) åttonde årliga Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) som solobolag. Rapporten är fastställd av Bolagets styrelse och publicerad på Bolagets officiella webbplats 2024-04-05. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals svenska kronor (KSEK). Uppgifter inom parentes avser föregående år (2022-12-31) och 2023 är med referensdatum 2023-12-31.

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 och beviljades då tillstånd från Finansinspektionen att bedriva sakförsäkringsrörelse. Bolaget är sedan den 1 december 2021 noterat på Nasdaq Stockholm (SmallCap).

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 samt bilhandlare. 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.

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 per 2023-12-31 Internrevisionsfunktionen utlagd till Ernst & Young AB, 556053-5873.

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 (publ), Landskronavägen 23, Box 22068, 252 32 Helsingborg, org. nr 516401-8482 (Bolaget) grundades 1993 och beviljades då tillstånd från Finansinspektionen att bedriva sakförsäkringsrörelse. Bolaget är sedan den 1 december 2021 noterat på Nasdaq Stockholm (SmallCap).

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.

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

De största direktregistrerade aktieägarna per den 31 december 2023	Andel av aktiekapital
Waldakt AB	30,0%
Investment AB Spiltan	10,2%
Avanza Pension	4,9%
Swedbank Robur Fonder	4,0%
Solid Försäkringsaktiebolag	3,5%
Nordnet Pensionsförsäkring	3,4%
Erik Selin	3,2%
Protector Forsikring ASA	3,0%
Traction	2,0%
Catea Group AB	1,8%
	66,0%

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. 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. 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 försäkringsprodukterna utgörs av privatpersoner som huvudsakligen köper försäkringarna via Bolagets samarbetspartners i samband med att de inhandlar en produkt eller tjänst. Bolaget har genom samarbeten med ledande detaljhandelskedjor inom olika branscher och banker,

kreditmarknadsbolag och andra finansiella institut, resebyråer, bilhandlare samt bilverkstäder byggt upp en stor kundbas av privatkunder i Norden. Under 2024 kommer Bolaget att fokusera på arbetet med att realisera potentialen i genomförda förvärv, att integrera nya förvärv, att utveckla befintliga partnersamarbeten och teckna avtal med nya partners samt på ytterligare insatser för att stärka Bolagets IT miljö och effektivisera hanteringen av försäkringskoncept. Därutöver kommer Bolaget att förbereda och anpassa verksamheten i linje med DORA förordningen och CSRD.

Premieinkomst, brutto, minskade med 3 % jämfört med föregående år till 1 118 179 KSEK. Nedgången förklaras av utvecklingen inom segmentet Produkt där försäljningen minskade med 10 %. Marknadsklimatet under året påverkade segmentet negativt, vilket resulterade i generellt lägre försäljningsvolymerna inom segmentet men särskilt relaterat till försäkringslösningar mot hemelektronik- och optikbranschen. Inom segment Assistans var försäljningen i nivå med föregående år. Segment Trygghet uppvisade en svag ökning jämfört med föregående år, 1 %, främst drivet av ökad försäljning av betalskyddsförsäkringar på den svenska, finska och danska marknaden.

Driftskostnaderna minskade med 13 261 KSEK till 699 538 KSEK och driftskostnadsprocenten förbättrades och sjönk till 63,9 % (64,8), vilket främst förklarades av lägre försäljning inom segment Produkt, förändrad produkt- och partnernmix inom segmenten Assistans och Produkt samt av högre skadekostnader. Totalkostnadsprocenten uppgick till 88,0 % (86,7) främst till följd av ökade skade- och administrationskostnader.

Resultat efter skatt ökade med 49 % motsvarande 54 707 KSEK och uppgick till 165 363 KSEK, vilket är det högsta i Bolagets historia. Som en konsekvens stärktes Bolagets finansiella stabilitet och solvenssituation. Solvenskapitalkvoten stärktes, trots återköp av egna aktier samt föreslagen utdelning om 82,8 MSEK från 167 % vid utgången av 2022 till 170 % vid utgången av december 2023.

Under året fortsatte Bolaget återköpsprogrammet av egna aktier, i enlighet med det mandat årsstämman för 2023 beslutat om. Per den sista december hade 679 872 egna aktier återköpts av det totala mandatet på 964 176 aktier, till ett värde av 43 428 KSEK.

Styrelsen föreslår att den ordinarie bolagsstämman den 25 april 2024 ska ge styrelsen mandat för ett nytt återköpsprogram fram till ordinarie bolagsstämma 2025. Därutöver föreslår styrelsen bolagsstämman att fatta beslut om en utdelning om 4,50 kr (2,85) per aktie, vilket är i linje med Bolagets utdelningspolicy. Bedömningen är att nivån är balanserad och ger utrymme för ett nytt återköpsprogram under 2024 och genomförande av tillväxtinitiativ.

A.2 Försäkringsresultat

Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Det försäkringstekniska resultatet var i linje med föregående år och uppgick till 162 299 KSEK (163 100). Justerat för valutakurseffekter minskade det försäkringstekniska resultatet med 3 % jämfört med föregående år. Överföringen av kapitalavkastning till försäkringsrörelsen resulterade i en positiv effekt på 14 134 KSEK jämfört med föregående år, vilket främst förklarades av en högre kalkylränta till följd av högre marknadsräntor. Exkluderat den del av kapitalavkastningen som överförs till försäkringsrörelsen minskade det försäkringstekniska resultatet med 10 % jämfört med föregående år. Rörelseresultat före skatt och bokslutsdispositioner ökade med 58 % och uppgick till 219 776 KSEK (139 200), vilket är det högsta i Bolagets historia. Resultat efter skatt ökade med 49 % och uppgick till 165 363 KSEK (110 656). Årets effektiva skattekostnad uppgick till 24,6 % (20,5). Ökningen förklarades främst av skatt hänförlig till effekter av omräkning av utländska filialer.

Premieinkomst, brutto (före avgiven återförsäkring), minskade med 3 % och uppgick för året till 1 118 179 KSEK (1 151 921). Justerat för valutakurseffekter var minskningen 4 %. Nedgången

förklarades av utvecklingen inom segmentet Produkt där försäljningen minskade med 10 %. Marknadsklimatet under året påverkade segmentet negativt, vilket resulterade i generellt lägre försäljningsvolymerna inom segmentet, men särskilt relaterat till försäkringslösningar mot hemelektronik- och optikbranschen. Inom segment Assistans var försäljningen i nivå med föregående år. Segment Trygghet uppvisade en svag ökning jämfört med föregående år, 1 %, främst drivet av ökad försäljning av betalskyddsförsäkringar på den svenska, finska och danska marknaden.

Premieintäkter, f.e.r (för egen räkning, netto efter återförsäkring) minskade med 5 611 KSEK jämfört med föregående år till 1 094 098 KSEK (1 099 709). Justerat för valutakurseffekter var minskningen 2 %. I jämförelse med föregående år ökade premieintäkterna med 8 % inom segment Trygghet samt minskade med 8 % inom segment Produkt och med 2 % inom segment Assistans. I segment Assistans ökade premieintäkterna inom försäkringskoncept mot bilgarantier främst i Norge till följd av förvärvet av Car Protect, men även på den svenska marknaden. Däremot minskade premieintäkterna relaterat till försäkringslösningar mot resebranschen jämfört med föregående år, primärt till följd av förändrad distribution av vissa försäkringskoncept som förmedlas av Bolaget största samarbetspartner.

Försäkringsersättningar f.e.r (för egen räkning, netto efter återförsäkring) ökade med 9 % till 263 143 KSEK (240 558). Justerat för valutakurseffekter uppgick ökningen till 8 %. Skadeprocenten ökade jämfört med föregående år och uppgick till 24,1 % (21,9), främst relaterat till segmenten Assistans och Trygghet. Bolagets avsättningar till oreglerade skador uppgick per den 31 december till 53 689 KSEK, vilka har validerats och bedömts tillräckliga av Bolaget.

Driftskostnaderna minskade med 2 %, 13 261 KSEK, till 699 538 KSEK (712 799) och driftskostnadsprocenten förbättrades och sjönk till 63,9 % (64,8), vilket främst förklarades av lägre försäljning inom segment Produkt, förändrad produkt- och partnermix inom segmenten Assistans och Produkt samt av högre skadekostnader. Justerat för valutakurseffekter var minskningen 3 %. Administrationskostnaderna i förhållande till premieintäkter uppgick för helåret till 10,7 %, vilket var i linje med förväntat men högre än föregående år då kvoten uppgick till 9,4 %. Ökningen i administrationskostnader jämfört med föregående år var främst hänförlig till förvärvet i Norge (Car Protect AS) samt kostnader hänförliga till det nya IT-systemet för bilgarantier och det pågående ERP-projektet. Utvecklingen i övriga administrationskostnader var stabil och i linje med föregående år.

Totalkostnadsprocenten ökade och uppgick till 88,0 % (86,7) främst till följd av ökade skade- och administrationskostnader.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 113 415 KSEK (184 861). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -235 645 KSEK (-173 964). Under perioden förvärvades placeringstillgångar för 622 179 KSEK och värdet på avyttrade samt förfallna placeringstillgångar uppgick till 394 729 KSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -117 271 (-26 755). Under året har egna aktier återköpts för motsvarande 62 313 KSEK och utdelning om 54 958 KSEK har utbetalats till aktieägarna. Likvida medel minskade till 353 418 KSEK (603 864).

Bruttoavsättningarna i försäkringstekniska avsättningar (reserver) vid årets slut minskade till 640 789 KSEK (660 659). Minskningen av bruttoavsättningarna är främst hänförliga till segmenten Produkt och Trygghet. Återförsäkrades andel av de Försäkringstekniska avsättningarna ökade till 5 390 KSEK (3 936).

I tabellen nedan visas Bolagets resultatutveckling per försäkringsgren 2023 i KSEK.

KSEK		Direkt försäkring av svenska risker							Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT	Totalt	Sjuk- och olycksfall	Motorfordon	Egendom, hem och villa	Egendom, övrig egendom	Rättsskydd	Assistans	Inkomst och avgångsbidrag		
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)*	1 094 098	242 000	141 845	187 451	2 283	106	71 569	3 473	440 388	4 983
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	30 882	76	7 692	4 710	95	3	1 696	212	16 174	224
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)*	-263 143	-27 727	-38 344	-48 026	-1 969	0	-43 218	303	-99 178	-4 984
Driftskostnader	-699 538	-174 826	-89 014	-114 066	-774	0	-19 332	-339	-299 679	-1 508
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	162 299	39 523	22 179	30 069	-365	109	10 715	3 649	57 705	-1 285
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)	15 182	798	2 451	985	166	0	1 436	1 056	8 290	0
Avsättningar för ej intjänade premier och kvardröjande risker	587 100	93	164 662	91 652	1 344	-1	26 437	1 929	291 624	9 360
Avsättning för oreglerade skador	53 689	1 322	9 312	6 440	382	0	6 441	1 858	27 934	0
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	640 789	1 415	173 974	98 092	1 726	-1	32 878	3 787	319 558	9 360
Åfs andel av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	5 147	0	0	3 346	0	0	0	0	1 801	0
Åfs andel av avsättning för oreglerade skador	243	0	0	0	0	0	0	0	243	0
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	5 390	0	0	3 346	0	0	0	0	2 044	0
* NOTER TILL RESULTATANALYS										
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	1 118 179	242 092	167 754	201 099	2 064	-8	68 446	3 229	419 041	14 462
Premier för avgiven återförsäkring	-23 751	0	0	-19 551	0	0	-372	0	-3 828	0
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker (före avgiven återförsäkring)	-1 880	-92	-25 909	6 214	219	114	3 495	244	23 314	-9 479
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	1 550	0	0	-311	0	0	0	0	1 861	0
Summa premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	1 094 098	242 000	141 845	187 451	2 283	106	71 569	3 473	440 388	4 983
Utbetalda försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring	-277 650	-28 178	-38 132	-57 409	-2 271	0	-44 911	-766	-100 999	-4 984
Återförsäkrarens andel	7 714	0	0	7 706	0	0	0	0	8	0
Förändring i avsättning för oreglerade skador före avgiven återförsäkring	6 835	451	-212	1 677	302	0	1 693	1 069	1 855	0
Återförsäkrarens andel	-42	0	0	0	0	0	0	0	-42	0
Summa försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-263 143	-27 727	-38 344	-48 026	-1 969	0	-43 218	303	-99 178	-4 984

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

KSEK	2023	2022
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring), geografisk fördelning		
Sverige	684 674	671 998
Norge	196 787	190 402
Danmark	82 060	92 135
Finland	59 161	50 661
Schweiz	18 912	13 943
Övriga länder Europa*	76 585	132 782
Summa premieinkomst, brutto (före avgiven återförsäkring)	1 118 179	1 151 921

*Den geografiska fördelningen av premieinkomsten (brutto) baseras på var kunden har sitt säte. Tyskland, Frankrike, Italien och Spanien utgör 70 % av premieinkomsten i gruppen Övriga länder Europa för helåret 2023 (71%).

A.3 Investeringsresultat

2023 präglades av stora geopolitiska utmaningar och Centralbankernas fokus på att bekämpa den stigande inflationstakten, vilket ledde till ökade marknadsräntor. Makroklimatet med svag tillväxt och hög inflation var utmanande för aktiemarknaden men trots det utvecklades den svenska börsen positivt sett till helåret. De högre marknadsräntorna var positivt för Bolagets ränteplaceringar eftersom innehaven till största delen består av obligationer till rörlig ränta.

Bolagets värdepappersportfölj består huvudsakligen av räntebärande värdepapper med relativt korta durationer och som löper med rörlig ränta. Bolagets strategi är att hålla obligationsinnehaven till förfall. Andelen aktier utgör en begränsad del av den totala portföljen.

Den totala placeringsportföljens värde uppgick per den 31 december till 1 434 203 KSEK, varav 353 418 KSEK består av räntebärande likvida medel, 105 863 KSEK av aktier samt 974 922 KSEK av

övriga räntebärande tillgångar, främst obligationer med rörlig ränta och relativt korta durationer. Nettoinvesteringarna för helåret uppgick till 227 450 KSEK varav 225 994 KSEK avser obligationsportföljen och 1 456 KSEK avser aktieportföljen. Under året har Bolaget haft en mycket god och stabil likviditetssituation.

Kapitalförvaltningens resultat var starkt och uppgick för helåret till 85 583 KSEK (-11 514) och totalavkastningen från årets början uppgick till 6,2 % (-0,6). Till följd av stigande marknadsräntor ökade ränteintäkterna under året med 35 620 KSEK och uppgick till 54 255 KSEK (18 635), varav 40 585 KSEK är hänförliga till ränteportföljen och 13 670 KSEK till inlåning. Den realiserade värdeförändringen i placeringsportföljen var positiv och uppgick till 20 231 KSEK (-38 459).

Direktavkastningen för kapitalförvaltningen uppgick till 4,2 % (1,8) och totalavkastningen till 6,2 % (-0,6).

Tabellen nedan visar kapitalförvaltningens resultat.

KSEK	2023	2022
Kapitalavkastning, intäkter		
Utdelningar aktier och andelar	3 905	3 016
Ränteintäkter m m		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	40 585	13 386
Övriga ränteintäkter *	13 670	5 249
Valutakursvinster (netto)	1 425	3 050
Realisationsvinster (netto)	8 480	5 100
Övrigt	21	18
Summa kapitalavkastning, intäkter	68 086	29 819
Orealiserade vinster på placeringstillgångar redovisade i resultaträkningen		
Svenska aktier och andelar	5 216	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 015	0
Summa orealiserade vinster på placeringstillgångar (nettovinst per tillgångsslag)	20 231	0
Kapitalavkastning, kostnader		
Kapitalförvaltningskostnader	-1 287	-1 333
Driftskostnader för finansförvaltning	-1 200	-1 200
Övriga räntekostnader	-247	-341
Summa kapitalavkastning, kostnader	-2 734	-2 874
Orealiserade förluster på placeringstillgångar redovisade i resultaträkningen		
Svenska aktier och andelar	0	-14 237
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	-24 222
Summa orealiserade förluster på placeringstillgångar (nettoförlust per tillgångsslag)	0	-38 459
Kapitalförvaltningens resultat	85 583	-11 514

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

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolagets icke-tekniska intäkter och kostnader är huvudsakligen hänförliga till försäljning av registreringar i Bolagets norska cykelregister samt till tillhandahållandet av reklamationservice, en tjänst för hantering av reklamationsärenden avseende begagnade fordon som sålts av partners till Bolaget inom bilgarantiaffären för samarbetspartners räkning. Bolaget redovisar en intäkt vid den tidpunkten när det uppfylls ett prestationsåtagande, vilket är då en tjänst levereras till kunden. Intäkten utgörs av det belopp som Bolaget förväntar sig att erhålla som ersättning för överförda tjänster. Bolaget redovisar en kostnad vid samma tidpunkt som kostnad uppstår.

A.5 Övrig information

I början av juni, efter Finansinspektionens godkännande och i enlighet med styrelsens förslag, genomfördes indragningen av 716 478 återköpta aktier samt en fondemission för att återställa det bundna egna kapitalet. Antal aktier efter indragning uppgår därmed till 19 283 522. Årsstämman, som hölls den 26 april 2023, beslutade i enlighet med styrelsens förslag, att ge bemyndigande för styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen genomföra förvärv av egna aktier. Den 15 maj inleddes ett nytt återköpsprogram. Förvärv av egna aktier får ske av högst så många aktier att Bolagets innehav av egna aktier vid var tid inte överstiger fem procent av

samtliga aktier i Bolaget. Syftet med återköpsprogrammet är att kunna ge styrelsen ett instrument att löpande anpassa och förbättra Bolagets kapitalstruktur och därigenom skapa ytterligare värde för aktieägarna. Därutöver möjliggör återköpen för styrelsen att kunna överlåta aktier till deltagarna i incitamentsprogrammet med start 2023 (LTIP 2023). Avsikten för de aktier som återköps och som inte är hänförliga till kommande leverans av aktier i förhållande till LTIP 2023 är att slutligen dras in genom beslut vid kommande bolagsstämmor. Vid utgången av året hade 679 872 aktier förvärvats av Bolaget till ett värde av 43 428 KSEK samt en genomsnittlig kurs på 63,88 kronor, vilket motsvarar 3,5 % av totala antalet aktier och 71 % av det mandat som bolagsstämman fattade beslut om. Återköpsprogrammet kommer fortsätta under återstående period fram till och med den 8 mars 2024.

Den 1 januari 2023 förvärvade Solid Försäkring Car Protect AS i en inkråmsaffär. Car Protect är en norsk försäkringsförmedlare av bilgarantier med mångårig erfarenhet av den norska bilmarknaden.

Med undantag av ovan har inga andra väsentliga händelser inträffat under året.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Den 14 februari 2024 offentliggjorde Bolaget att avtal tecknats med Svensk Bilhandelsförsäkring AB om att förvärva verksamheten i en inkråmsaffär. Svensk Bilhandelsförsäkring AB är ett dotterbolag till Assistansbolaget Försäkring Sverige AB som tillhandahåller försäkringskoncept för bilgarantier i samarbete med välrenommerade bilhandlare i Sverige. Varumärket Svensk Bilhandelsförsäkring kommer att bestå och utvecklas med Bolaget som ägare inom ramen för bilgarantier på den svenska marknaden.

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. Till grund för styrningen av Bolaget ligger aktiebolagslagen (2005:551), Bolagets bolagsordning, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning. Bolaget tillämpar även årsredovisningslagen (1995:1554), försäkringsrörelselagen (2010:2043) 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 exponerat 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 strukturerat 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 bolagsstyrningsstruktur per den 31 december 2023, 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.

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.

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 Svensk kod för bolagsstyrning. 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 och styrelseutskott

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.

Styrelsens ordförande ska i nära samarbete med VD övervaka Bolagets resultat. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och skapar en öppen och konstruktiv dialog. Till ordförandens uppgifter hör vidare att följa och utvärdera enskilda ledamöters kompetens, arbete och bidrag till styrelsen.

Styrelsens utskott

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras, men styrelsen inrättar inom sig utskott som bereder, utvärderar och följer upp frågor inom respektive område inför beslut i styrelsen. Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott enligt aktiebolagslagen och ett ersättningsutskott enligt Svensk kod för bolagsstyrning. Därutöver har Bolaget även inrättat ett bolagsstyrningsutskott (Corporate Governanceutskottet). Samtliga utskott har av styrelsen fastställda arbetsordningar som reglerar utskottens arbete. Bolaget har därutöver, genom VD, inrättat en Riskkommitté, en Placeringskommitté samt en Hållbarhetskommitté.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvudsakliga uppgifter är bland annat att tillse att styrelsen uppfyller kraven på övervakande ansvar gällande intern kontroll, revision, internrevision och riskhantering kopplad till

redovisning och finansiell rapportering. Vidare innefattar revisionsutskottets uppgifter att efter samråd med Corporate Governanceutskottet 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 bolagsstämmans beslut om revisorsval. Revisionsutskottet uppfyller kraven på redovisnings- och revisionskompetens som stadgas i aktiebolagslagen. Revisionsutskottet har en av styrelsen fastställd arbetsordning som reglerar utskottets arbete.

Ersättningsutskott

Ersättningsutskottets 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 ersättning 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 ska även granska styrelsens rapport över ersättningar ("ersättningsrapport"). Ersättningsutskottet har en av styrelsen fastställd arbetsordning som reglerar utskottets arbete.

Corporate Governanceutskottet

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

VD och VD-kommittéer

Bolagets VD är underställd styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande på styrelsemöten. Enligt interna styrdokument avseende ekonomisk rapportering är VD ansvarig för ekonomisk rapportering i Bolaget och ska därmed säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera Bolagets finansiella ställning. VD håller därmed styrelsen kontinuerligt informerad om verksamhetens utveckling, resultat och ekonomisk ställning, likviditetsutveckling, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för Bolagets aktieägare. VD ska därtill leda den verkställande ledningen och verkställa de beslut som fattas av styrelsen. I enlighet med reglerna för ledningsprövning för Bolag som står under Finansinspektionens tillsyn måste Bolagets VD godkännas av Finansinspektionen.

Kommittéer

VD har det övergripande ansvaret för Bolagets löpande förvaltning och har för sitt uppdrag, utöver ledningsgrupp etablerat tvärfunktionella kommittéer för beredning, utvärdering och uppföljning av verksamheten.

Riskkommitté

Riskkommitténs huvudsakliga uppgift är att löpande behandla de risker och incidenter som har identifierats i Bolaget. Utöver detta har Riskkommittén även följande uppgifter:

- Värdera, klassificera och bevaka uppföljning av inrapporterade ärenden i Bolagets risk- och incidentdatabas
- Utvärdera kontrollfunktionernas förslag på områden som bör omfattas av granskningar inför de granskningsplaner som kontrollfunktionerna ska presentera för styrelsen
- Första avrapporterande instans för de granskningar som har genomförts av Bolagets kontrollfunktioner
- Mottagare av verksamhetsrapportering avseende placeringar och försäkringsrisker
- Utvärdera och godkänna RSR och SFCR inför distribution till Corporate Governanceutskottet och styrelse
- Första instans i ORSA-processen avseende riskprofilvärdering, föreslående av stress- och scenariotest för styrelsen, avge utlåtande avseende riskexponering och solvens samt granska dokumentationen avseende ORSA inför distribution till Corporate Governanceutskottet och styrelse.

Risikommittén består av VD samt CFO, därutöver närvarar Aktuariefunktionen, Compliancefunktionen, Riskkontrollfunktionen samt Informationssäkerhetsfunktionen som föredragande, men ej beslutsfattande funktioner.

Placeringskommitté

Placeringskommitténs huvudsakliga uppgift är att understödja VD i beslut rörande den löpande förvaltningen av Bolagets placeringsportfölj. Utöver detta har Placeringskommittén även följande uppgifter:

- Rätt att besluta om Bolagets hantering av finansiella risker i placeringar, handel med valuta och finansiella instrument
- Bevaka och analysera de finansiella marknaderna, och
- Rätt att exekvera för Bolagets räkning samtliga finansiella instrument, även valuta
- Revidera och fastställa minst årligen, eller vid behov, Bolagets avkastningsmål
- Månadsvis bevaka och hantera valutaexponeringen

Placeringskommittén består av VD, CFO samt externa rådgivare. Aktuarie- samt Riskkontrollfunktionen har möjlighet att delta för att ytterligare säkerställa att intern kontrollperspektivet beaktas.

Hållbarhetskommitté

Bolagets Hållbarhetskommitté är en länk mellan det operativa och strategiska hållbarhetsarbetet och ansvarar för att initiera, driva och följa upp det operativa hållbarhetsarbetet med målsättningen att säkerställa efterlevnad av Bolagets långsiktiga åtaganden. Kommittén bereder frågor om fokusområden, inriktning och aktiviteter för att uppnå beslutade hållbarhetsmål inför dess behandling och beslut i styrelsen. Kommittén leds av HR and Sustainability Manager och består av ledande befattningshavare samt Riskkontrollfunktionen och Compliancefunktionen.

Kontrollfunktioner

Bolagets oberoende kontrollfunktioner, tillika centrala funktioner består av Aktuarie- Compliance, Internrevisions- och Riskkontrollfunktionen. Bolaget har även bedömt att dess Informationssäkerhetsfunktion är att betrakta som en oberoende kontrollfunktion. 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 Governanceutskott och VD samt Riskkommitté. De centrala funktionerna beskrivs närmare längre fram i rapporten.

Bolaget har även utsett en Data Protection Officer (DPO). Funktionens huvudsakliga arbetsområde är att koordinera dataskyddsarbetet samt säkerställa att Bolaget arbetar med efterlevnad av Dataskyddsförordningen. Funktionen är oberoende gentemot den affärsdrivande verksamheten och funktionens granskningar genomförs årligen enligt en fastställd granskningsplan.

Ersättningar

Styrelsen i Bolaget har antagit en ersättningspolicy, som överensstämmer med FFFS 2019:23. Ersättningspolicy i försäkringsföretag, fondbolag, börser, clearingorganisationer och institut för utgivning av elektroniska pengar, och vars syfte är att skapa ett överordnat regelverk avseende betalning av ersättning till Bolagets alla anställda. Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott som ansvarar för att bereda väsentliga ersättningsbeslut och Bolaget har en kontrollfunktion som, när det är lämpligt och i vart fall årligen, självständigt ska granska hur Bolagets hantering av ersättningar överensstämmer med regelverket. Ersättningsutskottet har i uppgift att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för eventuella rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone var fjärde år samt lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna gäller till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Ersättning till styrelsens ordförande och ledamöter utgår enligt årsstämmans beslut. Ersättning till Bolagets ledande befattningshavare beslutas av styrelsen i samråd med ersättningsutskottet, i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Styrelsen har delegerat till VD att förhandla om ersättningar till övriga anställda som ingår i ledningen, ledande befattningshavare samt befattningshavare ansvariga för de centrala funktionerna såsom Riskkontroll, Compliance och Aktuariefunktionen.

Huvudprincipen är att ersättningar ska främja Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet samt motverka osunt risktagande. Därutöver syftar ersättningarna till att möjliggöra en konkurrenskraftig totalersättning till ledande befattningshavare i Bolaget. Ersättning till Bolagets ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig och får bestå av fast lön, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Rörliga ersättningar intjänade under 2023 är kopplade till både kvalitativa och kvantitativa mål. Bolaget har säkerställt att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för 2023 går att mäta på ett tillförlitligt sätt och Bolagets bedömning är att man tillämpar en risknivå som står väl i proportion till Bolagets intjänandeförmåga. Rörliga ersättningar för 2023 motsvarade 2,0 % (2,2) 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 har inte förekommit några garanterade rörliga ersättningar under 2023.

Ytterligare information om Bolagets ersättningar finns publicerad på <https://corporate.solidab.se/sv/bolagsstyrning/ersattningar-och-incitamentsprogram>. Bolagets ersättningsrapport för 2023 kommer att publiceras efter årsstämmans godkännande 2024-04-25.

B.2 Lämplighetskrav

Bolagets styrelse har fastställt och låtit dokumentera den process samt de rutiner och kriterier som Bolaget har implementerat avseende bedömning av lämpligheten hos föreslagna och utsedda personer som leder Bolagets verksamhet (personer som ingår i Bolagets styrelse, VD samt ersättare för dessa personer) samt de anställda vilka Bolaget har bedömt väsentligt kan påverka Bolagets risknivå. Syftet är att säkerställa en lämplig ledning av Bolaget och således en god intern styrning och kontroll. 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. Med ledande befattningshavare avses person som har väsentligt inflytande över Bolagets inriktning, dvs styrelseledamot samt ersättare för denne, eller person som Bolaget har bedömt kan påverka Bolagets risknivå väsentligt.

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

- anställd i ledande position
- ansvarig för Aktuariefunktionen
- ansvarig för Compliancefunktionen
- ansvarig för Riskkontrollfunktionen
- ansvarig för Informationssäkerhetsfunktionen
- ansvarig för Internrevisionsfunktionen

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

Bolaget ska vid lämplighetsbedömningen värdera om den ledande befattningshavaren 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. Ledande befattningshavare ska vid varje tidpunkt ha de kvalifikationer, kunskaper, och 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,
- e) regelverk och lagstadgade krav, samt
- f) hållbarhet och digitalisering.

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.

Head of HR & Sustainability ansvarar administrativt för att lämplighetsbedömningar görs när situationer som kräver lämplighetsbedömning uppstår. VD godkänner de lämplighetsbedömningar

som har administrerats av Head of HR & Sustainability. VD godkänner även den administrativa lämplighetsbedömningen av Head of HR & Sustainability, för upprättande av dualitet i bedömningen. Styrelseordförande ansvarar för godkännande av lämplighetsbedömning av VD.

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

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Det är av stor betydelse att Bolagets risktagande sker under kontrollerade former och 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, styrdokument, strategier, nyckelprocesser, ORSA-process, rutiner, interna regler, limiter, riskmandat, riskaptit, risktoleranser, kontroller och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att identifiera, värdera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker.

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

Riskstrategi

Riskstrategi är Bolagets strategi för att styra och ha kontroll över de risker som Bolaget är eller kan komma att bli exponerat för. Bolagets verksamhet ska alltid 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. Styrdokumentet 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. Riskaptit och toleranser ses över årligen i samband med revidering av styrdokument med hänsyn tagen till gällande regelverk.

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, självutvärdering 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 självutvärdering av minimikraven i definierade kontroller ska årligen utföras och rapporteras. CFO är ansvarig för självutvärderingsprocessen avseende de finansiella riskerna som rapporteras till revisionsutskottet och därefter till styrelsen. VD är ansvarig för självutvärderingsprocessen för resterande delar vilka rapporteras till Corporate Governance-utskottet och därefter till styrelsen. Riskkontrollfunktionen ansvarar för det praktiska genomförandet av självutvärderingsprocessen 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 risker och 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.

Bolagets Riskkontrollfunktionen och Compliancefunktionen rapporterar till VD, styrelse och Corporate Governanceutskottet 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.
- Rapportering av riskexponeringar samt rådgivning i riskhanteringsfrågor.

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 rapporteringsväg till VD och styrelse. Genomförda granskningsinsatser och iakttagelser

rapporteras kvartalsvis, såväl muntligen som skriftligen, till VD, styrelse och Corporate Governanceutskottet.

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 samarbeta med övriga Kontrollfunktioner 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 framtåtblickande 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, framväxande risker och hållbarhetsrisker.
4. Bedömning av framtida solvenssituation för 3 år sker genom att analysera hur den fastställda riskaptiten utvecklats över den valda framtåtskridande 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 framtåtblickande 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 överskrider 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.

Materialitetsbedömning av klimatrisker i Bolaget

Som en del av ORSA-processen 2023 gjorde Bolaget en materialitetsbedömning av Bolagets exponering mot framtida klimatförändringar på längre sikt och därigenom identifierat och kvantifierat de klimatrelaterade risker Bolaget är exponerat mot. Den materialitetsbedömning som gjorts visar att Bolagets exponering mot effekter från klimatförändringar bedömdes som liten och icke-materiell i förhållande till Bolagets riskprofil. Detta stämmer väl överens med den värdering av klimatrelaterade risker som ingår i Bolagets riskprofil och som kvantifieras genom Bolagets egen solvensbedömning och inom ramen för Bolagets ordinarie riskhanteringsarbete. Eftersom effekterna från förändrat klimat endast bedöms ha liten påverkan på Bolagets verksamhet analyserades inte heller ytterligare klimatscenarier i ORSA-rapporten.

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 verksamhet bygger på en verksamhetsanpassad tillämpning av principen om tre försvarslinjer. Principen syftar till att tillse en tydlig ansvarsfördelning gällande risk och regelefterlevnad i verksamheten och där de olika linjerna i kombination ska säkra en effektiv riskhantering i den dagliga verksamheten. De tre linjerna ska i möjligast mån samarbeta och samordna sitt arbete i syfte att uppnå kostnadseffektivitet och minsta möjliga negativa påverkan på den operativa verksamheten. Sådant samarbete och samordning ska dock inte ske i den mån de inkräktar på funktionernas rättsliga ställning inom verksamheten. VD samt styrelse erhåller löpande rapporter från funktionerna i andra och tredje försvarslinjen och har ett ansvar att följa upp de punkter som behandlas. VD och styrelsen ansvarar även för att säkerställa att försvarslinjerna fungerar på ett effektivt och ändamålsenligt sätt för den verksamhet som Bolaget bedriver.

Första försvarslinjen

Den första försvarslinjen består av den operativa verksamheten. Den operativa verksamheten ansvarar för att processer, inklusive inbyggda kontroller, är effektiva och väl fungerande samt för att risker i verksamheten identifieras och hanteras. Bolagets operativa personal, medarbetarna i verksamheten, är närmast riskerna och identifierar och arbetar proaktivt med riskmedvetenhet i den dagliga verksamheten. Riskägarna finns främst i första linjen.

Andra försvarslinjen

Den andra försvarslinjen är fristående från den operativa verksamheten och utgörs av Riskkontroll-, Compliance-, Aktuarie och Informationssäkerhetsfunktionen. Nämnade funktioner ska utgöra ett stöd för styrelse och VD i deras arbete för att säkerställa en god och ändamålsenlig regelefterlevnad, riskhantering och riskkontroll i Bolaget. Funktionerna ska även, på ett oberoende, objektiva och självständigt sätt, stödja den operativa verksamheten avseende bland annat riskhantering samt efterlevnad av regelverk och utföra oberoende kontroller och uppföljningar av den operativa verksamheten. Kontrollfunktionerna rapporterar regelbundet till VD, styrelse samt styrelseutskott.

Tredje försvarslinjen

Den tredje försvarslinjen, som är oberoende och helt separerad från den operativa verksamheten, utgörs av funktionen för Internrevision. Funktionen ansvarar för att oberoende granska Bolagets samlade organisation, rutiner och interna kontroll, inkluderat funktioner som ingår i Bolagets andra försvarslinje. Den tredje försvarslinjen ansvarar således för en oberoende utvärdering av arbetet inom såväl första som andra försvarslinjen. Funktionen för Internrevision rapporterar kontinuerligt till styrelsen och styrelseutskott.

Interna styrdokument

Bolagets företagsstyrningssystem omfattar interna regler, i form av styrdokument, antagna på olika nivåer i verksamheten som samverkar och som tillsammans sätter ramen för dess system för internkontroll. Styrdokumentet är anpassade efter för verksamheten tillämpliga regler och till Bolagets affärsstrategi samt dess verksamhets 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 uppdateringar/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.

Bolaget ska ha en enhetlig struktur för benämningen av alla dokument som innehåller styrning av Bolagets verksamhet. En struktur som gör det klart, tydligt och lätt för alla berörda att sätta sig in i vad de har att rätta sig efter. Bolaget ska använda följande dokumentkategorier, ordnade efter vem som fastställer dem:

Policies

Policies sätter ramverket för Bolagets företagsstyrning, innehållande övergripande instruktioner och ansvarsdelegeringar från styrelsen. Policies fastställs vid styrelsemöte och beslutet protokollförs. Policies är tvingande och gäller för fastställd målgrupp. Varje policy ska ha en person inom ledningsgruppen, alternativt en person ansvarig för en av Bolagets kontrollfunktioner, som utsedd dokumentägare. En policy ska syfta till att upprätthålla värderingar och etiska normer, hantera väsentliga verksamhetsrisker samt definiera ramar för intern styrning och kontroll av verksamheten.

Riktlinjer

Riktlinjer beskriver, med utökad detaljnivå, hur policies ska efterlevas. Dessa ses som vägledning vilken beskriver ramarna för det praktiska arbetet och innehåller anvisningar för hur policyn ska efterlevas. Det kan finnas flera riktlinjer till en och samma policy, då de beaktar olika aspekter av

policydokumentet. Varje riktlinje har en ägare som är ansvarig för uppföljning och uppdatering av riktlinjen. Riktlinjer är tvingande att följa. Riktlinjer fastställs av VD eller efter delegation av chef/ansvarig för det område riktlinjen hanterar. Respektive riktlinjes dokumentägare fastställer ensam riktlinjen genom att den kommuniceras, antingen genom publicering på Bolagets intranät eller genom att samtliga berörda informeras av dokumentägaren på det sätt som dokumentägaren finner lämpligt.

Rutiner

Rutiner innehåller beskrivningar och detaljerade upplysningar anpassade till den dagliga verksamheten om hur berörda anställda ska hantera det rutinen/instruktionen behandlar, utfärdade av chefer i verksamheten. Rutiner fastställs av dessa chefer själva genom att de kommuniceras, antingen genom publicering på Bolagets intranät eller genom att samtliga berörda informeras av dokumentägaren på det sätt som dokumentägaren finner lämpligt.

Rapportering

Rapportering från kontrollfunktioner - Internrevision, Compliance, Riskkontroll och Informationssäkerhet 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-, Aktuarie- och Informationssäkerhets- respektive Internrevisionsfunktionen om omständigheter som är relevanta för 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 att 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 övrigt 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 samt ta fram en detaljerad granskningsplan för regelefterlevnad. Strategin ska beskriva funktionens ansvarsområden, befogenheter och rapporteringsskyldigheter. Styrelsen fastställer årligen 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 den av Compliancefunktionen föreslagna granskningsplanen.

Baserat på väsentlighet och risk ska i granskningsplanen inriktning och omfattning på den granskning som Compliancefunktionen ska genomföra preciseras, i syfte att säkerställa regelefterlevnaden utifrån tillämpliga regelverk avseende den tillståndspliktiga verksamheten och Bolagets styrdokument.

Funktionen är oberoende gentemot den affärsdrivande verksamheten, 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-, Informationssäkerhets-, 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.

Informationssäkerhetsfunktion

Funktionen är en oberoende funktion i andra linjen som ska utgöra ett stöd för styrelse, VD och övrig ledning i dess arbete med att säkerställa en god och ändamålsenlig hantering och kontroll av Bolagets IKT- och säkerhetsrisker och driftskontinuitet. Funktionen ska arbeta självständigt, riskbaserat och ska oberoende och objektivt kontrollera att väsentliga IKT- och säkerhetsrisker som Bolaget exponeras för identifieras och hanteras av berörda funktioner samt kontrollera och analysera Bolagets riskexponering och utveckling av IKT- och säkerhetsrisker samt driftskontinuitet. Funktionen ska ha lämpliga och anpassade arbetsprocesser för riskhantering vilka ska bestå av löpande arbete och årligen återkommande aktiviteter. Funktionen arbetar dels utifrån en granskningsplan som upprättas årligen och beslutas av styrelsen, dels enligt Bolagets riskramverk.

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 Corporate Governanceutskottet.

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 var per 2023-12-31 utlagd till Ernst & Young AB, 556053-5873.

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 riktlinjer och reservsättning. 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 väsentliga operativa funktioner eller verksamheter alternativt kritisk eller viktig molntjänst inklusive kriterier för att bestämma om en funktion eller aktivitet är väsentlig, alternativt om en molntjänst är kritisk eller viktig.

Av policyn framgår att all verksamhet som är av väsentlig betydelse och/eller en kritisk eller viktig molntjänst 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, inklusive sammanfattning av utförd risk- och sårbarhetsanalys.

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 en väsentlig process. 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 2023-12-31 som har anmälts till Finansinspektionen:

- Skadereglering
- Arkivförvaltning
- Anknuten försäkringsförmedling
- IT-driftstjänster
- Stöd vid implementation av nytt s.k. ERP-system
- 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 fall där Bolagets interna funktioner inte har möjlighet att bevaka samt löpande följa upp aktuell lagstiftning och övriga regulatoriska krav använder sig Bolagets jurister, vid behov, av lokala advokatbyråer i de länder där Bolaget bedriver verksamhet.

B.8 Övrig information

Ernst & Young AB var Bolagets externrevisor fram till årsstämman, med Jesper Nilsson som huvudansvarig revisor. Vid årsstämman 2023-04-26 valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (SE-113 97 Stockholm, Torsgatan 21) som ny revisor med Catarina Ericsson, medlem i FAR, som huvudansvarig revisor.

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. Hållbarhetsrisker ingår som en integrerad del i Bolagets riskhantering, men ur ett rapporteringsperspektiv hanteras dessa typer av risker separat (under Övriga risker).

I Bolagets ORSA-rapport som tillsändes Finansinspektionen för år 2023 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 budget och prognoser för 2023-06-30 – 2026-12-31 och baserat på denna input har även SCR beräknats för helåren 2023-2026. Basscenarioet visar över tidshorizonten en stark solvensposition. De scenarier och stresser som satts upp för att testa styrkan och motståndskraften i solvenspositionen över given tidshorisont 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.

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 2023-12-31, har Bolaget beräknat att den totala värderingen av Bolagets risker uppgår till 333 645 KSEK (396 173). Den interna värderingen av samtliga risker jämfört med kapitalbasen enligt finansiell rapportering, vilken uppgår till 947 788 KSEK (899 594), 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	2023-12-31	2022-12-31	Årets förändring
Marknadsrisk	92 864	72 964	19 900
Motpartsrisk	22 927	26 339	-3 412
Försäkringsrisk	247 265	326 648	-79 383
Likviditetsrisk	0	0	0
Diversifiering	-65 560	-59 621	-5 939
Operationell risk	21 940	18 661	3 279
Övriga risker	14 209	11 181	3 028
Total egen solvensbedömning	333 645	396 173	-62 528

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. För att kvantifiera Bolagets försäkringsrisk delas denna upp i två delar, premierisk och reservrisk.

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 minskat med 79 383 KSEK och uppgår till 247 265 KSEK (326 648).

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 eller genom skillnaderna i egenskaperna hos tillgångar och skulder (ALM). Bolagets kapitalförvaltning och därmed Bolagets placeringsstrategi ska kännetecknas av ett risktagande som står i relation till Bolagets riskapitit 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 räntepaceringar 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 erbjudit relativt god avkastning gentemot Bolagens 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 ökat med 19 899 KSEK och uppgår till 92 863 KSEK (72 964), vilket främst är drivet av spread- och aktierisk.

Marknadsrisk

KSEK	2023-12-31	2022-12-31	Årets förändring
Ränterisk	7 814	3 541	4 273
Aktierisk	54 446	45 504	8 942
Spread risk	31 064	17 888	13 176
Koncentrationsrisk	30 994	34 605	-3 611
Valutarisk	8 478	6 880	1 598
Diversifiering inom Marknadsrisk	-39 933	-35 454	-4 479
Total Marknadsrisk	92 863	72 964	19 899

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. Motpartsrisker 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 fordringar avseende direkt försäkring.

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.

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 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 minskat med 3 412 KSEK och uppgår till 22 927 KSEK (26 339).

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 2023-12-31 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 2023 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 21 940 KSEK (18 661).

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.

Ryktessrisk

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

Under året har Bolaget, inom ramen för det ordinarie riskarbetet och i sin hållbarhetsrapport, identifierat vilka typer av hållbarhetsrisker Bolaget är exponerat mot, vilka innefattar områdena mångfald- och jämställdhet, försäkringsgivning samt miljö och klimat. Gällande klimatrelaterade risker har Bolaget identifierat de unika riskerna i Bolagets verksamhet från klimatförändringar och kategoriserat dem i följande huvudkategorier, där hållbarhetsrisker därmed ingår i Bolagets riskprofil genom:

- Minskat resultat från ökade skadekostnader
- Minskat resultat från minskad premie
- Minskat resultat från operationella risker
- Minskat resultat från strategiska risker
- Minskat resultat från marknads- och finansiella risker

De olika riskerna som identifierats ovan ingår sedan tidigare i Bolagets riskprofil och i den egna solvensbedömningen. I Bolagets egen solvensbedömning hanteras denna typ av risker genom att uppskatta sannolikheten att risken inträffar med en bedömningshorisont på 12 månader och konsekvens i form av resultatpåverkan om den inträffar. Kvantifieringen av riskerna har skett genom expertutlåtande av Bolagets ledande befattningshavare och nyckelpersoner och med hjälp av denna input har riskerna förts in i Bolagets riskregister, vilket innebär att hållbarhetsrisker är en integrerad del av Bolagets ramverk för riskhantering.

Genom Bolagets samlade riskregister gällande övriga risker uppgår den aggregerade nettoexponeringen mot dessa risker i den egna solvensbedömningen till 14 209 KSEK (11 181). 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 2023 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	14 043	0	-14 043
Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)	221 902	0	-221 902
Andra immateriella tillgångar	5 435	0	-5 435
Fastigheter, maskiner och utrustning för eget bruk	0	0	0
Aktier	105 863	105 863	0
Stadsobligationer	0	0	0
Företagsobligationer och Förlagslån	941 515	941 515	0
Stukturerade produkter	0	0	0
Penningmarknads- och obligationsfond	39 553	39 562	9
Derivat	0	0	0
Återförsäkrares andel av FTA	5 390	1 481	-3 909
Fordringar avseende direkt försäkring	102 199	52 391	-49 808
Kassa och bank	357 177	357 177	0
Övriga Tillgångar och Fordringar	9 290	9 290	0
Uppskjuten skattefordran	0	2 897	2 897
Egna aktier	0	43 428	43 428
Tillgångar totalt	1 802 367	1 553 604	-248 763
Skulder	0	0	0
Brutto FTA	640 789	358 887	-281 902
Derivat	0	0	0
Skulder avseende direkt försäkring	166 134	166 136	2
Skulder avseende återförsäkring	587	587	0
Övriga skulder	47 069	47 050	-19
Skulder totalt	854 579	572 659	-281 920
Tillgångar minus skulder	947 788	980 945	33 157

D.1 Tillgångar

Goodwill

Posten goodwill avser resultatet av en omstrukturering som gjordes under 2010 då verksamheten i dåvarande dotterbolaget Nord Assurance & Services AB övertogs av Bolaget samt förvärv av en

verksamhet som tidigare förmedlade Bolagets bilgarantiprodukter som gjordes i april 2019. 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 221 902 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 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 5 435 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 2023 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. Fordringar avseende direkt försäkring 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	1 252	0	1 252
Assistansförsäkring	0	230	230
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	0	0	0
Summa Direkt skadeförsäkring	1 252	230	1 481

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 fordringar

Med övriga tillgångar och fordringar 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.

Egna aktier

När Bolaget genom återköpsprogram köper tillbaka egna aktier redovisas detta direkt mot eget kapital i den finansiella rapporteringen, och tas således inte upp som tillgång i balansräkningen. Under Solvens II ska däremot egna aktier upptas som en tillgångspost i solvensbalansräkningen. För att egna aktier inte ska öka solvenskapitalet genom denna tillgångspost justeras solvenskapitalet ner med motsvarande post genom att justera avstämningsreserven som är en del av solvenskapitalet.

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 estimeras 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 2023 per affärgren.

Bästa skattning av bruttoavsättning per 2023-12-31

Brutto, KSEK		Solvens II	
	Premiereserv	Ersättningsreserv	Bästa skattning
Direkt skadeförsäkring			
Övrig motorfordonsförsäkring	80 312	10 070	90 383
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	150 195	13 107	163 302
Assistansförsäkring	25 868	15 360	41 228
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	16 850	13 963	30 813
Summa Direkt skadeförsäkring	273 226	52 500	325 726

Bästa skattning av nettoavsättning per 2023-12-31

Netto, KSEK		Solvens II	
	Premiereserv	Ersättningsreserv	Bästa skattning
Direkt skadeförsäkring			
Övrig motorfordonsförsäkring	80 312	10 070	90 383
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	148 943	13 107	162 050
Assistansförsäkring	25 868	15 130	40 999
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	16 850	13 963	30 813
Summa Direkt skadeförsäkring	271 974	52 271	324 245

Total nettoavsättning inklusive Riskmarginal per 2023-12-31

Netto, KSEK	Solvens II		
	Bästa skattning	Riskmarginal	Total FTA
Direkt skadeförsäkring			
Övrig motorfordonsförsäkring	90 383	4 017	94 400
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	162 050	7 202	169 253
Assistansförsäkring	40 999	2 646	43 645
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	30 813	19 294	50 107
Summa Direkt skadeförsäkring	324 245	33 160	357 405

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 affärsgrupp.

Netto, KSEK	Finansiell redovisning	Solvens II	Omvärdering
	Total FTA	Total FTA	Total FTA
Direkt skadeförsäkring			
Övrig motorfordonsförsäkring	202 819	94 400	-108 419
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	316 315	169 253	-147 062
Assistansförsäkring	50 063	43 645	-6 418
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	66 202	50 107	-16 095
Summa Direkt skadeförsäkring	635 399	357 405	-277 994

Övrig motorfordonsförsäkring

Denna affärsgren 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 108 419 KSEK uppkommer genom 4 017 KSEK riskmarginal och -112 437 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 affärsgren består av flera olika homogena reservklasser där den absolut största är produktförsäkringar.

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 147 062 KSEK uppkommer genom 7 202 KSEK riskmarginal och -154 264 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 affärsgren består av de två homogena reservklasserna reseförsäkringar och vägassistansförsäkringar.

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 6 418 KSEK uppkommer genom 2 646 KSEK riskmarginal och -9 064 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 affärsgren består av försäkringar inom trygghetssegmentet där tillfällig och tidsbegränsad finansiell ersättning ges vid inkomstbortfall på grund av uppsägning av anställning eller sjukskrivning. Denna affärsgren består av två homogena reservklasser.

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 16 095 KSEK uppkommer genom 19 294 KSEK riskmarginal och -35 389 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

Eventuella 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.

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 2023-12-31

KSEK	Brygga Eget kapital till Kapitalbas
Eget kapital Finansiell rapportering	459 671
Obeskattade reserver	488 118
Eget kapital och obeskattade reserver	947 788
<u>Omvärderingar:</u>	
Goodwill	-14 043
Andra immateriella tillgångar	-5 435
Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)	-221 902
Uppskjuten skattefordran, netto	2 897
Netto FTA	277 994
Fordringar och skulder avseende direkt försäkring	-49 810
Penningmarknads- och obligationsfond	9
Förväntad utdelning	-82 838
Avrundningar	19
Solvens II-kapitalbas	854 679

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, efterstäldhet 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*	821 782	821 782	0	0	0
Uppskjuten skattefordran, netto	2 897	0	0	0	2 897
Totalt Primärkapital	854 679	851 782	0	0	2 897
Tilläggskapital	0	0	0	0	0
Total Kapitalbas	854 679	851 782	0	0	2 897

*Avstämningsreserv inkluderar justering för egna aktier samt förväntad utdelning

KSEK	Totalt	Nivå 1 - Utan	Nivå 1 - Med	Nivå 2	Nivå 3
		begränsning	begränsning		
Totalt tillgängligt kapital för att möta SCR	854 679	851 782	0	0	2 897
Totalt tillgängligt kapital för att möta MCR	851 782	851 782	0	0	0
Totalt medräkningsbart kapital för att möta SCR	854 679	851 782	0	0	2 897
Totalt medräkningsbart kapital för att möta MCR	851 782	851 782	0	0	0
SCR-kvot mot medräkningsbart kapital	169,7%				
MCR-kvot mot medräkningsbart kapital	623,0%				

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkrav

KSEK	Uppbyggnad av SCR
Marknadsrisk	94 060
Motpartsrisk	17 296
Försäkringsrisk	428 454
Imateriella tillgångars risk	0
Diversifiering	-69 604
Bassolvensbehov (BSCR)	470 206
Operationell risk	33 489
Solvenskapitalkrav (SCR)	503 695

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

SCR och Bolagets medräkningsbara kapitalbas ger en solvenskapitalkvot på 169,7 %.

Bolaget använder inga förenklingsmetoder eller företagsspecifika parametrar.

Minimikapitalkrav

KSEK	Beräkning av MCR
Linjär MCR	136 727
MCR tak (SCR * 0,45)	226 663
MCR golv (SCR * 0,25)	125 924
Kombinerad MCR	136 727
Tröskelvärde MCR	29 569
Minimikapitalkrav (MCR)	136 727

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 623,0 %.

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

Tillgångar		Solvens II-värde
		C0010
Immateriella tillgångar	R0030	0
Uppskjutna skattefordringar	R0040	2 897
Överskott av pensionsförmåner	R0050	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	0
Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	1 086 941
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	0
Innehav i anknutna företag, inklusive ägarintressen	R0090	0
Aktier	R0100	105 863
Aktier – börsnoterade	R0110	105 863
Aktier – icke börsnoterade	R0120	0
Obligationer	R0130	941 515
Statsobligationer	R0140	0
Företagsobligationer	R0150	941 515
Strukturerade produkter	R0160	0
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	0
Företag för kollektiva investeringar	R0180	39 562
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	1 481
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	1 481
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	1 481
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	52 391
Återförsäkringsfordringar	R0370	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	0
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	43 428
Fordringar avseende kapitalbasposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400	0
Kontanter och andra likvida medel	R0410	357 177
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	9 290
Summa tillgångar	R0500	1 553 604

Fortsättning S.02.01.02

Skulder		C0010
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	358 887
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	358 887
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	0
Bästa skattning	R0540	325 726
Riskmarginal	R0550	33 160
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	0
Skulder till kreditinstitut	R0800	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	166 136
Återförsäkringsskulder	R0830	587
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	R0840	0
Efterställda skulder	R0850	0
Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	R0860	0
Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	R0870	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	R0880	47 050
Summa skulder	R0900	572 659
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	980 945

S.04.05.21
Premier, skador och kostnader per land
Hemland: Försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		De fem största länderna: skadeförsäkring						
R0010	Hemland C0010	NO C0020	DK C0020	FI C0020	CH C0020	DE C0020		
Premieinkomster - brutto								
	Bruttopremieinkomster (direkt försäkring)	684 675	182 324	82 060	59 161	18 912	18 017	
	Bruttopremieinkomster (proportionell återförsäkring)	0	14 462	0	0	0	0	
	Bruttopremieinkomster (icke-proportionell återförsäkring)	0	0	0	0	0	0	
Intjänade premier - brutto								
	Intjänade premier brutto (direkt försäkring)	670 460	190 174	78 277	62 190	22 833	20 559	
	Intjänade premier brutto (proportionell återförsäkring)	0	4 984	0	0	0	0	
	Intjänade premier brutto (icke-proportionell återförsäkring)	0	0	0	0	0	0	
Inträffade skador (brutto)								
	Inträffade skador (direkt försäkring)	147 398	42 593	12 133	10 478	8 064	5 211	
	Inträffade skador (proportionell återförsäkring)	0	4 984	0	0	0	0	
	Inträffade skador (icke-proportionell återförsäkring)	0	0	0	0	0	0	
Uppkomna kostnader (brutto)								
	Uppkomna kostnader brutto (direkt försäkring)	450 636	125 595	49 258	41 388	12 337	10 578	
	Uppkomna kostnader brutto (proportionell återförsäkring)	0	1	0	0	0	0	
	Uppkomna kostnader brutto (icke-proportionell återförsäkring)	0	0	0	0	0	0	

S.05.01.02
Premier, ersättningar och kostnader per
affärsgrän

Affärsgrän för: skadeersättning och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)									
Sjukvårdsförsäkring C0010	Försäkring avseende inkomstskydd C0020	Trygghetsförsäkring vid arbetskada C0030	Ansvarsförsäkring för motorfordon C0040	Övrig motorfordonsförsäkring C0050	Sjö-, luftfärs- och transportförsäkring C0060	Försäkring mot brand och annan skada på egendom C0070	Allmän ansvarsförsäkring C0080	Kredit- och borgensförsäkring C0090	
Premieinkomst									
	R0110					341 448			
	R0120			211 312		0			
	R0130			0		0			
	R0140			0		19 551			
	R0200			211 312		321 896			
Inträffade premier									
	R0210					362 738			
	R0220			157 080		0			
	R0230			0		0			
	R0240			0		19 862			
	R0300			157 080		342 876			
Inträffade skador									
	R0310					96 164			
	R0320			48 345		0			
	R0330			0		0			
	R0340			0		7 705			
	R0400			48 345		88 459			
	R0500			82 265		188 024			
	R1200								
	R1300								

Fortsättning S.05.01.02

Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)		Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring							Totalt
		Rättsskyddsförsäkring C0100	Assistansförsäkring C0110	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag C0120	Sjukförsäkring C0130	Olycksfall C0140	Sjöfart, luftfart, transport C0150	Fästigheter C0160	
Premieinkomst		R0110	171 819	393 600					C0200
Brutto – direkt försäkring									1 118 179
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring		R0120	0	0					0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring		R0130	0	0					0
Återförsäkrarens andel		R0140	4 200						23 751
Netto		R0200	167 619	393 600					1 094 428
Ingående premier									
Brutto – direkt försäkring		R0210	185 829	410 652					1 116 299
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring		R0220	0	0					0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring		R0230	0	0					0
Återförsäkrarens andel		R0240	2 339	0					22 201
Netto		R0300	183 490	410 652					1 094 098
Inträffade skador									
Brutto – direkt försäkring		R0310	58 065	41 214					243 788
Brutto – mottagen proportionell återförsäkring		R0320	0	0					0
Brutto – mottagen icke-proportionell återförsäkring		R0330	0	0					0
Återförsäkrarens andel		R0340	-34	0					7 671
Netto		R0400	58 099	41 214					236 117
Uppkomna kostnader		R0550	79 384	257 956					607 628
Saldo - Andra försäkringstekniska kostnader/inkäster		R1200							118 936
Totala kostnader		R1300							726 564

S.17.01.02
Försäkringstekniska avsettningar, skadeförsäkring

	Direkt försäkring och mottagen proportional återförsäkring								Allmän ansvarsförsäkring C0990	Kredit- och borgersförsäkring C0100
	Späkräddsförsäkring C0020	Försäkring avseende inkomstskydd C0030	Trygghetsförsäkring vid arbetskada C0040	Ansvarsförsäkring för motorfordon C0060	Övrig motorfordonsförsäkring C0060	Spb-, luftfarts- och transportförsäkring C0070	Försäkring mot brand och annan skada på egendom C0080			
Försäkrings tekniska avsettningar beräknade som helhet										
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsfrån specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartstillägg som										
helhet										
Försäkrings tekniska avsettningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal										
Bästa skattning										
Premisavsettningar										
Brutto										
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsfrån specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartstillägg										
Bästa skattning av premieavsettningar netto										
Skadeställningar										
Brutto										
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsfrån specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartstillägg										
Bästa skattning av skadeställningar netto										
Bästa skattning totalt - brutto										
Bästa skattning totalt - netto										
Riskmarginal										
Försäkringstekniska avsettningar - totalt										
Försäkringstekniska avsettningar - totalt										
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartstillägg - totalt										
Försäkringstekniska avsettningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt										

S.19.01.21
Skadekostnader i skadeförsäkring
Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår / försäkringsår	2020	1
-------------------------	------	---

**Utbetalda försäkringsersättningar
brutto (ej ackumulerat)**

År	Utvecklingsår										Under inne- varande år	Summan av år (ackumulerat)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +
R0100												R0100	42
R0160	377 687	70 339	6 204		381	19	0	77	0	0		R0160	454 701
R0170	367 934	80 655	4 616	649	1 029	340	-29	41	2			R0170	455 238
R0180	319 895	37 842	1 913	1 485	42	534	-16	127				R0180	361 821
R0190	224 026	17 010	1 280	752	-4	81	6					R0190	243 150
R0200	186 549	20 082	1 019	166	129	14						R0200	207 958
R0210	179 548	18 081	1 205	87	24							R0210	198 945
R0220	186 973	18 515	944	132								R0220	206 564
R0230	194 261	22 221	550									R0230	217 032
R0240	207 674	19 565										R0240	227 238
R0250	228 247											R0250	228 247
N												R0260	3 700 375
												Total	248 708

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto (ej ackumulerat)

[illegible]

S.23.01.01

S.23.01.01 Kapitalbas

		Totalt	Nivå 1 – utan begränsningar	Nivå 1 – begränsad	Nivå 2	Nivå 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	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	821 782	821 782			
Efterställda skulder	R0140					
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160	2 897				2 897
Andra kapitalbasposter som godkänts av tillsynsmyndigheten som primärkapital som ej specificeras ovan	R0180					
Kapitalbas från de finansiella rapporterna som inte bör ingå i avstämningsreserven och inte uppfyller kriterierna för att klassificeras som kapitalbas enligt Solvens II						
Kapitalbas från de finansiella rapporterna 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	854 679	851 782			2 897
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					
Infodran av ytterligare bidrag från medlemmar enligt artikel 96.3 första stycket i direktiv 2009/138/EG	R0360					
Infodran 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 uppfylla solvenskapitalkravet	R0500	854 679	851 782			2 897
Total tillgänglig kapitalbas för att uppfylla minimikapitalkravet	R0510	851 782	851 782			
Total medräkningsbar kapitalbas för att uppfylla solvenskapitalkravet	R0540	854 679	851 782			2 897
Total medräkningsbar kapitalbas för att uppfylla minimikapitalkravet	R0550	851 782	851 782			
Solvenskapitalkrav	R0580	503 695				
Minimikapitalkrav	R0600	136 727				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	169,7%				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	623,0%				

		C0060
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	980 945
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	43 428
Förtusebara utdelningar, värdeförändringar och avgifter	R0720	82 838
Andra primärkapitalposter	R0730	32 897
Justeringspost för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
Avstämningsreserv	R0760	821 782
Förväntade vinster		
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	10 187
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	10 187

S.25.01.21

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto C0110	Företagsspecifika parametrar C0090	Förenklingar C0120
Marknadsrisk	R0010	94 060		
Motpartsrisk	R0020	17 296		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	0		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	0		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	428 454		
Diversifiering	R0060	-69 604		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	470 206		

Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100
Operativ risk	R0130	33 489
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	503 695
Redan fastställda kapitaltillägg	R0210	0
varav redan fastställda kapitaltillägg - Artikel 37.1 typ a	R0211	
varav redan fastställda kapitaltillägg - Artikel 37.1 typ b	R0212	
varav redan fastställda kapitaltillägg - Artikel 37.1 typ c	R0213	
varav redan fastställda kapitaltillägg - Artikel 37.1 typ d	R0214	
Solvenskapitalkrav	R0220	503 695
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 teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder för artikel 304	R0440	

		Ja/Nej
Metod för skattesatser		C0109
Metod baserad på genomsnittlig skattesats	R0590	3

S.28.01.01

S.28.01.01

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

Minimikapitalkrav₀ Resultat

Minimikapitalkrav - komponenter	
	C0010
R0010	136 727

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet netto (efter återförsäkring/specialföretag)	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	90 383	210 666
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080	162 050	318 712
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	40 999	166 379
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130	30 813	389 448
Ikke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140	0	0
Ikke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150	0	0
Ikke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160	0	0
Ikke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170	0	0

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

Minimikapitalkrav, Resultat

Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

	C0040
R0200	

		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet netto (efter återförsäkring/specialföretag)	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	136 727
Solvenskapitalkrav	R0310	503 695
Högsta minimikapitalkrav	R0320	226 663
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	125 924
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	136 727
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	29 569
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	136 727