

Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) 2025

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	8
A.4 Resultat från övriga verksamheter	9
A.5 Övrig information	10
B Företagsstyrningssystem	11
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	11
B.2 Lämplighetskrav	17
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	18
B.4 Internkontrollsystem.....	21
B.5 Internrevisionsfunktion.....	25
B.6 Aktuarifunktion	25
B.7 Uppdragsavtal	26
B.8 Övrig information	27
C Riskprofil.....	28
C.1 Teckningsrisk (Försäkringsrisk).....	29
C.2 Marknadsrisk	29
C.3 Kreditrisk (Motpartsrisk).....	30
C.4 Likviditetsrisk	31
C.5 Operativ risk (Operationell).....	31
C.6 Övriga materiella risker	32
C.7 Övrig information	33
D Värdering för solvensändamål	34
D.1 Tillgångar.....	35
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	37
D.3 Andra skulder	40
D.4 Alternativa värderingsmetoder	40
D.5 Övrig information	40
E Finansiering.....	41
E.1 Kapitalbas	41
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	42
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	43
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	43
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	43
E.6 Övrig information	43
Blanketter	44
	2

Sammanfattning

Detta är Solid Försäkringsaktiebolags (Bolagets) tionde årliga Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) som solobolag. Rapporten är fastställd av Bolagets styrelse och publicerad på Bolagets officiella webbplats 2026-04-07. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals svenska kronor (KSEK). Uppgifter inom parentes avser föregående år (2024-12-31) och 2025 är med referensdatum 2025-12-31.

Verksamhet och resultat

Bolaget grundades 1993 och beviljades då tillstånd från Finansinspektionen att bedriva skadeförsäkringsrörelse. Bolaget är sedan den 1 december 2021 Noterat på Nasdaq Stockholm (SmallCap).

Bolaget är ett av de ledande nischförsäkringsbolagen i Norden inom skadeförsäkringar och står i Sverige under Finansinspektionens tillsyn. Huvudkontoret ligger i Helsingborg i Sverige, verksamheten i Norge och Finland bedrivs i filialform och verksamheten i övriga länder bedrivs som gränsöverskridande. Under året tecknade Bolaget avtal med Mutuaide Assistance om att förvärva Bolagets schweiziska filials försäkringsportfölj. Transaktionen genomfördes per 31 oktober och arbetet med att avveckla filialen pågår.

Bolaget erbjuder skadeförsäkringar, med huvudinriktning på försäkringar av nischkaraktär. Skadeförsäkringsverksamheten 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. Bolagets externa revisionsbolag är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB.

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 skadeförsäkringsrörelse. Bolaget är sedan den 1 december 2021 noterat på Nasdaq Stockholm (SmallCap).

Bolaget är ett av de ledande nischförsäkringsbolagen i Norden inom skadeförsäkringar och står i Sverige under Finansinspektionens tillsyn. Huvudkontoret ligger i Helsingborg i Sverige, verksamheten i Norge och Finland bedrivs i filialform och verksamheten i övriga länder bedrivs som gränsöverskridande. Under året tecknade Bolaget avtal med Mutuaide Assistance om att förvärva Bolagets schweiziska filials försäkringsportfölj. Transaktionen genomfördes per 31 oktober och arbetet med att avveckla filialen pågår.

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

<u>Aktieägarna (ägande överstigande 10%) per 31 december 2025</u>	<u>Andel av aktiekapital</u>
Waldakt AB	31,9%
Investment AB Spiltan	11,5%

Bolaget erbjuder skadeförsäkringar, med huvudinriktning på försäkringar av nischkaraktär. Skadeförsäkringsverksamheten är indelad i tre segment; Produkt, Trygghet samt Assistans. Bolaget samarbetar med ledande detaljhandelskedjor inom olika branscher, banker, andra finansiella institut, resebyråer 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.

Bolagets ledningsgrupp består av åtta personer med gedigen erfarenhet och expertis inom försäkringsbranschen. Bolagets ledning och övriga nyckelpersoner har ett långsiktigt engagemang med en omfattande förståelse för Bolagets affärsmodell och nischförsäkringsmarknadens karaktär och dynamik. Vidare har Bolaget en dedikerad och erfaren styrelse med god insyn i Bolagets verksamhet och nyckelmarknader.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen är att Bolaget kommer att fokusera på arbetet med att realisera potentialen i genomförda 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. Vidare kommer Bolaget att fokusera på att utveckla konsumentaffären och lansera olika digitala tjänster för Bolagets försäkringstagare.

2025 belastades det fjärde kvartalet av två jämförelsestörande poster med en sammanlagd negativ resultateffekt på 6,0 MSEK. Portföljöverlåtelsen i den schweiziska filialen genererade en positiv nettoeffekt om 2,6 MSEK (-0,9 MSEK driftskostnader och +3,5 MSEK övrigt tekniskt resultat) och en förvärvsprocess som inte resulterade i ett avslut genererade förvärvsrelaterade kostnader på 8,6 MSEK.

Premieinkomst, brutto, för helåret 2025 uppgick till 989 533 KSEK (1 103 408). Exkluderat effekterna från ett omförhandlat avtal med Riddermark Bil AB, det avslutade samarbetet med Power samt portföljöverlåtelsen i Schweiz i november ökade premieinkomst, brutto, med 5 % jämfört med föregående år, drivet av utvecklingen i segmenten Trygghet och Assistans.

Premieinkomsterna ökade med 9 % i segment Trygghet, huvudsakligen till följd av Bolagets nya partnersamarbeten inom betalskyddsförsäkringar i Sverige. Premieinkomsterna minskade med 16 % i segment Assistans. Exkluderat nämnda effekter uppgick den underliggande tillväxten till 7 %, främst relaterat till försäkringar för bilgarantier, där förvärvet av Garantipartner bidrog positivt. Försäljningen i segment Produkt minskade med 36 %, huvudsakligen relaterat till det avslutade avtalet med Power samt generellt lägre försäljningsvolym. Den underliggande försäljningen, exkluderat nämnda effekter, minskade med 6 %.

Resultat efter skatt uppgick till 149 041 KSEK (164 711) och resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 8,31 kronor (8,99 före utspädning och 8,86 efter utspädning). Resultat efter skatt, justerat för jämförelsestörande poster, minskade med 6 % jämfört med föregående år.

Totalkostnadsprocenten uppgick till 89,9 % (89,6). Justerat för jämförelsestörande poster, förbättrades totalkostnadsprocenten jämfört med föregående år till 89,0 %, vilket är i enlighet med bolagets finansiella mål om <90 %. Ökad lönsamhet i Bolagets segment liksom god kostnadskontroll har bidragit till utvecklingen.

Bolagets finansiella stabilitet och solvenssituation stärktes och solvenskapitalkravskvoten förbättrades, trots återköp av egna aktier samt utbetald utdelning 2025 om 90 088 KSEK, från 180 % vid utgången av 2024 till 189 % vid utgången av december 2025.

I slutet av maj, efter Finansinspektionens godkännande och i enlighet med styrelsens förslag, genomfördes en indragning av 382 742 aktier samt en fondemission för att återställa det bundna egna kapitalet. Antal aktier efter indragning uppgår till 18 128 403. Under året fortsatte Bolaget återköpsprogrammet av egna aktier, i enlighet med det mandat årsstämman 2025 beslutat om. Per den sista december 2025 hade 278 424 egna aktier återköpts av det totala mandatet på 900 881 aktier, till ett värde av 21 850 KSEK samt en genomsnittlig kurs på 78,48 kronor. Styrelsen i Bolaget föreslår bolagsstämman att fatta beslut om en ordinarie utdelning om 5,25 kr per aktie (5,00 kr), en ökning med 0,25 kr motsvarande 5 % jämfört med 2025 och i linje med nuvarande utdelningspolicy. Därutöver föreslår styrelsen bolagsstämman att fatta beslut om en extra utdelning om 1,50 kr per aktie. Bedömningen är att nivån är balanserad och ger fortsatt utrymme att växa Bolagets affär samt att skapa värden för Bolagets aktieägare framöver genom återköp och attraktiv utdelningsnivå.

A.2 Försäkringsresultat

Uppgifter inom parentes avser föregående år.

I det fjärde kvartalet 2025 uppstod två jämförelsestörande poster, där den sammanlagda nettoeffekten av dessa poster hade en negativ resultatpåverkan på 6,0 MSEK. Den ena posten är relaterad till portföljöverlåtelsen i den schweiziska filialen, som netto fick en positiv effekt om 2,6 MSEK (-0,9 MSEK kostnader och +3,5 MSEK övriga tekniska intäkter) och den andra avser en förvärvsprocess som inte resulterade i ett avslut och som genererade förvärvsrelaterade kostnader på 8,6 MSEK i det fjärde kvartalet. Justerade uppgifter är exkluderat jämförelsestörande poster.

Det försäkringstekniska resultatet minskade med 10 % och uppgick till 133 576 KSEK (148 774). Justerat för valutakurseffekter var minskningen 9 %. Exklusive jämförelsestörande poster och allokerad kapitalavkastning var det försäkringstekniska resultatet 1 % lägre än föregående år. Bruttoresultatet minskade i samtliga segment trots förbättrad lönsamhet och stärkt bruttomarginal. I segment Produkt förklaras det lägre bruttoresultatet primärt av lägre försäljningsvolym. Inom segment Assistans förbättrades lönsamheten för försäkringar mot bilgarantiförsäkringar, men bruttoresultatet påverkades negativt av relativt högre skadekostnader inom reseförsäkringar. I segment Trygghet förklaras minskningen i bruttoresultatet främst av upplösta skadereserver kopplat till betalförsäkringar med längre löptider i Norge föregående år, vilket då fick en positiv

resultatpåverkan. Garantipartner Skandinavien AB som förvärvades i april 2025, belastade det försäkringstekniska resultatet negativt med cirka 1,2 MSEK.

Överföringen av kapitalavkastning till försäkringsrörelsen resulterade i en negativ effekt på 8 448 KSEK jämfört med föregående år, vilket förklaras av lägre kalkylränta till följd av lägre marknadsräntor samt minskade försäkringstekniska avsättningar jämfört med föregående år. Inklusive jämförelsestörande poster minskade det försäkringstekniska resultatet med 10 % och uppgick till 133 576 KSEK (148 774). Justerat för valutakurseffekter var minskningen 9 %.

Premieinkomst, brutto, uppgick till 989 533 KSEK (1 103 408). Justerat för valutakurseffekter var minskningen 9 %. Exkluderat effekterna från ett omförhandlat avtal med Riddermark Bil AB, det avslutade samarbetet med Power samt portföljöverlåtelsen i Schweiz i november uppgick den underliggande ökningen i premieinkomst, brutto, till 5 % jämfört med föregående år, drivet av utvecklingen i segmenten Trygghet och Assistans. Premieinkomsterna ökade med 9 % i segment Trygghet, huvudsakligen till följd av nya partnersamarbeten inom betalskyddsförsäkringar i Sverige. Premieinkomsterna minskade med 16 % i segment Assistans. Exkluderat ovan nämnda effekter uppgick tillväxten till 7 %, främst relaterat till försäkringar för bilgarantier där förvärven av Svensk Bilhandelsförsäkring (2024) och Garantipartner Skandinavien AB (april 2025) bidrog positivt. Försäljningen i segment Produkt minskade med 36 %, huvudsakligen relaterat till det avslutade avtalet med Power samt generellt lägre försäljningsvolym. Den underliggande försäljningen, exkluderat ovan nämnda effekter, minskade med 6 %.

Premieintäkter f.e.r. minskade med 6 % jämfört med föregående år till 1 063 093 KSEK (1 128 588). Justerat för valutakurseffekter var minskningen 5 %. Exkluderat effekterna från det omförhandlade avtalet med Riddermark Bil AB, förändrat intjäningsmönster för bilgarantiförsäkringar i Sverige föregående år samt portföljöverlåtelsen i Schweiz, ökade premieintäkter f.e.r. (för egen räkning, netto efter återförsäkring) med 1 % jämfört med föregående år. Inom Assistans minskade premieintäkterna med 9 % jämfört med föregående år. Exkluderat nämnda effekter uppvisade segmentet en tillväxt på 14 %, drivet av bilgarantiförsäkringar i Sverige och Norge, medan premieintäkter kopplade till resebranschen minskade. I segment Trygghet ökade premieintäkterna med 5 %, främst drivet av betalskyddsförsäkringar på den svenska marknaden. Premieintäkterna för betalskyddsförsäkringar i Norge och Danmark minskade jämfört med föregående år. I segment Produkt minskade premieintäkterna med 18 % och med 5 % exkluderat Power, till följd av generellt minskade försäljningsvolym i segmentet.

Försäkringsersättningar f.e.r. (för egen räkning, netto efter återförsäkring) minskade med 3 % till 274 658 KSEK (284 615). Justerat för valutakurseffekter var minskningen 2 %. Skadeprocenten ökade till 25,8 % (25,2), primärt drivet av segment Assistans. Bolagets avsättningar till oreglerade skador uppgick per den 31 december till 36 393 KSEK, vilka har validerats och bedömts tillräckliga av Bolagets aktuariefunktion.

Driftskostnaderna minskade med 6 % till 681 344 KSEK (726 603). Justerat för valutakurseffekter var minskningen 5 %. Justerat för jämförelsestörande poster minskade driftskostnaderna med 54 759 KSEK, primärt förklarat av lägre anskaffningskostnader i form av förmedlingsprovisioner. Justerat för effekterna från det förändrade avtalet med Riddermark Bil AB samt det avslutade samarbetet med Power var förmedlingsprovisionerna i linje med föregående år. Administrationskostnaderna, justerat för jämförelsestörande poster, var 2 668 KSEK lägre än föregående år men kvoten i förhållande till premieintäkter ökade till följd av lägre premieintäkter och uppgick till 11,5 % (11,1). Driftkostnadsprocenten förbättrades och uppgick till 64,1 % (64,4) och till 63,2 % justerat för jämförelsestörande poster, drivet av relativt lägre anskaffningskostnader i segmenten Produkt och Assistans.

Totalkostnadsprocenten uppgick till 89,9 % (89,6). Justerat för jämförelsestörande poster förbättrades totalkostnadsprocenten till 89,0 %, vilket är i enlighet med bolagets finansiella mål om <90 %.

Solvenskapitalkravskvoten förbättrades och uppgick till 189 % per 31 december 2025, motsvarande en ökning med 9 procentenheter i jämförelse med utgången av december 2024 (180). Ökningen förklarades främst av årets positiva resultat som stärkt kapitalbasen trots återköp av egna aktier och justerad för föreslagen utdelning om 6,75 kronor per aktie (ordinarie utdelning om 5,25 kronor och extra utdelning om 1,50 kronor), totalt 119 592 KSEK, samtidigt som solvenskapitalkravet minskat något. Bolaget har en stabil solvensposition och företagsledningen och styrelsen gör bedömningen att varken stabiliteten eller kapitalsituationen kommer att äventyras framöver. Bolaget följer dock utvecklingen i omvärlden noga, för att tidigt identifiera eventuella förändringar i konsumentbeteenden som kan påverka bolagets försäkringsverksamhet och därmed lönsamhet och resultat.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 70 105 KSEK (123 077). Under perioden förvärvades placeringstillgångar för 415 027 KSEK och värdet på avyttrade samt förfallna placeringstillgångar uppgick till 373 230 KSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -9 976 KSEK (-9 275). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -122 641 KSEK (-121 638). Under perioden har egna aktier återköpts för motsvarande 31 852 KSEK och utdelning om 90 088 KSEK har utbetalats till aktieägarna. Likvida medel minskade till 275 746 KSEK (343 855).

Bruttoavsättningarna vid årets slut minskade till 446 679 KSEK (574 217). Minskningen av bruttoavsättningarna är främst hänförliga till segmentet Produkt. Återförsäkrades andel av de Försäkringstekniska avsättningarna minskade till 3 128 KSEK (8 715).

Rörelseresultat före skatt och bokslutsdispositioner minskade med 11 % till 187 943 KSEK (211 163). Justerat för valutakurseffekter var minskningen 5 %. Justerat för jämförelsestörande poster minskade rörelseresultat före skatt och bokslutsdispositioner med 8 % jämfört med föregående år. Resultat efter skatt uppgick till 149 041 KSEK (164 711) och resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick för helåret till 8,31 kronor (8,99 före utspädning och 8,86 efter utspädning). Resultat efter skatt justerat för jämförelsestörande poster minskade med 6 %.

I tabellen nedan visas Bolagets resultatutveckling per försäkringsgren 2025 i KSEK.

KSEK	Totalt	Direkt försäkring av svenska risker						Direkt försäkring av utländska risker	Mottagen återförsäkring
		Sjukdom och olycksfall	Motorfordon	Egendom, hem och villa	Egendom, övrig egendom	Assistans	Inkomst och avgångsbidrag		
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat									
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)*	1 063 093	330 259	181 114	158 216	1 713	59 883	2 738	325 549	3 621
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	22 956	177	8 399	3 914	46	1 227	126	8 898	169
Övriga tekniska intäkter	3 529	0	0	0	0	0	0	3 529	0
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)*	-274 658	-43 073	-68 484	-35 972	-1 577	-33 256	-992	-88 104	-3 200
Driftkostnader	-681 344	-246 300	-105 720	-105 933	-228	-18 115	-342	-204 706	0
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	133 576	41 063	15 309	20 225	-46	9 739	1 530	45 166	590
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)	9 841	1 051	1 388	768	-308	1 092	-390	6 841	-601
Avsättningar för ej intjänade premier och kvardröjande risker	410 286	2 691	171 337	81 482	1 061	24 862	1 612	125 434	1 807
Avsättning för oreglerade skador	36 393	2 834	13 813	4 048	-104	1 789	1 046	12 967	0
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	446 679	5 525	185 150	85 530	957	26 651	2 658	138 401	1 807
Åfs andel av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	3 128	0	0	3 128	0	0	0	0	0
Åfs andel av avsättning för oreglerade skador	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	3 128	0	0	3 128	0	0	0	0	0
* Noter till resultatanalys									
Premieinkomst (före avgiven återförsäkring)	989 533	332 537	178 172	170 270	1 618	60 199	2 596	244 141	0
Premier för avgiven återförsäkring	-22 091	0	0	-18 149	0	-67	0	-3 875	0
Förändring i Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker (före avgiven återförsäkring)	95 843	-2 278	2 942	6 287	95	-249	142	85 283	3 621
Återförsäkrarens andel av Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-192	0	0	-192	0	0	0	0	0
Summa premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	1 063 093	330 259	181 114	158 216	1 713	59 883	2 738	325 549	3 621
Utbetalda försäkringsersättningar									
före avgiven återförsäkring	-284 954	-42 066	-64 652	-43 317	-1 572	-34 124	-1 064	-94 959	-3 200
återförsäkrarens andel	10 434	0	0	6 444	0	0	0	3 990	0
Förändring i avsättning för oreglerade skador									
före avgiven återförsäkring	4 548	-1 007	-3 832	901	-5	868	72	7 551	0
återförsäkrarens andel	-4 686	0	0	0	0	0	0	-4 686	0
Summa försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-274 658	-43 073	-68 484	-35 972	-1 577	-33 256	-992	-88 104	-3 200

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

KSEK	jan-dec 2025	jan-dec 2024
Premieinkomst (brutto), geografisk fördelning		
Sverige	745 392	748 690
Norge	85 597	145 339
Danmark	46 989	69 433
Finland	53 664	60 035
Schweiz	17 551	33 353
Övriga länder Europa	40 340	46 558
Summa premieinkomst, brutto	989 533	1 103 408

Den geografiska fördelningen av premieinkomsten (brutto) baseras på var kunden har sitt säte.

A.3 Investeringsresultat

Kapitalmarknaderna under 2025 präglades av en fortsatt osäker omvärld och geopolitisk turbulens, inte minst till följd av den amerikanska administrationens handelspolitiska linje och införandet av tullar mot bland annat Kanada, Mexiko, EU och Kina, vilket skapade markanta marknadssvängningar globalt och bidrog till en periodvis kraftigt förhöjd volatilitet även på den svenska aktiemarknaden. Börsutvecklingen i Sverige var ojämn men över lag positiv sett till året som helhet.

Mot denna bakgrund fortsatte Riksbanken sin tidigare aviserade normalisering av penningpolitiken och sänkte styrräntan ytterligare under året. I september nådde räntan 1,75 procent, vilket

markerade den lägsta nivån sedan räntestjusteringarna inleddes under 2024. Räntesänkningarna mildrade delvis effekterna av den ökade globala osäkerheten och inflationen minskade. Den svenska kronan fortsatte att stärkas framför allt under det första halvåret 2025.

Den svenska ekonomin visade en försiktig återhämtning under året. Hushållskonsumtionen ökade endast marginellt och efterfrågan var fortsatt svag i flera konsumentnära branscher.

Kapitalförvaltningens resultat uppgick för perioden till 74 514 KSEK (90 684) och totalavkastningen till 5,6 % (6,6). Till följd av lägre marknadsräntor minskade ränteintäkterna från ränteportföljen och inlåning med 13 663 KSEK till 53 444 KSEK (67 107). De realiserade vinsterna från avyttrade innehav uppgick till 11 080 KSEK (14 041) och erhållna utdelningar till 3 090 KSEK (3 820). Den realiserade värdeförändringen i placeringsportföljen uppgick till 11 930 KSEK (8 714).

Bolagets värdepappersportfölj består huvudsakligen av räntebärande värdepapper med relativt korta durationer och som löper med rörlig ränta. Bolagets övergripande strategi är att hålla obligationsinnehaven till förfall. Andelen aktier utgör en begränsad del av den totala portföljen. Den totala placeringsportföljens värde uppgick per den sista december till 1 410 967 KSEK, varav 275 746 KSEK i räntebärande likvida medel, 109 163 KSEK i aktier samt 1 026 058 KSEK i övriga räntebärande tillgångar, främst obligationer med rörlig ränta och relativt korta durationer. Under året har nettoinvesteringar gjorts för motsvarande 41 797 KSEK. I samband med portföljöverlåtelsen avyttrades placeringstillgångarna i Schweiz. Likviditetssituationen har varit mycket god och stabil under hela 2025.

Tabellen nedan visar kapitalförvaltningens resultat.

KSEK	2025	2024
Kapitalavkastning, intäkter		
Utdelningar aktier och andelar	3 090	3 820
Ränteintäkter m m		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	46 176	56 339
Övriga ränteintäkter *	7 268	10 768
Valutakursvinster (netto)	0	498
Realisationsvinster (netto)	11 080	14 041
Övrigt	23	74
Summa kapitalavkastning, intäkter	67 637	85 540
Orealiserade vinster på placeringstillgångar redovisade i resultaträkningen		
Svenska aktier och andelar	6 834	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 096	11 712
Summa orealiserade vinster på placeringstillgångar (nettovinst per tillgångsslag)	11 930	11 712
Kapitalavkastning, kostnader		
Kapitalförvaltningskostnader	-1 325	-1 617
Driftskostnader för finansförvaltning	-1 620	-1 200
Övriga räntekostnader	-572	-753
Valutakursförlust (netto)	-1 536	0
Summa kapitalavkastning, kostnader	-5 053	-3 570
Orealiserade förluster på placeringstillgångar redovisade i resultaträkningen		
Svenska aktier och andelar	0	-2 998
Summa orealiserade förluster på placeringstillgångar (nettoförlust per tillgångsslag)	0	-2 998
Kapitalförvaltningens resultat	74 514	90 684

*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 indragning av 382 742 aktier samt en fondemission för att återställa det bundna egna kapitalet. Antal aktier efter indragning uppgår därmed till 18 128 403. Årsstämman, som hölls den 24 april, 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 28 april 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 LTIP 2025. Avsikten för de aktier som återköps och som inte är hänförliga till kommande leverans av aktier i förhållande till LTIP 2025 är att slutligen dras in genom beslut vid kommande bolagsstämmor. Per den sista december hade 278 424 egna aktier återköpts av det totala mandatet på 900 881 aktier, till ett värde av 21 850 KSEK samt en genomsnittlig kurs på 78,48 kronor. Därutöver innehar Bolaget 110 793 egna aktier till ett värde av 8 993 KSEK, vilka ska användas för överlåtelse till deltagarna i LTIP 2023 och LTIP 2024 och som återköptes inom ramen för återköpsprogrammen som pågick mellan den 15 maj 2023 och 8 mars 2024 samt 10 maj 2024 till 7 mars 2025. Återköpsprogrammet fortsätter under återstående period fram till och med den 11 mars 2026. Bolagets innehav av egna aktier uppgick till 411 117 aktier per den 11 mars 2026

Väsentliga händelser under året

I mars 2025 tecknade Bolaget ett avtal med Garantipartner Skandinavien AB om att förvärva verksamheten i en inkrämsaffär. Verksamheten, som togs över den 15 april, stärker Bolagets position på den svenska marknaden avseende försäkringskoncept för bilgarantier. I juni 2025 tecknade Bolaget avtal med Mutuaide Assistance om att förvärva Bolagets schweiziska filials försäkringsportfölj. Den siste oktober övertog Mutuaide Assistance den schweiziska filialens försäkringsrisker. Därefter inleddes en process för att avveckla Bolagets filial i Schweiz. Den schweiziska filialen har historiskt genererat premieinkomster motsvarande cirka 30 MSEK på årlig basis men med sämre lönsamhet och därmed endast marginell påverkan på Bolagets resultat. Med undantag av ovan har inga andra väsentliga händelser inträffat under den aktuella perioden. Inga väsentliga händelser har inträffat efter årets utgång.

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 (Koden). 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.

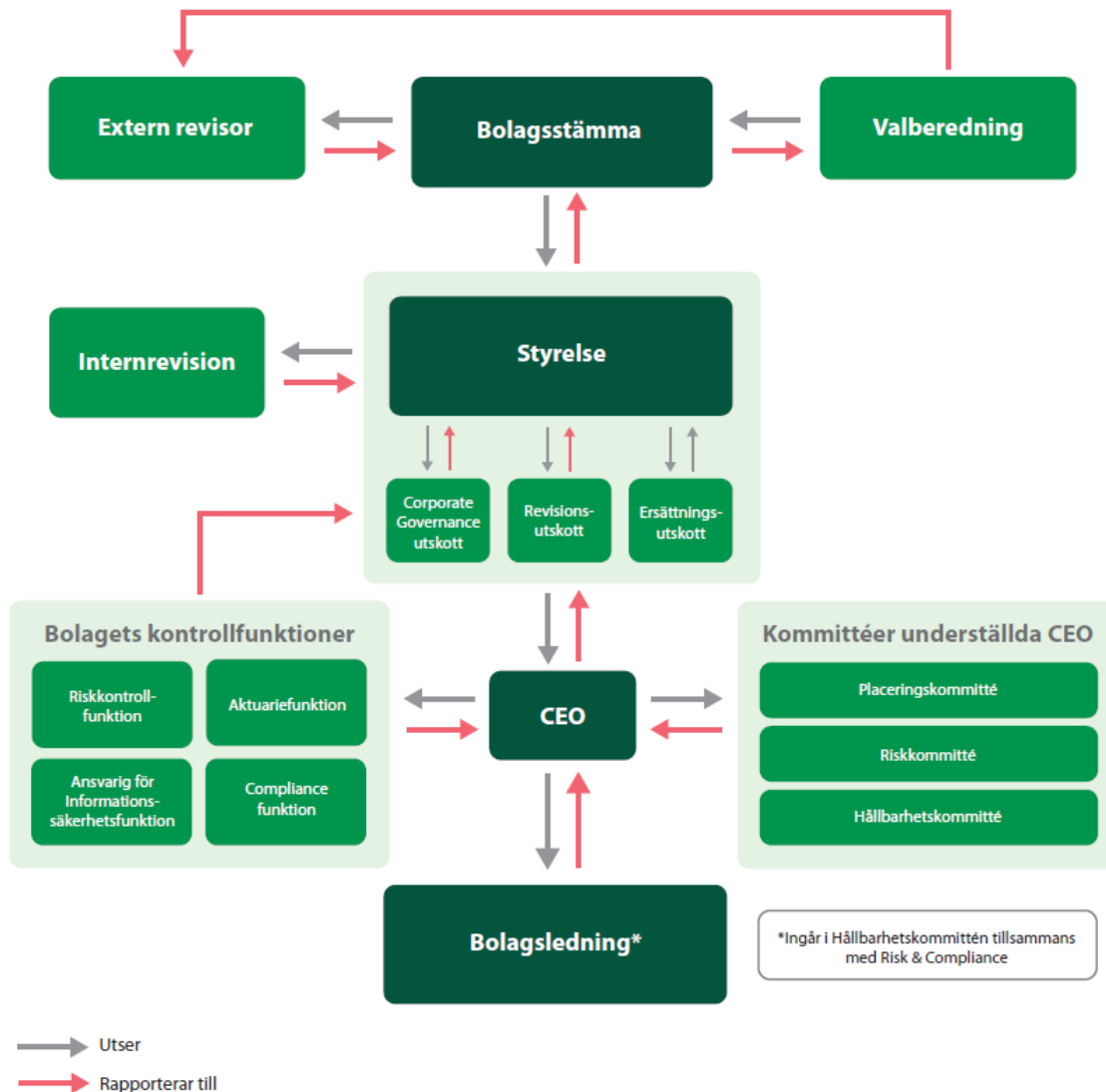
Organisation och ansvar

Bolagets organisationsstruktur är utformad och strukturerad dels för att säkerställa att den externa regleringen av förhållanden mellan Bolagets aktieägare, styrelse uppfylls, 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 2025, innehållande information om Bolagets styrelse och VD, styrelseutskott och kommittéer samt centrala funktioner. För ytterligare information, se <https://corporate.solidab.se/sv/bolagsstyrning>

Solid Försäkrings bolagsstyrningsstruktur



Bolagsstämman

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

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

Styrelsens ordförande och så många av de andra styrelseledamöterna att styrelsen är beslutförsamt VD ska närvara vid bolagsstämmor i Bolaget. Vid årsstämmor ska, utöver de nämnda, minst en

ledamot i valberedningen, minst en av Bolagets revisorer och, om möjligt, samtliga styrelseledamöter delta.

Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter, begränsningar i aktiernas överlåtbarhet eller ändring av bolagsordningen. För närvarande finns inga av bolagsstämman lämnade bemyndiganden till styrelsen att besluta att Bolaget ska ge ut nya aktier.

Valberedning

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

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

Styrelse 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 Koden. 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.

Därutöver ska Riskkommittén vid väsentliga förändringar av Bolagets riskprofil föreslå till Bolagets styrelse att en ny ORSA ska genomföras.

Riskkommittén 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 Head of HR and Sustainability 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). Funktionen 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 Kodexen. 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 2025 är kopplade till både kvalitativa och kvantitativa mål. Bolaget har säkerställt att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för 2025 går att mäta på ett tillförlitligt sätt och Bolagets bedömning är att man tillämpar en risknivå som står väl i proportion till Bolagets intjänandeförmåga.

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 2025 och Bolagets avsikt är att även i framtiden begränsa denna typ av ersättningar.

Ytterligare information om Bolagets ersättningar finns publicerad på

<https://corporate.solidab.se/sv/bolagsstyrning/ersattningar-och-incitamentsprogram>.

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,
- f) hållbarhet
- g) IKT och informationssäkerhet, samt
- h) AI 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.

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 ramverket för riskhantering ingår Bolagets funktioner, styrdokument, strategier, processer, 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 effektiv riskhantering.

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. Styrdokumenterna följer krav i externa regelverk och är anpassade till varandra samt till Bolagets affärsstrategi och verksamhetens storlek, art och komplexitet.

Riskaptit och risktolerans

Bolagets övergripande riskaptit fastställs årligen av Bolagets styrelse och är uttryckt i form av en solvenskvot baserad på SCR. 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, självvärdering av kontrollaktiviteter, rapportering via Bolagets risk- och incidentrapportering, övrig verksamhetsrapportering och kontrollfunktionernas granskningar.

Bolaget har fastställt vilka processer i verksamheten som är av väsentlig betydelse. Varje väsentlig process ska vara dokumenterad och ha en utsedd processägare. Processdokumentationen ska bland annat beskriva processens huvudsakliga aktiviteter och deras samband, identifierade risker, när kontroll görs och beslut fattas i processen, intressenter samt processens resultat. Vid ändringar i processen ska dokumentationen uppdateras av processägaren. Processägare vars process klassificerats som väsentlig och som bedöms stödja en av Bolagets kritiska och viktiga funktioner ansvarar även för att processen hålls uppdaterad om vilka IKT-system samt IKT-tjänsteleverantörer som supporterar upprätthållandet av processerna. 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. Anmälda 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. Med anledning av DORA-regelverket och dess snäva klassificerings- och rapporteringstidsfrister har Bolaget inrättat riktlinjer för klassificering, hantering och rapportering av IKT-relaterade incidenter och cyberhot. Detta då Bolaget har en skyldighet att utreda och klassificera IKT-relaterade incidenter och fastställa deras inverkan på Bolaget utifrån ett antal kriterier för att utvärdera om den IKT-relaterade incidenten är så pass kritisk att den ska klassificeras som allvarlig (eng. major incident) och därmed rapporteras till Finansinspektionen enligt de angivna tidsramarna.

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 Aktuariefunktionen 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 Governancetskottet.

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 Aktuarietionerna om omständigheter som är relevanta för deras respektive uppgifter. Bolaget ska vidare säkerställa att berörda organisationsenheter inom Bolaget informerar Riskkontrollfunktionen om omständigheter som är relevanta för dennes uppgifter.

Egen risk- och solvensbedömning

Bolaget använder egen risk- och solvensbedömning (ORSA) för att koppla ihop pelare I och II i enlighet med Solvens II-direktivet. Under pelare I görs kvantitativa beräkningar av det riskbaserade solvenskapitalkravet (SCR) enligt EIOPA:s standardformel, som ska jämföras med Bolagets egen syn på risker som identifierats och värderats genom Bolagets riskhanteringssystem och hanteras i pelare II.

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

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

1. Styrelsen fastställer de risker Bolaget accepterar utifrån budget, affärsplan och andra åtaganden genom att fastställa Bolagets riskaptit, toleranser och limiter för att säkerställa att verksamheten styrs i enlighet med önskad risknivå. De fastställda nivåerna kommuniceras i Bolagets policys.
2. Bolagets risker kvantifieras med hjälp av den interna riskmodellen, vilket resulterar i den egna solvensbedömningen. Denna bedömning grundar sig på exponeringar värderade enligt den finansiella rapporteringen och beskrivs närmare under avsnitt C Riskprofil.
3. Den aktuella solvenssituationen bedöms utifrån Solvens II-regelverket genom en genomgång av SCR-beräkningen, vilken sedan kvalitativt jämförs med den egna solvensbedömningen. I bedömningen av den aktuella solvenssituationen inkluderas även risker som inte specifikt hanteras av standardformelns kapitalkravsberäkningar så som ryktesrisk, strategiska risker, framväxande risker och hållbarhetsrisker.
4. Bedömning av framtida solvenssituation för 3 år sker genom att analysera hur den fastställda riskaptiten utvecklats över den valda framåtskridande tiden om den fastställda affärsplanen

och budget genomförs som planerat och givet ett basscenario av antaganden för riskdrivare. Analysen kompletteras med stresstester och scenarioanalyser där man stressar beräkningarna. Stresstester innebär att man anstränger ett antal utvalda riskdrivare var för sig och beskriver utfallet. Scenarioanalys innebär att man beskriver ett antal riskdrivare samtidigt som tillsammans bildar ett scenario och dess gemensamma påverkan på Bolaget. Den framåtblickande bedömningen används för att säkerställa att Bolaget även i framtiden håller ett tillräckligt kapital för att täcka de risker som följer av affärsplan och budget. Visar resultatet att riskkapitit överskrids måste beslut fattas om affärsplanen och eller budget ska ändras, riskreduceringsåtgärder införas, anskaffning av kapital eller en kombination av dessa.

5. En ORSA-rapport fastställs av styrelsen och skickas till Finansinspektionen inom två veckor efter fastställande. Detta sker minst en gång per år. När ORSA-rapporten är fastställd kommuniceras relevanta delar till berörd personal i Bolaget och berörda styrdokument uppdateras.

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

Materialitetsbedömning av klimatrisker i Bolaget

Som en del av ORSA-processen 2025 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 kontinuitetshandling,
- 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. Styrdokumenten 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 styrdokumenterna 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:

Polycys

Polycys sätter ramverket för Bolagets företagsstyrning, innehållande övergripande instruktioner och ansvarsdelegeringar från styrelsen. Polycys fastställs vid styrelsemöte och beslutet protokollförs. Polycys 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 polycys 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 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 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. 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 försäkrings-tekniska avsättningarna som utförts. Aktuariefunktionen ska minimum årligen rapportera en sammanställning och kommentarer på de legala kapitalkravsberäkningarna till Riskkontrollfunktionen samt Bolagets riskhanteringsystem. 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 Governanceutskottet och Bolagets styrelse. Identifieras allvarigare brist ska denna omgående rapporteras till Bolagets styrelse.

Bolagets väsentliga uppdragsavtal per 2025-12-31 som har anmälts till Finansinspektionen:

- Skadereglering
- Arkivförvaltning
- IT-driftstjänster
- Stöd vid implementation av nytt s.k. ERP-system

Jurisdiktion gällande uppdragsavtal för skadereglering per 2024-12-31 är Schweiz, Storbritannien (upphörde i februari 2025), 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

Bolagets legala ansvar definieras av de lagar och förordningar som finns för försäkringsverksamhet på nationell och EU-rättslig nivå. Regelefterlevnad är en integrerad del av Bolagets dagliga verksamhet. Bolaget strävar efter att efterleva de regler som galler för Bolagets tillstånd att bedriva verksamhet och med regler där en överträdelse kan leda till sanktion från en tillsynsmyndighet.

Under 2025 har Bolagets regulatoriska fokus legat på digital operativ motståndskraft och cybersäkerhet. Genom det s.k. Omnibus-paketet kommer Bolaget inte längre att omfattas av kraven i CSRD, utan kommer framöver i stället att rapportera enligt den frivilliga VSME-standarderna. Bolaget kommer fortsatt att ha bevakning av övriga hållbarhetsinitiativ inom EU:s gröna giv, den pågående översynen av Solvens II, det kommande Insurance Recovery and Resolutions Directive (IRR), som syftar till att skapa ett gemensamt ramverk för hur försäkringsbolag ska hantera finansiella svårigheter och kriser, samt den pågående implementeringen av Konsumenträttighetsdirektivet, Konsumentkreditdirektivet samt Lönetransparensdirektivet.

C Riskprofil

Verksamheten som bedrivs i Bolaget är skadeförsäkring och de väsentligaste riskexponeringarna är försäkringsrisker samt marknadsrisker. Bolaget är, under Solvens II, genom majoriteten av sina produkter, exponerat mot försäkringsrisk Non-Life, men genom införandet av enklare olycksfallsprodukter så har Bolaget även exponering mot sjukförsäkringsrisk liknande skadeförsäkring (Health similar to Non-Life). I de lagstadgade kapitalkravsberäkningarna som följer standardformeln beräknas kapitalkravet individuellt för försäkringsrisk Non-life och sjukförsäkringsrisk liknande skadeförsäkring (Health similar to Non-Life). I övriga avsnitt som intern solvensbedömning och uppgifter runt FTA och omvärdering behandlas däremot denna affärgren (Line of Business) inom övrig direkt skadeförsäkring. 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 2025 presenterades ett basscenario, tre 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 2025-06-30 – 2028-12-31 och baserat på denna input har även SCR beräknats för helåren 2025-2028. Basscenarioet visar över tidshorisonten 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. På samma sätt är den kapitalbas som används för den egna solvensbedömningen värderad enligt den finansiella rapporteringen där det exempelvis inte justeras för förväntad utdelning samt att ägande i egna aktier inte tas upp på tillgångssidan utan ingår i kapitalbasen.

Enligt den interna värderingen av Bolagets risker per 2025-12-31, har Bolaget beräknat att den totala värderingen av Bolagets risker uppgår till 283 081 KSEK (343 097). 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 riskgrupperna Marknadsrisker, Motparsrisker och Försäkringsrisker, vilket gör att den totala riskuppskattningen för summan av alla riskgrupper vägs samman med en uppsatt korrelation mellan risktyperna. Denna riskutjämnning mellan riskgrupperna Marknadsrisk, Motpartsrisk och Försäkringsrisk i den interna riskmodellen värderas per 2025-12-31 till -57 692 KSEK (-64 931). Eventuell korrelation inom/mellan Operationella risker och Övriga risker hanteras genom identifieringen och värderingen inom dessa riskkategorier.

Total egen solvensbedömning KSEK	2025-12-31	2024-12-31	Årets förändring
Marknadsrisk	90 940	98 047	-7 107
Motpartsrisk	14 409	14 603	-194
Försäkringsrisk	193 647	259 827	-66 180
Likviditetsrisk	0	0	0
Diversifiering	-57 692	-64 931	7 239
Operationell risk	24 340	20 074	4 266
Övriga risker	17 437	15 477	1 960
Total egen solvensbedömning	283 081	343 097	-60 016

Den interna värderingen av samtliga risker jämfört med kapital att möta den egna solvensbedömningen från den finansiella rapporteringen, vilken uppgår till 1 021 988 KSEK (992 499), 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.

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 66 180 KSEK och uppgår till 193 647 KSEK (259 827).

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 riskaptit 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 fastställt 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 överensstämja med durationen på de försäkringstekniska skulderna. Bolagets duration för de försäkringstekniska skulderna är kort och matchning sker genom att stor del av placeringstillgångarna är investerade i räntebärande instrument.

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

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

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

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

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

Koncentrationsrisken som finns i placeringar är huvudsakligen ett resultat av ett fåtal placeringar som övergår Bolagets gränser för koncentration. Dessa placeringar är i huvudsak välkapitaliserade svenska bolag som är i linje med Bolagets accepterade toleranser och limiter. Anledningen till den koncentrationen som finns är att placeringarna erbjuder relativt god avkastning gentemot 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 minskat med 7 107 KSEK och uppgår till 90 939 KSEK (98 046).

Marknadsrisk KSEK	2025-12-31	2024-12-31	Årets förändring
Ränterisk	3 034	3 558	-524
Aktierisk	44 976	57 056	-12 080
Spread risk	31 229	26 500	4 729
Koncentrationsrisk	45 821	38 817	7 004
Valutarisk	15 083	23 444	-8 361
Diversifiering inom Marknadsrisk	-49 204	-51 329	2 125
Total Marknadsrisk	90 939	98 046	-7 107

C.3 Kreditrisk (Motpartsrisk)

Motpartsrisk är den typ av risk som finns i varje typ av avtalsförhållande, främst är det den finansiella stabiliteten som beaktas. Motpartsrisken begränsas genom limiter för enskilda motparter och analyser av motpartens ekonomiska ställning. Bolaget exponeras för motpartsrisk i de fordringar som finns i inlåning i affärsbanker, återförsäkring och 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 194 KSEK och uppgår till 14 409 KSEK (14 603).

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 2025-12-31 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, IKT- och cyberrisker, 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
- IKT-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, effektiv incidenthantering 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 försäkringskydd gällande bland annat ansvar och egendom för att säkerställa att Bolaget försäkringskydd motsvarar Bolagets önskade risknivå.

Bolaget har under 2025 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, personalrisker, processrisker, IKT-risk samt extern risk.

Genom Bolagets samlade riskregister gällande operationella risker uppgår den aggregerade nettoexponeringen mot dessa risker i Bolagets egen solvensbedömning till 24 340 KSEK (20 074). 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 17 437 KSEK (15 477). 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 2025 samt redovisade värden för dessa poster enligt den finansiella redovisningen. Vidare i detta avsnitt ges en mer detaljerad beskrivning av värderingsprinciperna för de olika posterna inom tillgångar, försäkringstekniska avsättningar och övriga skulder.

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

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

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

Matchningsjustering och volatilitetsjustering tillämpas ej i Bolaget.

KSEK	Finansiell rapportering	Solvens balansräkning	Omvärdering
Tillgångar			
Goodwill	12 004	0	-12 004
Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)	98 893	0	-98 893
Andra immateriella tillgångar	12 861	0	-12 861
Fastigheter, maskiner och utrustning för eget bruk	0	0	0
Aktier	109 163	109 163	0
Stadsobligationer	0	0	0
Företagsobligationer och Förlagslån	1 030 824	1 030 824	0
Stukturerade produkter	0	0	0
Penningmarknads- och obligationsfond	0	0	0
Derivat	0	0	0
Återförsäkrars andel av FTA	3 128	1 171	-1 957
Fordringar avseende direkt försäkring	70 125	24 342	-45 783
Kassa och bank	279 173	279 174	0
Övriga Tillgångar och Fordringar	33 275	24 317	-8 958
Uppskjuten skattefordran	0	369	369
Egna aktier	0	30 844	30 844
Tillgångar totalt	1 649 447	1 500 204	-149 243
Skulder			
Brutto FTA	446 679	276 244	-170 435
Derivat	0	0	0
Skulder avseende direkt försäkring	151 653	152 383	730
Skulder avseende återförsäkring	49	49	0
Uppskjuten skatteskuld	1 006	1 006	0
Övriga skulder	28 073	19 115	-8 958
Skulder totalt	627 459	448 795	-178 663
	0	0	0
Tillgångar minus skulder	1 021 988	1 051 409	29 421

D.1 Tillgångar

Goodwill

Goodwillposten avser värdet av förvärvet av en verksamhet som tidigare förmedlade Bolagets bilgarantiproducter som gjordes året 2019, värdet av inkråmsförvärvet av CarProtect AS som gjordes året 2023 samt värdet av inkråmsförvärvet av Svensk Bilhandelsförsäkring AB året 2024. 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 eventalförpliktelser. Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och prövas minst årligen. Värdet av goodwill bedöms löpande och skrivs av över den vid vart tillfälle bedömda nyttjandeperioden. Goodwill skrivs av under 7 år vilket bedömts återspegla den tid då Bolaget väntas erhålla ekonomiska fördelar av investeringen. 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 98 893 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 året 2015, ett norskt kundregister avseende cykelregistreringar som gjordes året 2020 samt värdet av inkråmsförvärvet av Svensk Bilhandelsförsäkring AB året 2024. 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 12 861 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 2025 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		
	Premiereserv	Ersättningsreserv	Bästa skattning
Direkt skadeförsäkring			
Inkomstskyddsförsäkring	0	0	0
Övrig motorfordonsförsäkring	0	0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	1 171	0	1 171
Assistansförsäkring	0	0	0
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	0	0	0
Summa Direkt skadeförsäkring	1 171	0	1 171

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 premiebetalningar ingår även som justeringar på Solvens II-balansposterna Försäkringstekniska avsättningar och Skulder avseende direkt försäkring och får därmed ingen effekt på kapitalbasen under Solvens II.

Kassa och bank

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

Övriga tillgångar och fodringar

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

Uppskjuten skattefordran

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

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 återförsäkringsförpliktelse 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 skadeförsäkring 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 förpliktelse. 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 2025 per affärgren.

Bästa skattning av bruttoavsättning per 2025-12-31

Brutto, KSEK	Solvens II		
	Premiereserv	Ersättningsreserv	Bästa skattning
Direkt skadeförsäkring			
Inkomstskyddsförsäkring	982	0	982
Övrig motorfordonsförsäkring	133 318	18 002	151 320
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	71 220	6 225	77 446
Assistansförsäkring	19 575	4 213	23 788
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	-13 187	6 909	-6 278
Summa Direkt skadeförsäkring	211 908	35 350	247 258

Bästa skattning av nettoavsättning per 2025-12-31

Netto, KSEK	Solvens II		
	Premiereserv	Ersättningsreserv	Bästa skattning
Direkt skadeförsäkring			
Inkomstskyddsförsäkring	982	0	982
Övrig motorfordonsförsäkring	133 318	18 002	151 320
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	70 049	6 225	76 275
Assistansförsäkring	19 575	4 213	23 788
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	-13 187	6 909	-6 278
Summa Direkt skadeförsäkring	210 737	35 350	246 086

Total nettoavsättning inklusive Riskmarginal per 2025-12-31

Netto, KSEK	Solvens II		
	Bästa skattning	Riskmarginal	Total FTA
Direkt skadeförsäkring			
Inkomstskyddsförsäkring	982	90	1072
Övrig motorfordonsförsäkring	151 320	4 295	155 615
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	76 275	4 222	80 496
Assistansförsäkring	23 788	1 508	25 296
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	-6 278	18 871	12 593
Summa Direkt skadeförsäkring	246 086	28 986	275 072

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 affärsgren.

Netto, KSEK	Finansiell redovisning	Solvens II	Omvärdering
	Total FTA	Total FTA	Total FTA
Direkt skadeförsäkring			
Inkomstskyddsförsäkring	1681	1072	-609
Övrig motorfordonsförsäkring	229 421	155 615	-73 807
Försäkring mot brand och annan skada på egendom	154 545	80 496	-74 048
Assistansförsäkring	34 212	25 296	-8 916
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	23 692	12 593	-11 099
Summa Direkt skadeförsäkring	443 551	275 072	-168 479

Inkomstskyddsförsäkring

Denna affärsgren består av den reservklass som öppnats upp i och med att Bolaget börjat med Olycksfallsprodukter i egen regi. Dessa olycksfallsprodukter är enkla och kortsvansade i sin karaktär med fasta engångsbelopp för olika typer av skador.

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 609 KSEK uppkommer genom 90 KSEK i riskmarginal och -700 KSEK nedvärdering av bästa skattning. Majoriteten av nedvärderingen av bästa skattningen är knuten till omvärdering av premiereserven.

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 73 807 KSEK uppkommer genom 4 295 KSEK riskmarginal och -78 101 KSEK nedvärdering av bästa skattning. Majoriteten av nedvärderingen av bästa skattningen är knuten till premiereserven.

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 74 048 KSEK uppkommer genom 4 222 KSEK riskmarginal och -78 270 KSEK nedvärdering av bästa skattning. Majoriteten av nedvärderingen av bästa skattningen är knuten till omvärdering av premiereserven.

Assistansförsäkring

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

Skillnaden i värdering mellan finansiell redovisning och Solvens II på 8 916 KSEK uppkommer genom 1 508 KSEK riskmarginal och -10 424 KSEK nedvärdering av bästa skattning. Majoriteten av nedvärderingen av bästa skattningen är knuten till omvärdering av premiereserven.

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 11 099 KSEK uppkommer genom 18 871 KSEK riskmarginal och -29 969 KSEK nedvärdering av bästa skattning. Majoriteten av nedvärderingen av bästa skattningen är knuten till omvärdering av premiereserven.

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 premiebetalningar 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 2025-12-31

KSEK	Brygga Eget kapital till Kapitalbas
Eget kapital Finansiell rapportering	533 870
Obeskattade reserver	488 118
Eget kapital och obeskattade reserver	1 021 988
Omvärderingar:	
Goodwill	-12 004
Andra immateriella tillgångar	-12 861
Förutbetalda anskaffningskostnader (DAC)	-98 893
Uppskjuten skattefordran, netto	369
Netto FTA	168 479
Fordringar och skulder avseende direkt försäkring	-46 514
Penningmarknads- och obligationsfond	0
Förväntad utdelning	-119 592
Avrundningar	0
Solvens II-kapitalbas	900 973

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 -	Nivå 1 -	Nivå 2	Nivå 3
		Utan	Med		
		begränsning	begränsning		
Aktiekapital	30 055	30 055	0	0	0
Överskottsmedel	0	0	0	0	0
Andra godkända balansposter	0	0	0	0	0
Avstämningsreserv*	870 918	870 918	0	0	0
Uppskjuten skattefordran, netto	0	0	0	0	0
Totalt Primärkapital	900 973	900 973	0	0	0
Tilläggskapital	0	0	0	0	0
Total Kapitalbas	900 973	900 973	0	0	0

*Avstämningsreserv inkluderar justering för egna aktier samt förväntad utdelning

KSEK	Totalt	Nivå 1 -	Nivå 1 -	Nivå 2	Nivå 3
		Utan	Med		
		begränsning	begränsning		
Totalt tillgängligt kapital för att möta SCR	900 973	900 973	0	0	0
Totalt tillgängligt kapital för att möta MCR	900 973	900 973	0	0	0
Totalt medräkningsbart kapital för att möta SCR	900 973	900 973	0	0	0
Totalt medräkningsbart kapital för att möta MCR	900 973	900 973	0	0	0
SCR-kvot mot medräkningsbart kapital	188,8%				
MCR-kvot mot medräkningsbart kapital	755,1%				

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkrav

KSEK	Uppbyggnad av SCR
Marknadsrisk	96 315
Motpartsrisk	14 876
Försäkringsrisk, Non-Life	402 629
Försäkringsrisk, Health	1 498
Imateriella tillgångars risk	0
Diversifiering	-70 583
Bassolvensbehov (BSCR)	444 735
Operationell risk	32 561
Solvenskapitalkrav (SCR)	477 296

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

SCR och Bolagets medräkningsbara kapitalbas ger en solvenskapitalkvot på 188,8 %.

Bolaget använder inga förenklingsmetoder eller företagspecifika parametrar.

Minimikapitalkrav

KSEK	Beräkning av MCR
Linjär MCR	117 663
MCR tak (SCR * 0,45)	214 783
MCR golv (SCR * 0,25)	119 324
Kombinerad MCR	119 324
Tröskelvärde MCR	29 538
Minimikapitalkrav (MCR)	119 324

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 755,1 %.

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	369
Överskott av pensionsförmåner	R0050	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	R0060	0
Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	R0070	1 139 987
Fastighet (annat än för eget bruk)	R0080	0
Innehav i anknutna företag, inklusive ägarintressen	R0090	0
Aktier	R0100	109 163
Aktier – börsnoterade	R0110	109 163
Aktier – icke börsnoterade	R0120	0
Obligationer	R0130	1 030 824
Statsobligationer	R0140	0
Företagsobligationer	R0150	1 030 824
Strukturerade produkter	R0160	0
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	R0170	0
Företag för kollektiva investeringar	R0180	0
Derivat	R0190	0
Banktillgodoavanden 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	1 171
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	R0280	1 171
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	R0290	1 171
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	24 342
Återförsäkringsfordringar	R0370	0
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	R0380	0
Egna aktier (direkt innehav)	R0390	30 844
Fordringar avseende kapitalbasposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	R0400	0
Kontanter och andra likvida medel	R0410	279 174
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	R0420	24 317
Summa tillgångar	R0500	1 500 204

Fortsättning S.02.01.02

Skulder		C0010
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring	R0510	276 244
Försäkringstekniska avsättningar – skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	R0520	275 172
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0530	0
Bästa skattning	R0540	246 276
Riskmarginal	R0550	28 896
Försäkringstekniska avsättningar – sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	R0560	1 072
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	R0570	0
Bästa skattning	R0580	982
Riskmarginal	R0590	90
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	1 006
Derivat	R0790	0
Skulder till kreditinstitut	R0800	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	R0810	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	R0820	152 383
Återförsäkringsskulder	R0830	49
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	19 115
Summa skulder	R0900	448 795
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R1000	1 051 409

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

	R0010	Hemland C0010	De fem största länderna: skadeförsäkring					FR C0020
			NO C0020	FI C0020	DK C0020	CH C0020		
Premieinkomster - brutto								
Bruttopremieinkomster (direkt försäkring)	R0020	745 392	85 596	53 665	46 989	17 551	10 084	
Bruttopremieinkomster (proportionell återförsäkring)	R0021	0	0	0	0	0	0	
Bruttopremieinkomster (icke-proportionell återförsäkring)	R0022	0	0	0	0	0	0	
Injånade premier - brutto								
Injånade premier brutto (direkt försäkring)	R0030	752 331	141 962	64 198	60 907	22 297	10 211	
Injånade premier brutto (proportionell återförsäkring)	R0031	0	3 621	0	0	0	0	
Injånade premier brutto (icke-proportionell återförsäkring)	R0032	0	0	0	0	0	0	
Inträffade skador (brutto)								
Inträffade skador (direkt försäkring)	R0040	171 768	41 477	7 963	10 783	7 691	2 325	
Inträffade skador (proportionell återförsäkring)	R0041	0	3 200	0	0	0	0	
Inträffade skador (icke-proportionell återförsäkring)	R0042	0	0	0	0	0	0	
Uppkomna kostnader (brutto)								
Uppkomna kostnader brutto (direkt försäkring)	R0050	519 076	76 623	41 295	36 862	13 523	5 532	
Uppkomna kostnader brutto (proportionell återförsäkring)	R0051	0	0	0	0	0	0	
Uppkomna kostnader brutto (icke-proportionell återförsäkring)	R0052	0	0	0	0	0	0	

Fortsättning S.05.01.02

	Affärsgrän för: skadeförsäkring och återförsäkringsförpliktelser (direkt försäkring och beviljad proportionell återförsäkring)				Affärsgrän för: mottagen icke-proportionell återförsäkring				Totalt
	Rättskydds försäkring		Assistanst försäkring		Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag		Sjukförsäkring		
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
Premieinkomst									
Brutto - direkt försäkring	R0110		125 714	455 435					989 533
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0120		0	0					0
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0130		0	0					0
Aterförsäkras andel	R0140		3 942	0					22 091
Netto	R0200		121 772	455 435					967 441
Intjänade premier									
Brutto - direkt försäkring	R0210		127 833	465 980					1 085 376
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0220		0	0					0
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0230		0	0					0
Aterförsäkras andel	R0240		3 942	0					22 283
Netto	R0300		123 892	465 980					1 063 093
Inträffade skador									
Brutto - direkt försäkring	R0310		46 014	52 388					254 839
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	R0320		0	0					0
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	R0330		0	0					0
Aterförsäkras andel	R0340		-696	0					5 748
Netto	R0400		46 710	52 388					249 091
Uppkomna kostnader	R0550		51 232	293 678					577 015
Saldo - Andra försäkringstekniska kostnader/måtkter	R1200								129 897
Totala kostnader	R1500								706 912

S.17.01.02

S.17.01.02
Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring									
	Sjukvårtsförsäkring C0020	Försäkring avseende inkomatskydd C0030	Trygghetsförsäkring vid arbetskada C0040	Anvarsförsäkring för motorfordon C0050	Övrig motorfordonsförsäkring C0060	Sjuk-, luftfärs- och transportförsäkring C0070	Försäkring mot brand och annan skada på egendom C0080	Allmän ansvarförsäkring C0090	Kredit- och borgenförsäkring C0100	
R0110		0			0		0			
R0099		0			0		0			
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som belopp för försäkringsavkastningen, specialfördrag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartstillsemmang associerat med återförsäkring som helhet									
	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal									
	Bästa skattning									
	Premieavsättningar									
	Brutto	982			133 318		71 220			
R0140	Totala medel som kan återkrivas enligt återförsäkringsfrån specialfördrag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartstillsemmang	0			0		1 171			
R0150	Bästa skattning av premieavsättningar netto	982			133 318		70 049			
	Skadeavsättningar									
	Brutto	0			18 002		6 225			
R0240	Totala medel som kan återkrivas enligt återförsäkringsfrån specialfördrag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartstillsemmang				0		0			
	Bästa skattning av skadeavsättningar netto				18 002		6 225			
R0260	Bästa skattning totalt - brutto	982			151 360		77 446			
R0270	Bästa skattning totalt - netto	982			151 360		70 215			
	Finansiella tekniska avsättningar - totalt	90			4 295		4 222			
R0220	Försäkringstekniska avsättningar - totalt	1 072			155 615		81 668			
R0330	Totala medel som kan återkrivas enligt återförsäkringsavtal från specialfördrag och finansiell återförsäkring efter Anpassning för förväntade förluster till följd av motpartstillsemmang - totalt	0			0		1 171			
R0340	Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrivas från återförsäkring specialfördrag och finansiell återförsäkring - totalt	1 072			155 615		80 496			

S.19.01.21

S.19.01.21

Skadekostnader i skadeförsäkring
Total skadeförsäkringsverksamhet

Skadeår / försäkringsår	Z0020	1

Utbetalda försäkringsersättningar
brutto (ej ackumulerat)

År	Utvecklingsår											Summan av år (ackumulerat)			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +				
Tidigare															
N-9	R0100	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		R0100	C0170
N-8	R0160	313 064	37 024	1 865	1 449	42	521	-16	123	0	2	-42		R0160	2
N-7	R0170	219 627	16 757	1 254	731	-4	79	6	2	0	0			R0170	0
N-6	R0180	182 762	19 774	984	162	123	14	12	3					R0180	3
N-5	R0190	176 051	17 696	1 164	87	23	102	8						R0190	8
N-4	R0200	183 386	18 045	943	129	120	31							R0200	31
N-3	R0210	190 884	21 808	530	361	39								R0210	39
N-2	R0220	204 073	19 137	1 565	178									R0220	178
N-1	R0230	223 960	21 642	1 129										R0230	1 129
N	R0240	258 974	25 053											R0240	25 053
	R0250	230 309												R0250	230 309
														R0260	256 709
															4 171 419

Total

Odiskonterad bästa skattning av
skadeavsättningar brutto (ej
ackumulerat)

År	Utvecklingsår											Arets slut (diskonterade data)			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +				
Tidigare															
N-9	R0100	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		R0100	C0360
N-8	R0160	44 915	8 105	3 325	2 837	709	609	629	638	0	0	0		R0160	0
N-7	R0170	25 700	4 524	2 380	152	-443	-551	-534	0	0	0			R0170	0
N-6	R0180	33 016	6 072	2 802	731	694	288	-260	-260					R0180	-255
N-5	R0190	34 666	11 610	8 118	6 718	2 817	24	13						R0190	10
N-4	R0200	38 608	13 866	9 831	2 524	-146	-137							R0200	-131
N-3	R0210	37 143	14 767	8 003	2 252	1 289								R0210	1 247
N-2	R0220	28 145	9 721	1 983	174									R0220	168
N-1	R0230	29 122	3 461	2 210										R0230	2 127
N	R0240	37 774	3 052											R0240	2 965
	R0250	30 051												R0250	29 219
														R0260	35 350

Total

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	30 055	30 055			
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	870 918	870 918			
Efterställda skulder	R0140					
Ett belopp som är lika med värdet av uppskjutna skattefordringar netto	R0160					
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	900 973	900 973			
Tilläggskapital						
Obetalt och ej infortrat garantikapital inlösningsbart på begäran	R0300					
Obetalt och ej infortrat garantikapital, obetalda och ej infortrade medlemsavgifter eller motsvarande primärkapitalpost för ömsesidiga och liknande företag, som kan inlösas på begäran	R0310					
Obetalda och ej infortrade 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	900 973	900 973			
Total tillgänglig kapitalbas för att uppfylla minimikapitalkravet	R0510	900 973	900 973			
Total medräkningsbar kapitalbas för att uppfylla solvenskapitalkravet	R0540	900 973	900 973			
Total medräkningsbar kapitalbas för att uppfylla minimikapitalkravet	R0550	900 973	900 973			
Solvenskapitalkrav	R0580	477 296				
Minimikapitalkrav	R0600	119 324				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	R0620	188,8%				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	R0640	755,1%				

		C0060
Avstämningsreserv		
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	R0700	1 051 409
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	R0710	30 844
Förutsebara utdelningar, värdeförändringar och avgifter	R0720	119 592
Andra primärkapitalposter	R0730	30 055
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	R0740	
Avstämningsreserv	R0760	870 918
Förväntade vinster		
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – livförsäkringsverksamhet	R0770	
Förväntade vinster som ingår i framtida premier – skadeförsäkringsverksamhet	R0780	12 455
Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier	R0790	12 455

S.25.01.21

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav – för grupper som omfattas av standardformeln

		Solvenskapitalkrav brutto C0110	Företagsspecifika parametrar C0090	Förenklings C0120
Marknadsrisk	R0010	96 315		
Motpartsrisk	R0020	14 876		
Teckningsrisk för livförsäkring	R0030	0		
Teckningsrisk för sjukförsäkring	R0040	1 498		
Teckningsrisk för skadeförsäkring	R0050	402 629		
Diversifiering	R0060	-70 583		
Immateriell tillgångsrisk	R0070	0		
Primärt solvenskapitalkrav	R0100	444 735		

Beräkning av solvenskapitalkrav		C0100
Operativ risk	R0130	32 561
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	477 296
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	477 296
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 C0109
Metod för skattesatser		
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

Minimikapitalkrav _{net} Resultat	Minimikapitalkrav - komponenter		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet netto (efter återförsäkring/specialföretag)	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	R0010	C0010		
		117 663		
			C0020	C0030
Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0020		0	0
Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring	R0030		982	4 224
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring	R0040		0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring	R0050		0	0
Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0060		151 320	218 069
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring	R0070		0	0
Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring	R0080		76 275	166 196
Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring	R0090		0	0
Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring	R0100		0	0
Rättskydds-försäkring och proportionell återförsäkring	R0110		0	0
Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring	R0120		23 788	120 135
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring	R0130		0	452 466
Icke-proportionell sjukåterförsäkring	R0140		0	0
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring	R0150		0	0
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring	R0160		0	0
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring	R0170		0	0

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

Minimikapitalkrav. Resultat	C0040		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet netto (efter återförsäkring/specialföretag)	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
	R0200			
Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser			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	117 663
Solvenskapitalkrav	R0310	477 296
Högsta minimikapitalkrav	R0320	214 783
Lägsta minimikapitalkrav	R0330	119 324
Kombinerat minimikapitalkrav	R0340	119 324
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	R0350	29 538
		C0070
Minimikapitalkrav	R0400	119 324