

# Rapport om solvens och finansiell ställning 2025



## Innehåll

A. Verksamhet och resultat .....	7
A1. Verksamhet .....	7
A2. Försäkringsresultat.....	9
A3. Investeringsresultat .....	10
A4. Resultat från övriga verksamheter .....	12
A5. Övrig information.....	12
B. Företagsstyrningssystem.....	13
B1. Allmän information om företagsstyrningssystemet .....	13
B2. Lämplighetskrav .....	15
B3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	17
B4. Internkontrollsystem.....	19
B5. Internrevisionsfunktion.....	25
B6. Aktuariiefunktion .....	26
B7. Uppdragsavtal .....	27
B8. Övrig information.....	29
C. Riskprofil.....	30
C1. Försäkringsrisk.....	30
C2. Marknadsrisk.....	30
C3. Kreditrisk .....	31
C4. Likviditetsrisk.....	32
C5. Operativ risk inklusive IKT-risk .....	32
C6. Övriga materiella risker .....	33
C7. Övrig information .....	33
D. Värdering för solvensändamål .....	34
D1. Tillgångar.....	34
D2. Försäkringstekniska avsättningar .....	36
D3. Andra skulder.....	38
D4. Alternativa värderingsmetoder .....	38
D5. Övrig information.....	38
E. Finansiering .....	39
E1. Kapitalbas .....	39
E2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav .....	42
E3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkningen av solvenskapitalkravet.....	42

E4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller .....	43
E5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet .....	43
E6. Övrig information .....	43

#### **Innehållsförteckning för tabeller:**

Tabell 1. Resultat enligt försäkringsgrupp
Tabell 2. Investeringsresultat till verkligt värde
Tabell 3. Placeringsfördelning och avkastning räknat på verkliga värden 31.12
Tabell 4. Förändring i värderingsskillnader
Tabell 5. Tillgångar och värderingsmetod
Tabell 6. Värderingsskillnader för alla tillgångar
Tabell 7. Värderingsskillnader för placeringstillgångar
Tabell 8. Försäkringstekniska avsättningar
Tabell 9. Värderingsskillnader för försäkringsteknisk avsättning
Tabell 10. Kapitalbas
Tabell 11. Kapitalbas enligt nivå
Tabell 12. Kapitalbas – jämförelse mellan år
Tabell 13. Övergång från eget kapital till primärkapital
Tabell 14. Latent skatteskuld
Tabell 15. Solvenskapitalkrav

#### **Ordlista:**

**Försäkringstekniska avsättningar (FTA)** När en kund tecknar en försäkring ingår kunden ett försäkringsavtal med Ålands Försäkringar. Avtalet ger upphov till ett försäkringsåtagande för Bolaget. Detta åtagande ska värderas vilket ger upphov till en skuld i balansräkningen. Bolaget beräknar två olika försäkringstekniska avsättningar, en till den finansiella redovisningen och en för solvensändamål.

**Diskonteringsränta** Marknadsränta används vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

**Solvensbalansräkning** En balansräkning uppställd med tillgångar och skulder enligt marknadsvärden.

**Solvenskapitalkrav** förkortas SCR och kommer från engelskan Solvency Capital Requirement. Kapitalkravet fastställer den minsta kapitalnivå som krävs för att bedriva verksamhet enligt solvensregelverket.

**Kapitalbas** motsvarar primärkapital och eventuellt tilläggskapital. Primärkapitalet är det belopp med vilket tillgångar överskrider skulder i solvensbalansräkningen efter eventuella tillägg.

**Solvenskapitalkvoten** är kapitalbasen dividerat med solvenskapitalkravet. Kvoten visar huruvida försäkringsföretaget kan fullfölja sina åtaganden.

## Sammanfattning

Styrelsen för Ålands Försäkringar Ab avger härmed Rapport om solvens och finansiell ställning för år 2025. Rapporten publiceras på den offentliga webbsidan [www.alands.se](http://www.alands.se) samt [www.alands.fi](http://www.alands.fi) den 8 april 2026.

Rapporten är riktad till Bolagets kunder och ger en beskrivning av Bolagets verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering. Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för Bolagets system för företagsstyrning, vilket säkerställer att Bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

### Verksamhet och resultat

Bolaget bedriver kommersiell skadeförsäkringsverksamhet med fokus på små och medelstora företag. Verksamheten har tidigare varit inriktad på den svenska marknaden, men Bolaget bedriver sedan 2024 även försäkringsverksamhet på den finländska marknaden. Under 2025 har Bolaget genomfört omfattande förberedelser för samarbete med ytterligare en försäkringsagentur på finländska fastlandet om försäkringsdistribution och skadereglering rörande kombinerad företagsförsäkring samt distribution av lagstadgad olycksfallsförsäkring. Samarbetet lanserades sedermera under början av 2026. Affärsmodellen bygger på distribution via externa försäkringsförmedlare och samarbetspartners, medan centrala funktioner såsom riskurval, prissättning, villkorsutformning, återförsäkring och skadereglering hanteras av Bolaget.

Under 2025 har Bolaget fortsatt att utvecklas i linje med fastställd strategi och affärsplan. Premieintäkterna för egen räkning ökade jämfört med föregående år, drivet av kontrollerad tillväxt inom befintliga försäkringsklasser. Tillväxten har skett med bibehållet fokus på lönsamhet och riskkontroll, vilket är centralt givet Bolagets affärsmodell och riskprofil.

Skadeutfallet förbättrades väsentligt under året jämfört med 2024. Förbättringen förklaras främst av lägre storskadekostnader samt fortsatt stabil skadefrekvens i portföljen. Sammantaget innebar detta att det försäkringstekniska resultatet utvecklades tydligt positivt och stärktes jämfört med föregående år. Variationer i skadeutfall mellan enskilda år är naturliga i skadeförsäkringsverksamhet, men utvecklingen under 2025 bedöms vara förenlig med Bolagets långsiktiga lönsamhetsmål.

Bolagets driftskostnadsnivå har under året varit stabil och i linje med verksamhetens omfattning. Totalkostnadsprocenten uppgick till en nivå som är förenlig med Bolagets långsiktiga mål. Kostnadsutvecklingen bedöms vara kontrollerad och i balans med Bolagets strategiska ambitioner.

Resultatutvecklingen under året har sammantaget stärkt Bolagets kapitalbas och finansiella ställning. Solvensen bedöms vara god i relation till Bolagets riskprofil och fastställda kapitalmål, vilket ger Bolaget god motståndskraft mot ogynnsamma händelser samt handlingsutrymme för fortsatt verksamhet enligt beslutade affärs- och tillväxtplaner.

Placeringsverksamheten utvecklades mycket starkt under 2025 och bidrog väsentligt till Bolagets totala resultat. Avkastningen på placeringstillgångarna gynnades av positiva marknadsförhållanden, särskilt inom aktieplaceringar, samt av gynnsamma valutakurseffekter till följd av förstärkning av svenska kronan mot euron. Även ränte- och kreditmarknaderna utvecklades stabilt under året. Sammantaget resulterade detta i ett betydande förbättrat investeringsresultat jämfört med föregående år.

## Företagsstyrningssystem

Styrelsesammansättningen i Bolaget är oförändrad jämfört med tidigare år. Även vd, ansvariga för centrala funktioner, externa revisorer och andra nyckelroller är desamma som föregående år. Det har inte heller skett några väsentliga förändringar i företagsstyrningssystemet.

Bolagets styrelse utvärderar företagsstyrningssystemet årligen för att tillse att det med beaktande av arten och omfattningen på affärsverksamheten kan anses vara lämpligt och tillräckligt. Utveckling sker löpande för att säkerställa detta.

Finansinspektionen har genomfört planerade tillsynsmöten med Bolaget under året. Utveckling sker också löpande i Bolaget utgående från dialogen med Finansinspektionen.

De centrala funktionerna upprättar årsplaner och utgående från dem, rapporter till vd och styrelse. För Bolaget finns riskregister innefattande operativa risker (inklusive IKT-risker) och regelefterlevnadsrisker upprättade, som uppdateras flera gånger per år.

Under året har Bolagets styrdokument har utvecklats. Bolagets styrdokument för kapitalhantering och för kapitalplacering har utökats med regler om förbud mot upptagande av lån. Med anledning av Bolagets implementeringsprojekt av DORA-förordningen har tidigare styrdokument för informationssäkerhet ersatts av ett nytt styrdokument för säkerhet som behandlar såväl fysisk säkerhet som säkerhet avseende information och informationssystem. Därtill har det interna regelverket har utökats med ett flertal styrdokument i avsikt att stärka Bolagets digitala operativa motståndskraft. Bolaget har också utökat regelverket för utläggning av verksamhet med riktlinjer för kategorisering av avtalsarrangemang med tredje part – utläggning eller köp av tjänst för att säkerställa en enhetlig och korrekt hantering av avtalsprocessen.

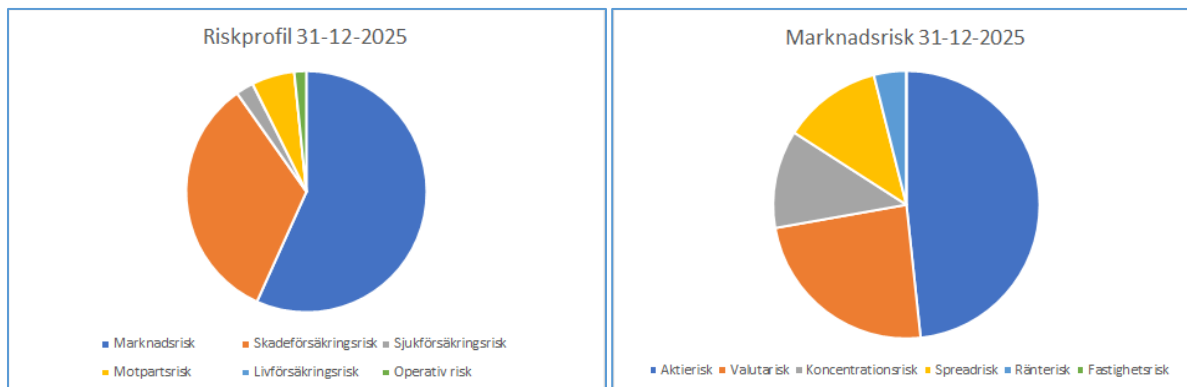
Bolaget har lagt ut vissa funktioner och verksamheter på annan part. Det mest omfattande uppdragsavtalet avser utlagda funktioner och verksamheter till Moderbolaget. Bolaget har egna anställda inom försäljning och skadereglering samt en anställd juridiskt sakkunnig och två medicinskt sakkunniga (försäkringsläkare). I övrigt köper Bolaget förvaltningstjänster av Moderbolaget genom ett uppdragsavtal. Därutöver har Bolaget samarbeten inom försäkringsdistribution och skadereglering på finländsk och svensk marknad som bland annat motiveras av marknadsnärvaro och -kännedom samt kostnadseffektivitet.

Den till Moderbolaget vidareutlagda internrevisionsfunktionen har upphandlats och konkurrensutsatts av Moderbolaget under året, med resultatet att samma tjänsteleverantör fortsatt valdes för uppdraget, med likartat upplägg som tidigare.

Inom Bolaget utvärderas regelbundet den utlagda verksamheten för att fastställa huruvida utläggningen kan fortgå.

## Riskprofil

Bolagets riskprofil präglas främst av marknadsrisk och försäkringsrisk där marknadsrisken utgör den största andelen av det totala solvenskapitalkravet (se bild). Riskprofilen har inte förändrats nämnvärt under 2025.



### Marknadsrisk

Aktiekursrisken är mest väsentlig inom marknadsrisk (se bild). Bolaget iklar sig en förhållandevis stor risk i placeringar på aktiemarknaden. Denna risk har varit ett medvetet val och inbyggda kontroller finns.

Valutakursrisken är en stor del av marknadsrisken där risken mot den svenska kronan dominerar men även valutaexponering mot den amerikanska dollarn.

För marknadsrisker finns kontroller av de i placeringsplanen satta limiter.

### Försäkringsrisk

Bolagets försäkringsrisk utgörs främst av premierisk och reservrisk. Försäkringsriskerna hanteras och begränsas genom bland annat riktlinjer för underwriting, villkorsutformning, lönsamhetsuppföljning och årlig genomgång av försäkringsprodukterna. Försäkringsriskerna begränsas ytterligare genom köp av återförsäkring bestående av katastrofåterförsäkring samt individuell "excess of loss"-återförsäkring. Återförsäkringsprogrammet utvärderas regelbundet i relation till försäkrings-portföljens utveckling och Bolagets riskaptit.

### Kreditrisk

Bolagets exponering för kreditrisk utgörs huvudsakligen av motpartsrisk mot återförsäkrare. Risken begränsas genom krav på hög kreditvärdighet, diversifiering och löpande uppföljning.

### Likviditetsrisk

Bolagets likviditetsrisk ur ett skadereglerings- och försäkringstagarperspektiv är begränsad eftersom premier erhålls i förväg och stora skadeutbetalningar är vanligtvis kända i god tid innan de förfaller till betalning. Bolaget har en stor del likvida tillgångar vilket ger god beredskap för att möta oväntade likviditetsbehov.

### *Operativ risk*

Bolagets operativa risk kan till stor del hänföras till risk för ekonomisk förlust till följd av brister i intern kontroll, administrativa processer, IT-drift samt organisation.

### *Övriga materiella risker*

Övriga materiella risker består av compliancerisker, hållbarhetsrisker och framväxande risker.

### *Risk- och solvensbedömning (ORSA)*

Bolaget genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning. Resultatet och slutsatser från senast genomförda ORSA visar att Bolaget är väl kapitaliserat i relation till sin nuvarande riskprofil, riskaptit och det kapitalbehov som krävs för att kunna bedriva verksamheten på kort och lång sikt. Analysen föranledde inga behov av ändringar i Bolagets riskaptit eller riskprofil och Bolagets riskhanteringssystem bedömdes vara lämpligt och effektivt.

### **Värdering för solvensändamål**

Värderingen av tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen görs till verkligt värde. Som verkligt värde används i huvudsak marknadsnoteringar eller bedömningar av marknadsvärde. Den finansiella redovisningen är upprättad enligt nationell redovisningsstandard. De totala värderingsskillnaderna mellan solvensbalansräkningen och den finansiella balansräkningen uppgår till 11,0 miljoner euro, en ökning från 9,8 miljoner euro föregående år. De största värderingsskillnaderna är hänförliga till de placeringstillgångarna och utjämningsbeloppet.

### **Finansiering**

Kvoten för solvenskapitalkravet (SCR-kvoten) uppgick till 182,8 procent jämfört med 183,4 procent föregående år. Bolaget förväntas också ha en god utveckling av kapitalbasen men en lite svagare utveckling av solvenskapitalkvoten under verksamhetens planeringsperiod.

---

## A. Verksamhet och resultat

---

### A1. Verksamhet

Ålands Försäkringar Ab (härefter Bolaget), FO-nummer 3125676-2, är ett skadeförsäkringsbolag som grundades år 2020 och bär egen försäkringsrisk från och med 2021. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag och bedriver kommersiell skadeförsäkringsverksamhet i aktiebolagsform.

Bolaget bedriver skadeförsäkringsverksamhet inom följande försäkringsklasser:

- Lagstadgad olycksfallsförsäkring
- Annan olycksfalls- och sjukförsäkring
- Brand och annan skada på egendom
- Ansvar
- Rättskydd
- Annan förmögenhet

Finansinspektionen har tillsynsansvaret för Bolaget. Kontaktuppgifter: Snellmansgatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors, Telefon: 09 183 51, E-post: [kirjaamo@finanssivalvonta.fi](mailto:kirjaamo@finanssivalvonta.fi).

Bolagets revisor för år 2025 är företrädare för revisionsamfundet EY; Erika Grönlund (CGR). Kontaktuppgifter: Ernst & Young Ab, Slottsgatan 3 a B, FI 20100 Åbo, Tel. +358 400 217 777.

### Verksamhet

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag och grundades och erhöll sin koncession att bedriva försäkringsrörelse under 2020. Bolaget grundades med avsikt att överta Moderbolagets bestånd av små- och medelstora företag i Sverige med förtydligt syfte under 2022 att bedriva försäkringsverksamhet utanför Åland. Sedan 2024 har Bolaget en filial i Sverige. Kontoret i Stockholm underlättar den dagliga kontakten med förmedlare och samarbetspartner och har stärkt Bolagets synlighet på marknaden. Detta, i kombination med ett brett nätverk och ett nära samarbete med huvudkontoret på Åland, har bidragit till bättre service och ett mer aktivt marknadsarbete.

Bolagets affärsmodell bygger på distribution via externa försäkringsförmedlare och samarbetspartners. Förmedlarna ansvarar för kundkontakt och försäljning, medan Bolaget ansvarar för riskurval, prissättning, villkorsutformning, skadereglering och återförsäkring. För denna förmedling utgår provisioner som är kostnaden för distributionen.

Under 2025 har Bolaget fortsatt växa utanför Åland och ingått samarbetsavtal och genomfört omfattande förberedelser för samarbete med den internationella försäkringsagenturen DUAL om distribution och skadereglering rörande kombinerad företagsförsäkring och distribution av lagstadgad olycksfallsförsäkring på finländska fastlandet. Samarbetet lanserades sedermera under början av 2026.

Bolagets affärsmodell och tillväxtstrategi medför en relativt koncentrerad försäkringsportfölj, vilket ställer höga krav på riskurval, återförsäkring och kapitalstyrning. Dessa aspekter behandlas närmare i avsnitt B3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning samt i kapital C Riskprofil.

## Resultatmässig utveckling

Premieintäkter för egen räkning ökade från 7,2 miljoner euro till 7,7 miljoner under år 2025. Ökningen skedde främst på den svenska marknaden, men procentuellt sett ökade premieintäkterna mest på den finländska marknaden. Skadeutvecklingen i Bolaget var positiv med ersättningskostnader på eget ansvar uppgående till 4,1 miljoner vilket var 0,9 miljoner lägre än 2024 (5,0 miljoner euro).

Driftkostnaderna uppgick till 2,6 miljoner (2,4 miljoner euro) som därmed resulterade i ett resultat före förändring i utjämningsbelopp om 0,9 miljoner euro (-0,2 miljoner euro).

Resultatet från placeringsverksamheten blev 1,7 miljoner euro (0,4 miljoner euro). Medräknat förändring av utjämningsbelopp och direkta skatter blev räkenskapsperiodens resultat 0,9 miljoner euro (-0,4 miljoner euro).

Solvensen är god. Bolaget har en moderat riskaptit med en målsatt solvenskvot på över 170 procent, vilket innebär att vissa fluktuationer i solvenskvoten kan accepteras för att kunna driva tillväxt, men utan att äventyra Bolagets långsiktiga stabilitet. Per den 31 december 2025 uppgick SCR-kvoten till 183 procent.

## Strategi

Bolagets vision är att vara en snabb, smidig och lönsam försäkringspartner för små och medelstora företag i Sverige och Finland, med en solid riskhantering. Den strategiska målbilden är att försäkringsverksamheten ska förbli lönsam och nå en totalkostnadsprocent över tid om 90 (räknat på femårsperioder).

Bolaget har en stark balansräkning i form av en stor placeringsverksamhet. Placeringsportföljen i Bolaget är betydligt större än ansvarsskulden vilket gett Bolaget möjligheter till aktiv förvaltning. På grund av storleken av placeringsportföljen i förhållande till försäkringsverksamheten samt en framgångsrik förvaltning så har placeringsverksamheten tidvis kommit att generera betydande resultat för Bolaget.

Bolaget vill öka riskaptiten i försäkringsverksamheten – på ett hållbart och kontrollerat sätt – samtidigt som marknadsrisken minskas i placeringsverksamheten till en välavvägd nivå givet Bolagets avkastningsmål. Målet är att uppnå lönsamhet i försäkringsverksamheten så att avkastningskravet och riskbilden i placeringsverksamheten kan beslutas utan krav att finansiera försäkringsverksamheten.

Bolagets investeringsstrategi är att hålla andelen investeringar med sämre likviditet på en låg nivå, det vill säga sådana investeringar som saknar tillfredsställande möjlighet till omsättning eller som inte har ett i förväg bestämt slutdatum. Dyliga investeringar, som därtill saknar en målsättning eller förutsättningar att skapa en löpande direktavkastning, belastas med ett kapitalkrav som är för högt i förhållande till risken att låsa in kapitalet under lång tid, utan möjlighet att få någon del av investeringen realiserad. Den förväntade avkastning som skulle krävas för att motivera en sådan investering tillhör den högsta kategorin. I stället vill Bolaget bevara en portfölj med en större andel likvida placeringar.

I alla lägen beaktar placeringsverksamheten aktsamhetsprincipen, det vill säga agerar med omsorg och försiktighet för att inte utsätta Bolaget och försäkringstagarna för onödiga risker.

Investeringsstrategin utgår från en långsiktig strategisk allokering som i sin tur utgår från storleken på ansvarsskulden. Investeringsstrategin utgår från att ansvarsskulden så långt som möjligt ska täckas av räntebärande instrument, som därmed kan sägas sätta en begränsning för den högsta risktoleransnivån. Allokeringen av övriga tillgångsslag väljs utifrån deras långsiktiga avkastningsförväntningar, med hänsyn tagen till bland annat risknivå och kapitalkrav. Investeringsstrategin tar hänsyn till andra än rent finansiella risker, som exempelvis klimat- och hållbarhetsrisker. Vidare tar investeringsstrategin hänsyn till att en tillräckligt stor andel av de placerade tillgångarna utan större dröjsmål ska kunna användas för att täcka större oväntade skador.

## **A2. Försäkringsresultat**

Bolagets försäkringstekniska resultat förbättrades betydligt under 2025 och uppgick till 0,9 miljoner euro (–0,2 miljoner euro 2024) före överföring till utjämningsreserven. Resultatet stärktes av ett bättre skadeutfall, en stabil premieutveckling samt fortsatt kostnadsdisciplin. Även valutakurseffekter bidrog positivt till utfallet.

Bolagets verksamhet utgörs huvudsakligen av försäkringslösningar för små och medelstora företag i Sverige. Arbetet med att utveckla samarbeten med förmedlare fortsatte under året och stödjer en kontrollerad tillväxt i enlighet med Bolagets strategi.

Under 2025 förberedde Bolaget en utvidgning av verksamheten på det finländska fastlandet. Detta skedde genom nya samarbetsavtal och etablering av processer för distribution kopplade till kombinerad företagsförsäkring samt lagstadgad olycksfallsförsäkring. Det nya samarbetet lanserades i början av 2026 och innebär en successiv breddning av den geografiska riskexponeringen.

Premieinkomsterna ökade till 9,1 miljoner euro (8,0 miljoner euro 2024), främst som följd av tillväxt på den svenska marknaden samt ökningen inom lagstadgad olycksfallsförsäkring i Finland, vilken fortsatt befinner sig i uppbyggnadsfas.

Ersättningskostnaderna minskade till –3,8 miljoner euro (–5,8 miljoner euro 2024), främst till följd av färre större skador jämfört med år 2024 samt fortsatt stabil och låg nivå i frekvensskador. Viss variation mellan år är naturlig för verksamheten.

Driftskostnaderna ökade till 2,6 miljoner euro (2,4 miljoner euro 2024) till följd av portföljtillväxt. Kostnaderna hänfödda till etableringen i Finland minskade då initiala uppstartskostnader från 2024 inte återkom.

Tabell 1. Resultat enligt försäkringsgrupp (euro) uppdelat på klasser och geografiska områden

		Premie- inkomster	Premie- intäkter	Ersättnings- kostnader	Drifts- kostnader	Återf. andel	Förs.tekn. bidrag
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	2025	103 797	103 797	-80 270	-59 951	-9 293	-45 717
	2024	26 939	26 939	-44 938	-267 047	-14 729	-299 775
Annan olycksfalls- och sjukförsäkring	2025	473 530	455 176	-140 905	-104 757	-29 672	179 842
	2024	378 075	297 659	-227 486	0	0	70 173
Brand och annan egendomsskada	2025	4 236 528	3 973 143	-2 904 426	-1 562 330	-672 378	-1 165 991
	2024	4 077 293	4 412 674	-4 536 757	-1 494 514	125 437	-1 493 160
Ansvar	2025	1 023 239	995 997	79 566	-226 569	-75 719	773 275
	2024	967 427	966 440	124 446	-184 075	-73 894	832 916
Rättsskydd	2025	1 071 632	1 042 892	-580 535	-225 925	-125 228	111 204
	2024	877 358	858 149	-171 245	-297 648	-143 586	245 670
Annan förmögenhetsskada	2025	2 173 184	1 999 070	-216 989	-428 951	-290 008	1 063 122
	2024	1 682 161	1 724 970	-940 037	-190 652	-181 592	412 689
Direktförsäkring totalt	2025	9 081 910	8 570 075	-3 843 558	-2 608 483	-1 202 299	915 734
	2024	8 009 253	8 286 831	-5 796 018	-2 433 936	-288 364	-231 487
Försäkringsverksamheten totalt	2025	<b>9 081 910</b>	<b>8 570 075</b>	<b>-3 843 558</b>	<b>-2 608 483</b>	<b>-1 202 299</b>	<b>915 734</b>
	2024	<b>8 009 253</b>	<b>8 286 831</b>	<b>-5 796 018</b>	<b>-2 433 936</b>	<b>-288 364</b>	<b>-231 487</b>
<hr/>							
		Premie- inkomster	Premie- intäkter	Ersättnings- kostnader	Drifts- kostnader	Återf. andel	Förs.tekn. bidrag
Finland	2025	103 797	103 797	-80 270	-59 951	-9 293	-45 717
Finland	2024	26 939	26 939	-44 938	-267 047	-14 729	-299 775
Förändring		<b>76 858</b>	<b>76 858</b>	<b>-35 332</b>	<b>207 096</b>	<b>5 436</b>	<b>254 058</b>
Sverige	2025	8 978 113	8 466 277	-3 763 288	-2 548 532	-1 193 006	961 451
Sverige	2024	7 982 314	8 259 892	-5 751 080	-2 166 889	-273 635	68 288
Förändring		<b>995 799</b>	<b>206 385</b>	<b>1 987 792</b>	<b>-381 643</b>	<b>-919 371</b>	<b>893 163</b>
Förändring i %		12,5 %	2,5 %	-34,6 %	17,6 %	336,0 %	1307,9 %
<b>Geografisk fördelning i procent:</b>							
Finland		1,1 %	1,2 %	2,1 %	2,3 %	0,8 %	
Sverige		98,9 %	98,8 %	97,9 %	97,7 %	99,2 %	
<b>Totalt</b>		<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	

### A3. Investeringsresultat

Under 2025 fick man se fortsatta räntesänkningar från centralbankerna, med stigande tillgångspriser som följd. Bolagets aktieplaceringar hade ett riktigt bra år, likaså gynnades ränteplaceringsarna av fortsatt god riskvilja och krympande kreditpåslag, med positiv avkastning som följd. Den svenska kronan stärktes med 6 procent mot euron under året, vilket gav ett extra lyft för en stor del av Bolagets tillgångar, som är noterade i svenska kronor.

Intäkterna av placeringsverksamheten uppgick till 2,9 (2,7) miljoner euro, räknat till bokföringsvärden. Kostnaderna uppgick till -1,1 (-2,3) miljoner euro, och det bokföringsmässiga nettoresultatet av placeringsverksamheten blev därmed 1,7 (0,4) miljoner euro.

Därtill förändrades värderingsdifferenserna, det vill säga skillnaden mellan placeringstillgångarnas verkliga värde och deras bokföringsvärde, med 1,3 (-0,1) miljoner euro. Det totala resultatet, räknat till marknadsvärden, blev därför 3,0 (0,2) miljoner euro. Avkastningen på sysselsatt kapital räknat till verkligt värde uppgick till 9,6 (0,7) procent.

Placeringstillgångarnas bokföringsvärde uppgick till 29,6 (28,7) miljoner euro. Värderingsdifferenserna uppgick till 2,7 (1,4) miljoner euro. Placeringstillgångarnas verkliga värde uppgick till 32,3 (30,1) miljoner euro. I dessa belopp ingår inte banktillgodohavanden och inte heller upplupna räntor.

**Tabell 2. Investeringsresultat till verkligt värde (euro)**

Tillgångsslag	Utfall 2025	Utfall 2024	Förändring i EUR	Förändring i %
<b>Ränteinstrument</b>				
Ränteintäkter/kostnader	49 213	268 002	-218 789	-81,6 %
Övriga utdelningar	456 797	240 255	216 541	90,1 %
Realiserade vinster/förluster	135 178	-418 184	553 361	-132,3 %
Orealiserade vinster/förluster	291 741	833 479	-541 738	-65,0 %
	<b>932 929</b>	<b>923 553</b>	<b>9 376</b>	<b>1,0 %</b>
<b>Aktier</b>				
Dividender	718 842	1 126 872	-408 030	-36,2 %
Realiserade vinster/förluster	924 257	188 086	736 171	391,4 %
Orealiserade vinster/förluster	549 417	-1 511 047	2 060 463	-136,4 %
	<b>2 192 516</b>	<b>-196 089</b>	<b>2 388 605</b>	<b>-1218,1 %</b>
<b>Fastigheter</b>				
Utdelningar	0	199 302	-199 302	-100,0 %
Realiserade vinster/förluster	-198 139	0	-198 139	
Orealiserade vinster/förluster	329 939	-369 588	699 527	-189,3 %
	<b>131 801</b>	<b>-170 286</b>	<b>302 087</b>	<b>-177,4 %</b>
<b>Övriga tillgångsslag</b>				
Orealiserade vinster/förluster	-15 500	129 272	-144 772	-112,0 %
	<b>-15 500</b>	<b>129 272</b>	<b>-144 772</b>	<b>-112,0 %</b>
<b>Ofördelade intäkter och kostnader</b>	<b>-266 572</b>	<b>-472 420</b>	<b>205 849</b>	<b>-43,6 %</b>
<b>Totalt</b>	<b>2 975 173</b>	<b>214 030</b>	<b>2 761 144</b>	<b>1290,1 %</b>

I tabell 2 består "övriga utdelningar" av ränteinstrument av utdelade dividender från räntefonder. Utdelningar av fastigheter kan utgöras både av dividender från fastighetsfonder och av vinstandelar från kommanditbolag.

**Tabell 3. Placeringsfördelning och avkastning räknat på verkliga värden 31.12 (euro)**

	Marknads- värde 2025	Marknads- värde 2024	Fördeln. 2025	Fördeln. 2024	Avkastn. 2025	Avkastn. 2024
Ränteplaceringar:						
Lånefordringar	2 100 386	1 526 992	6,2 %	4,8 %	4,3 %	5,2 %
Masskuldebrevslån	13 843 627	13 166 305	40,8 %	41,1 %	5,1 %	6,3 %
Övriga finansmarknadsinstrument	3 786 302	4 205 600	11,2 %	13,1 %	4,4 %	3,5 %
	<b>19 730 315</b>	<b>18 898 896</b>	<b>58,1 %</b>	<b>59,1 %</b>	<b>4,9 %</b>	<b>5,8 %</b>
Aktieplaceringar:						
Noterade aktier	7 441 683	6 436 138	21,9 %	20,1 %	29,1 %	9,2 %
Kapitalplaceringar	1 469 026	1 085 482	4,3 %	3,4 %	22,7 %	-2,4 %
Onoterade aktier	743 071	84 051	2,2 %	0,3 %	80,0 %	-91,3 %
	<b>9 653 780</b>	<b>7 605 671</b>	<b>28,4 %</b>	<b>23,8 %</b>	<b>30,3 %</b>	<b>-2,3 %</b>
Fastighetsplaceringar:						
Fonder och kollektiva investeringar	3 527 423	4 441 340	10,4 %	13,9 %	3,5 %	-3,6 %
	<b>3 527 423</b>	<b>4 441 340</b>	<b>10,4 %</b>	<b>13,9 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>-3,6 %</b>
Övriga placeringar:						
Placeringar i hedgefonder	1 037 861	1 053 362	3,1 %	3,3 %	-1,5 %	17,4 %
	<b>1 037 861</b>	<b>1 053 362</b>	<b>3,1 %</b>	<b>3,3 %</b>	<b>5,3 %</b>	<b>5,3 %</b>
Placeringar sammanlagt	<b>33 949 380</b>	<b>31 999 268</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>10,4 %</b>	<b>2,3 %</b>
Ofördelade poster					-0,9 %	-1,7 %
Avkastning inklusive ofördelade poster					<b>9,6 %</b>	<b>0,6 %</b>

Avkastningen i tabell 3 är beräknad på sysselsatt kapital. I beloppen för marknadsvärden ingår banktillgodohavanden och upplupna räntor.

#### Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

#### A4. Resultat från övriga verksamheter

Det finns ingen övrig verksamhet att rapportera om.

#### A5. Övrig information

Ingen övrig materiell information finns att rapportera.

---

## B. Företagsstyrningssystem

---

### B1. Allmän information om företagsstyrningssystemet

Ålands Försäkringar Ab är ett helägt dotterbolag till Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag. Bolaget är ett finländskt försäkringsbolag som bedriver försäkringsverksamhet inom skadeförsäkring, på såväl finländsk som svensk marknad.

Bolaget etablerade år 2024 en filial, Ålands Försäkringar, svensk filial, i Sverige med uppdrag att vara en stödfunktion till den gränsöverskridande verksamheten på den svenska marknaden gällande marknadsföringen av Bolaget och dess produkter/tjänster samt att i övrigt utföra säljfrämjande åtgärder och vid behov bistå Bolaget i det förberedande arbetet gällande ingående av försäkringsavtal. Filialens strategiska mål för verksamheten är integrerat med Bolagets strategi för den gränsöverskridande verksamhet i Sverige. Generalagent för filialen är Jeanette Korse, tillika vd i Bolaget. Filialen har en egen verksamhetsplan, som i stor utsträckning är kopplad till Bolagets verksamhetsplan.

Den övergripande styrningen och kontrollen av Bolaget utgörs av bolagsstämman, styrelsen och vd i enlighet med bestämmelser i externa och interna regelverk samt bolagsordningen. Riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll utgår från principen om tre försvarslinjer för att säkerställa krav på tillräcklig kontrollmiljö.

Den *första försvarslinjen* utgörs av den operativa verksamheten. Vd eller ansvariga i verksamheten är ägare för risker, incidenter och regler inom sitt verksamhetsansvar. De ansvarar således för löpande riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll inom sitt verksamhetsansvar. Detta omfattar även utlagd verksamhet. Avrapportering sker till vd samt till centrala funktioner i den andra försvarslinjen. Den operativa verksamheten drivs ytterst av Bolagets vd. I Bolaget finns anställda inom försäljning och skadereglering samt anställda som juridiskt och medicinskt sakkunniga. I övrigt köper Bolaget förvaltningstjänster av Moderbolaget genom ett uppdragsavtal.

Den *andra försvarslinjen* utgörs av funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad och aktuarie, vilka ska arbeta på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt mot verksamheten. De centrala funktionerna arbetar med styrning, stöd och kontroll av verksamheten. Avrapportering sker till styrelse och vd.

Den *tredje försvarslinjen* utgörs av funktionen för internrevision, vilken arbetar på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt mot verksamheten och övriga centrala funktioner. Avrapportering sker till styrelse.

#### **Bolagsstämma**

Bolagsstämman är Bolagets högsta styrande och beslutande organ, och regleras genom gällande lagstiftning och bolagsordning. Bolagsstämman har till uppgift att framställa förslag inför beslut gällande val av medlemmar till styrelse samt inför beslut om deras arvoden.

#### **Externrevision**

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget ha en revisor, som ska vara ett CGR-revisionssamfund. Den externa revisionens främsta uppdrag är att kvalitetssäkra Bolagets och koncernens finansiella information samt regelefterlevnad på redovisningsområdet. Extern revisor är Erika Grönlund (CGR) med revisionsamfundet Ernst & Young som suppleant, såsom föregående år.

## **Styrelse**

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets och koncernens organisation och förvaltning samt riskhantering, compliance och intern kontroll. Styrelsens ledamöter utses av bolagsstämman. Styrelsesammansättningen är oförändrad jämfört med föregående år och styrelsen består av Andreas Remmer såsom styrelseordförande och styrelsemedlemmarna Thomas Lundberg, Niclas Grunér, Anna-Karin Toresson Weigel samt Joakim Lindborg.

## **Verkställande direktör**

Styrelsen utser vd, vars ansvar är att sköta den löpande förvaltningen av Bolaget och att verkställa styrelsens beslut. Jeanette Korse är (sedan 2024) Bolagets verkställande direktör.

## **Centrala funktioner**

Bolaget har inrättat centrala funktioner för regelefterlevnad (även kallat compliance), riskhantering, aktuarie och internrevision som ska stödja företagsstyrningen genom oberoende rapportering till vd och styrelse. Rapporteringen sker minst delårsvis.

Ålands Försäkringar Ab har utlokaliserat de centrala funktionerna till Moderbolaget, Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag. Beställansvarig för Bolagets utläggning är verkställande direktör Jeanette Korse medan ansvarig för leverans av tjänsterna för Moderbolagets räkning är dess verkställande direktör Thomas Lundberg.

Compliancefunktionen har som huvudsakligt ansvar att övervaka Bolagets förmåga att följa interna regler, externa regler samt god sed och god standard. Ansvarig för funktionen är Maria Jansson (Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag). Beställansvarig för utlagd funktion i Bolaget är Jeanette Korse.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för en oberoende riskkontroll, vilket utgör stöd för styrelse och verksamheten som helhet att effektivt kunna hantera risker och möjligheter. Ansvarig för funktionen är Malin Skogberg (Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag). Beställansvarig för utlagd funktion i Bolaget är Jeanette Korse.

Aktuariefunktionen ansvarar framför allt för att kvalitetssäkra försäkringstekniska beräkningar. Ansvarig för funktionen är Åsa Ceder (Firma Åsa Ceder). Beställansvarig för utlagd funktion i Bolaget är Jeanette Korse.

Internrevisionsfunktionen är en granskningsfunktion direkt underställd styrelsen som ansvarar för att förse Bolaget med oberoende bedömningar av verksamhets- och ledningsprocesser samt av förvaltning, styrning, riskhantering och kontroll. Ansvarig för funktionen är Christian Liljeström (KPMG Oy). Beställansvarig för utlagd funktion i Bolaget är Jeanette Korse.

## **Ersättningar**

Såsom framgår av Bolagets styrdokument för ersättningar tillämpas inom Bolaget ett ersättnings-system som ska vara förenligt Bolagets affärs- och riskhanteringsstrategi och mål samt främja Bolagets intressen på lång sikt.

Utgångspunkten för modellen för ersättning är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för att Bolaget på ett tillfredställande sätt ska utföra ägarnas uppdrag. Ersättningsmodellen ska främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande. Ersättningarna till enskilda anställda ska inte motverka Bolagets långsiktiga intressen och får inte begränsa förmågan att upprätthålla en lämplig kapitalbas. Ersättningarna ska vara i enlighet med Bolagets organisation samt arten och omfattningen av och komplexiteten hos de risker som finns i verksamheten. Ersättningarna

får inte vara sådana att de uppmuntrar till överdrivet risktagande gällande hållbarhetsrisker och ska till alla delar ska vara könsneutrala samt säkerställa lika ersättning för likvärdigt arbete.

Anställda ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor och ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där Bolaget är verksamt. Anställda ska informeras om de kriterier som styr deras ersättning. Ersättningar ska vara sådana att Bolaget har möjlighet att attrahera och behålla kompetenta medarbetare. Bolaget ska följa gällande kollektivavtal och arbetslagstiftning vid fastställandet av ersättningar till anställda. Vid beslut om ersättning ska det analyseras och vidtas åtgärder för att undvika intressekonflikter.

Bolaget tillämpar företrädesvis ett ersättningssystem som består endast av en fast ersättning jämte för branschen och Bolaget sedvanliga anställningsförmåner. För närvarande tillämpas inga rörliga ersättningar inom Bolaget.

På grund av särskilt angivna skäl kan styrelsen besluta att bevilja och betala ut rörliga ersättningar till medarbetare. Kriterierna för rörlig ersättning fastställs utgående från på förhand klart definierade resultatmål på individ- och enhetsnivå. Ersättningarna ska inte heller äventyra Bolagets förmåga att sammantaget redovisa ett positivt resultat över en konjunkturcykel. Om ersättningen till en medarbetare innehåller en rörlig del ska styrelsen se till att det finns en lämplig balans mellan den fasta och rörliga ersättningen. Vid beslut om rörlig ersättning till anställd som väsentligt påverkar Bolagets riskprofil ska särskilda kriterier iakttas.

### **Övrig relevant information som hänför sig till företagsstyrningssystemet**

Finansinspektionen har genomfört planerade tillsynsmöten med Bolaget under året. Utveckling sker löpande i Bolaget utgående från dialogen med Finansinspektionen.

## **B2. Lämplighetskrav**

För att uppnå en god företagsstyrning och säkerställa förtroendet för Bolagets verksamhet har Bolaget styrdokument och rutiner för att säkerställa att personer i styrelse, ledning samt ansvariga för centrala funktioner uppfyller kraven på lämplighet och kompetens.

Bolaget ska utföra lämplighetsprövningar vid nyanställningar samt löpande när det anses vara motiverat. En ny lämplighetsprövning kan föranledas av att situationen motverkar att Bolaget bedriver verksamheten enligt gällande regler, om det finns en höjd risk för ekonomisk brottslighet eller om Bolagets sunda företagsledning äventyras. Exempel på händelser som kan påverka lämpligheten är nya uppdrag som kan ge upphov till intressekonflikter eller påverka personens möjlighet att lägga ner tillräcklig tid på uppdraget. Lämpligheten kan även påverkas av att Bolaget förändrar sin verksamhet.

Bolagets styrelse och vd ska leda Bolaget med yrkesskicklighet enligt sunda och försiktiga affärsprinciper samt enligt principerna för en tillförlitlig förvaltning. De personer som leder Bolaget samt de som ansvarar för eller utför uppgifter i centrala funktioner ska ha gott anseende och ha den kompetens och erfarenhet som uppdraget eller uppgiften kräver. Dessa personer ska vid varje tidpunkt även ha sådana insikter (kvalifikationer och kunskaper) och erfarenheter inom Bolagets verksamhetsområde att de kan utöva en sund och ansvarsfull ledning av Bolaget, samt ha gott anseende och hög integritet.

Konsekvensen av att en person inte anses lämplig är att denne inte ska utses eller anställas. Om en styrelseledamot redan utsetts ska det vidtas lämpliga åtgärder för att ersätta denne eller se till att denne blir lämplig. Om en förnyad prövning av lämplighetskraven leder till att en person som leder Bolagets verksamhet eller ansvarar för alternativt utför uppgifter i centrala funktioner inte längre betraktas som lämplig ska Bolaget vidta åtgärder för att avhjälpa situationen.

### **Särskilt om kraven på styrelse**

Av Bolagets styrdokument för lämplighetsprövning framgår kraven för enskilda styrelseledamöter samt för styrelsen som helhet. Vid framtagande av kandidater till styrelsemedlemmar ska nedanstående målsättningar ligga som grund vid definition av aktuell kompetensprofil.

Styrelsens mest grundläggande uppgift är att besluta om Bolagets affärsidé, mål, strategi och organisation i syfte att främja Bolaget och dess delägares bästa.

Styrelsen bör ha en storlek som ger tillräckligt utrymme för en med hänsyn till försäkrings- och placeringsverksamhetens omfattning allsidig sammansättning avseende ledamöternas kompetens- och erfarenhetsbakgrund samtidigt som goda förutsättningar skapas för ett effektivt lagarbete med stark delaktighet och ett personligt ansvarstagande hos varje enskild ledamot.

Av styrelsemedlem, och i synnerhet styrelsens ordförande, krävs ofta en betydande arbetsinsats även utanför de egentliga mötena.

Styrelsen bör ha en med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede samt förhållandena i övrigt ändamålsenlig sammansättning av ledamöter med kompletterande kompetenser, mångsidiga erfarenheter och perspektiv. Denna struktur ska fortlöpande anpassas till förändrade förutsättningar avseende Bolagets omvärld, marknad och inriktning av verksamheten.

De föreslagna styrelsemedlemmarna samt föreslagen styrelsesammansättning som helhet ska uppfylla de lämplighetskrav som lagstiftningen uppställer gällande kvalifikation och gott anseende.

Vid bedömning av styrelseledamöternas kvalifikationer ska hänsyn tas till de olika uppgifter som tilldelats den enskilda ledamoten för att garantera lämplig mångfald i styrelsen avseende kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter. Det ska även beaktas att styrelseledamöterna gemensamt ska ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper, på en adekvat nivå, om åtminstone:

- försäkrings- och finansmarknaden
- affärsstrategi och affärsmodell
- företagsstyrningssystemet
- finansiella analyser och aktuariella analyser, samt
- regelverk och lagstadgade krav.

Vid bedömningen ska hänsyn tas till ledamotens:

- teoretiska erfarenheter (utbildning, professionella meriter och formella kvalifikationer),
- praktiska erfarenheter (tidigare arbetslivserfarenheter inom försäkringssektorn, andra finanssektorer eller andra branscher) och
- kunskaper och färdigheter som styrelseledamoten har förvärvat och som kommer till uttryck i styrelseledamotens yrkesmässiga uppträdande när det gäller försäkringar, finansområdet, redovisning, aktuariell förmåga och ledarskapsförmåga.

En styrelseledamot bör ha sådan erfarenhet att denne på ett konstruktivt och effektivt sätt kan granska och ifrågasätta ledningens beslut och verksamhet. Denna erfarenhet kan ha förvärvats på akademiska, administrativa eller andra befattningar och genom ledning, övervakning eller kontroll av försäkringsbolag eller andra företag. Styrelseledamöter bör kunna visa att de har eller kommer att, tillräckligt väl, kunna skaffa sig de tekniska kunskaper som krävs för att förstå Bolagets verksamhet och de risker Bolaget träffas av.

### **Särskilt om kraven på centrala funktioner**

De kriterier som gäller för bedömning av styrelseledamots kvalifikationer, det vill säga lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper, på en adekvat nivå, om åtminstone:

1. försäkrings- och finansmarknaden
2. affärsstrategi och affärsmodell
3. företagsstyrningssystemet
4. finansiella analyser och aktuariella analyser, samt
5. regelverk och lagstadgade krav,

gäller även i tillämpliga och relevanta delar för personer som utför uppgifter inom centrala funktioner.

De specifika krav som ställs på respektive funktion framgår av Bolagets styrdokument enligt följande.

Personer som utför uppgifter inom riskhanteringsfunktionen bör ha matematisk, teknisk, juridisk eller ekonomisk utbildning eller annan motsvarande utbildning samt goda kunskaper om riskhantering och kontroll av risker. Dessutom ska personer som utför uppgifter inom riskhanteringsfunktionen ha god kännedom och förståelse om Bolagets verksamhet, risker och de regler som tillämpas.

Personer som utför uppgifter inom compliancefunktionen bör ha juridisk eller ekonomisk utbildning eller annan motsvarande utbildning samt goda kunskaper om regler och regelefterlevnad. Dessutom ska personer som utför uppgifter inom compliancefunktionen ha god kännedom och förståelse för Bolagets verksamhet, risker och regelverk.

Aktuariefunktionen bör skötas av personer som med hänsyn till riskerna i Bolagets affärsverksamhet har tillräckliga kunskaper i försäkrings- och finansmatematik samt tillräcklig yrkeskompetens inom området. Personerna i aktuariefunktionen ska även ha goda kunskaper om Solvens II-regelverket och generell regelefterlevnad.

Personer som utför uppgifter inom internrevisionsfunktionen bör ha juridisk, matematisk, teknisk eller ekonomisk utbildning eller annan motsvarande utbildning samt goda kunskaper om internrevision. Dessutom ska personer som utför uppgifter inom internrevisionsfunktionen ha god kännedom och förståelse om Bolagets verksamhet, risker och regler som tillämpas.

## **B3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning**

Det övergripande målet för Bolagets riskhanteringssystem är att säkerställa att Bolagets åtaganden gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Riskhanteringssystemet omfattar samtliga risker som verksamheten är, eller kan komma att bli, exponerad mot. Systemet är utformat i enlighet med Solvens II-regelverket och är anpassat till Bolagets verksamhetsmodell, riskprofil och organisatoriska struktur.

Riskhanteringssystemets övergripande syfte är att säkerställa att Bolaget:

- identifierar och bedömer väsentliga risker i tid,
- hanterar risker inom fastställd riskaptit och
- upprättar tillräcklig kapitalisering även under ogynnsamma förhållanden.

### **B3.1 Styrning, ansvar och organisering**

Styrelsen har det yttersta ansvaret för riskhanteringssystemet och fastställer Bolagets riskaptit, risklimiters samt centrala styrdokument. Verkställande direktören ansvarar för den operativa tillämpningen av riskhanteringssystemet och för att riskhanteringen integreras i den dagliga verksamheten.

Bolaget tillämpar en struktur med tre försvarslinjer:

- Första linjen: den operativa verksamheten – ansvarig för daglig riskhantering
- Andra linjen: riskhanteringsfunktionen, compliancefunktionen, aktuariefunktionen – utgör oberoende stöd och kontroll
- Tredje linjen: internrevision – granskar riskhanteringssystemets effektivitet

Styrelsen fastställer regler och principer för riskhanteringen samt utvärderar riskerna. Vd ska säkerställa efterlevnad av principer för riskhantering. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för styrning, stöd och kontroll avseende riskhanteringssystemet. Riskhanteringsfunktionen är utlagd till Moderbolaget.

### **B3.2 Riskaptit och riskuniversum**

Principer för risktagande och riskhantering inom Bolaget ska vara att:

- Eftersträva en hög medvetenhet och en sund riskkultur.
- Ge förutsättningar för att uppnå fastställda mål och eftersträva finansiella resultat.
- Bibehålla den finansiella styrkan och kontinuiteten.
- Baseras på affärsmässighet och med tydligt effektivitetsfokus.
- Upprätthålla en tillräcklig likviditet för att möta åtaganden.
- Skydda Bolagets varumärke och rykte.

Bolagets riskaptit anger den övergripande risknivå som styrelsen accepterar för att uppnå Bolagets affärs mål. Risklimiterna konkretiserar riskaptiten genom kvantitativa gränsvärden för specifika risktyper och används i den löpande riskstyrningen såsom vid beslut om produktutveckling, prissättning, återförsäkringsstruktur och kapitalförvaltning, särskilt i samband med Bolagets stegvisa expansion.

Riskerna delas in i huvudsakliga riskkategorier: försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk, verksamhetsrisk samt hållbarhetsrisk och framväxande risk. Riskkategorierna är indelade i olika underkategorier som tillsammans utgör Bolagets riskuniversum.

### **B3.3 Riskhanteringsprocessen**

Processen för riskhantering ska utgöra ett stöd för att ta och hantera risker samtidigt som möjlighet ges för att nå uppsatta mål och eftersträva resultat. Processen omfattar stegen identifiera, värdera, hantera, övervaka, rapportera och kontroller för väsentliga risker, och tillämpas på samtliga risker och riskkategorier.

### **B3.4 Egen risk- och solvensbedömning (ORSA)**

Varje år, och oftare om Bolagets riskprofil ändrar väsentligt, gör Bolaget en ORSA-bedömning. ORSA ingår i riskhanteringssystemet och hjälper Bolaget att bedöma vilka risker som finns och kommer att finnas i verksamheten och vilket solvenskapital som krävs för att möta dessa risker. Det ska säkerställas att kapitalet är och förblir tillräckligt för att bära risker under såväl nuvarande situation som framtida situation, enligt prognos samt vid stressad situation.

ORSA-analysen är framåtblickande och omfattar:

- prognoser över kapitalbas och kapitalkrav,
- scenarier med försämrade förutsättningar,
- känslighetsanalyser av marknads- och försäkringsrisk,
- bedömning av effekter av planerad tillväxt,
- bedömning av Bolagets fortlöpande efterlevnad av solvens- och minimikapitalkrav,
- bedömning av standardformelns lämplighet.

Under 2025 genomfördes en ORSA för Bolaget. Den egna risk- och solvensbedömningen (för perioden 2026-2028) visade att Bolaget har en stark kapitalsituation och är tillräckligt kapitaliserad för att genomföra beslutade strategier och affärsplaner.

Under den senaste ORSA-processen genomfördes flera förbättringar för att stärka både kvalitet och effektivitet i arbetet med risk- och solvensbedömningen.

## **B4. Internkontrollsystem**

Bolagets interna kontroll är integrerad med företagsstyrningssystemet och bygger på de styrningsprinciper som beskrivs i avsnitt B1 och i Bolagets Policy för företagsstyrning. Internkontrollsystemet utgörs av de ramar, strukturer, processer och kontrollaktiviteter vilka sammantaget ska ge rimlig försäkran om att det finns en god intern kontroll i enlighet med tillämpliga externa och interna regler samt god praxis.

Internkontrollen ska vara riskbaserad och säkerställa att risktagandet står i proportion till att nå fastställda mål, samt att regelefterlevnaden är tillfredsställande. Kontroll- och uppföljningsaktiviteterna ska därmed förebygga, upptäcka och rätta till felaktigheter och avvikelser i alla delar och nivåer av organisationen, inkluderande styrelse, vd, centrala funktioner, operativ verksamhet, utlagd verksamhet samt IT-system. Utformningen och omfattningen av kontroller och uppföljningar framgår av interna regler för respektive område, process eller rutin. Kontroller kan vara regelbundna eller ske vid behov.

### **B4.1 Ansvar, organisering och försvarslinjer**

Den övergripande styrningen och kontrollen av Bolaget utövas av bolagsstämman, styrelsen och vd, i enlighet med vad som framgår av Policy för företagsstyrning och avsnitt B1. Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets organisation och förvaltning samt för riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll.

Vd ansvarar för den löpande förvaltningen, inklusive att Bolagets interna organisation är ändamålsenlig, överblickbar och dokumenterad, samt bidrar till en tydlig fördelning av roller, ansvar och befogenheter och säkerställande av dualitet i väsentliga beslut. Vd ansvarar även för att internkontrollsystemet implementeras i den operativa verksamheten och i utlagd verksamhet.

Internkontrollsystemet utgår, så långt det är möjligt, från principen om tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen utgörs av den operativa verksamheten. Vd och ansvariga i verksamheten är ägare av risker, incidenter och regler inom sina respektive ansvarsområden, och ansvarar för löpande riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll, inklusive i utlagd verksamhet.
- Andra försvarslinjen utgörs av funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad (även kallat compliance) och aktuarie, vilka ska arbeta objektivt, korrekt och oberoende i förhållande till verksamheten. De centrala funktionerna arbetar med styrning, stöd och kontroll av verksamheten och rapporterar till vd och styrelse, i enlighet med respektive funktions policy.
- Tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionsfunktionen, som verkar oberoende i förhållande till både verksamheten och övriga centrala funktioner och rapporterar direkt till styrelsen.

En närmare beskrivning av företagsstyrningssystemet, roller och ansvar, inklusive centrala funktioner, ges i avsnitt B1. Systemet för riskhantering beskrivs i avsnitt B3 och uppdragsavtal inklusive utlagd verksamhet i avsnitt B7.

En omfattande del av verksamheten är utlagd till Moderbolaget. I Bolaget finns några anställda inom försäljning och skadereglering samt en anställd juridiskt sakkunnig och två medicinskt sakkunniga (försäkringsläkare). I övrigt köper Bolaget förvaltningstjänster av Moderbolaget genom ett uppdragsavtal.

#### **B4.2 Ramverk, styrdokument och kontrollmiljö**

Internkontrollsystemet vilar på ett samlat ramverk av styrdokument; Policydokument som fastställs av styrelsen, Riktlinjer som fastställs av vd och Instruktioner som fastställs av vd eller ansvarig i verksamheten. Det interna regelverket tillgängliggörs styrelse och anställda genom ett intranät. Dessa dokument reglerar bland annat företagsstyrning, riskhantering, intern kontroll, regelefterlevnad, produkttillsyn och -styrning, ersättningar, informations- och IT-säkerhet, utläggning av verksamhet, rapportering och datakvalitet.

Regler som Bolaget fastställer med extern part, exempelvis samarbetspart, som mottagare benämns Anvisningar. Anvisningar fastställs av vd eller ansvarig i verksamheten och ska i tillämpliga delar vara tillgängliga för Bolagets beslutande organ, anställda inom Bolaget och externa parter som berörs. Därutöver finns dokumenterade processer och rutiner för utövande av väsentliga uppgifter. Processer och rutiner ska ha en utsedd ägare, vara dokumenterade och kommunicerade till relevanta intressenter. Dokumentationen ska vara strukturerad, detaljerad och fullständig.

Under året har Bolaget framförallt utvecklat det interna regelverket och därtill kopplade processer i avsikt att stärka Bolagets digitala operativa motståndskraft och riskhantering.

Bolagets kontrollmiljö förstärks genom:

- tydlig fördelning av ansvar, befogenheter och roller,
- etablerade delegations- och attestordningar,
- krav på dualitet i väsentliga beslut,
- rutiner för att beslut behandlas och förankras på lämpligt sätt och inom givna mandat,
- krav på årlig översyn av relevanta styrdokument, samt
- löpande utbildning och kompetensutveckling för personer som leder företaget och för nyckelpersoner.

Återkommande kontroller av det interna regelverket och dess implementering genomförs för att bedöma regelverkets tillräcklighet, effektivitet och efterlevnad samt behov av förbättringar och kompletterande stöddokument. Dessa kontroller utgör en viktig del av internkontrollsystemets utveckling.

### **B4.3 Interna kontroller i väsentliga processer**

Interna kontroller är inbyggda i Bolagets väsentliga processer och ska vara riskbaserade. De ska säkerställa att risktagandet står i proportion till fastställd riskaptit och att verksamheten bedrivs i enlighet med mål, strategier och regelverk.

Exempel på sådana interna kontroller är:

- Underwriting och produkthantering: Tillämpning av interna styrdokument för utformning och prissättning av försäkringsprodukter samt fastställda behörighets- och beslutsramar. Underwritingbeslut på viss väsentlighetsnivå fattas av vd efter rådgivning av en underwriting-grupp. Beslut avseende nya eller väsentligt förändrade produkter fattas av vd utgående från ett förslag från en produktgodkännandegrupp. En särskild riskanalys utförs i enlighet med Bolagets Policy för riskhantering vid ny eller väsentligt förändrad produkt eller utökad geografisk marknad.
- Skadereglering och riskbedömning: Tillämpning av principen om förbud mot farliga arbetskombinationer, såsom krav på separata roller för försäljning respektive skadereglering och försäljning respektive riskbedömning, besluts- och attestordningar, stickprovskontroller samt behörighetssystem.
- Kapitalförvaltning och finansiell hantering: Kontroller mot interna styrdokument, rapportering av limitöverträdelser samt dualitet vid beslut och kontroller. Vid beslut på viss väsentlighetsnivå fattas placeringsbeslut av en placeringsgrupp i vilken bland andra Bolagets vd ingår.
- Redovisning, rapportering och datakvalitet: Etablerade rutiner för bokföring, avstämningar och rimlighetskontroller av balans- och resultatposter, analys av utfallet samt kvalitetskontroller i samband med finansiell och solvensrelaterad rapportering till ledningsgrupp, styrelse och Finansinspektionen. Bestämmelser för rapportering följer av Policy för rapportering och bestämmelser för datakvalitet av Policy för datakvalitet.
- IT och informationshantering: Behörighets- och accesskontroller, rutiner för förändringshantering, säkerhetskopiering och återställning, incidenthantering samt datakvalitetskontroller kopplade till centrala system. För nya eller väsentligt förändrade informationssystem och IT-lösningar gäller särskild riskanalys enligt Policy för riskhantering.
- Intressekonflikter: Styrdokument och fastställda rutiner för hantering av eventuella intressekonflikter i styrelsemöten samt vid behandling av ärenden Bolagets olika grupper (exempelvis klagomålshantering och placeringsgrupp). Inarbetad rutin för compliance-funktionens utlåtande vid potentiell intressekonflikt hos ledande personer finns. En intressekonfliktsmatris som avser koncernen inklusive Bolaget är under framtagande.

För utlagd verksamhet till Moderbolaget eller externa motparter säkerställs intern kontroll bland annat genom krav i uppdragsavtal, anvisningar till motpart utsedda beställansvariga, definierade rapporteringsvägar samt regelbunden uppföljning och utvärdering av uppdragen, i enlighet med Bolagets Policy för utläggning av verksamhet.

### **B4.4 Identifiering, rapportering och hantering av brister**

Brister och svagheter i internkontrollen kan identifieras i den löpande operativa verksamheten, genom kontroll- och uppföljningsaktiviteter i verksamheten samt genom arbete och rapportering från centrala funktioner, internrevision och externrevision.

Väsentliga incidenter, avvikelser och brister rapporteras via etablerade kanaler till ansvarig i verksamheten, vd och, när så är motiverat, till styrelsen. För identifierade brister på viss angiven nivå fastställs åtgärdsplaner med tydligt utsedd ansvarig och tidsplan. Uppföljning kan ske direkt i verksamheten och genom centrala funktioners rapportering. Brister på viss väsentlighetsnivå följs särskilt upp även av vd och styrelse.

Rapportering om risker, regelefterlevnad, försäkringstekniska frågor och intern kontroll sker enligt Bolagets styrdokument för riskhantering, regelefterlevnad, aktuariefunktion och internrevision samt Policy för rapportering. Strukturerad rapportering, såsom återkommande rapporter till styrelsen från centrala funktioner, vd och externrevisor utgör en central del av uppföljningen av internkontrollsystemets status.

#### **B4.5 Särskild riskanalys och utveckling av internkontrollsystemet**

Vid nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, informationssystem samt vid större förändringar i verksamheten och organisationen, inklusive utlagd verksamhet av väsentlig betydelse, genomförs särskilda riskanalyser i enlighet med Bolagets styrdokument för riskhantering. Dessa analyser lägger grunden för att identifiera behov av nya eller förstärkta kontroller samt andra åtgärder i internkontrollsystemet.

Internkontrollsystemets effektivitet följs upp löpande genom:

- styrelsens årliga utvärdering av företagsstyrningssystemet,
- centrala funktioners årsplaner och rapportering,
- internrevisionens och externrevisionens granskningar, samt
- utvärdering av utlagd verksamhet och större utvecklingsprojekt.

Erfarenheter från ovanstående används för att vidareutveckla styrdokument, processer, kontroller, organisation och kompetens. Sammantaget bedömer Bolaget att internkontrollsystemet, med beaktande av verksamhetens art, omfattning och komplexitet, är ändamålsenligt utformat och ger rimlig försäkran om att verksamheten bedrivs i enlighet med fastställda mål, riskaptit och regelverk.

#### **B4.6 Compliancefunktionens roll i internkontrollsystemet och dess arbete**

Compliancefunktionen är en central funktion i andra försvarslinjen och en integrerad del av internkontrollsystemet. Närmare bestämmelser om compliancefunktionens ansvar och uppgifter framgår av Bolagets styrdokument för regelefterlevnad.

Inom ramen för internkontrollsystemet har funktionen i huvudsak följande uppgifter:

- identifiera, värdera och övervaka risker för bristande regelefterlevnad,
- genomföra oberoende uppföljning och kontroll av regelefterlevnad i den operativa verksamheten, inklusive utlagd verksamhet,
- ge råd och stöd till styrelse, vd och verksamheten avseende tolkning och tillämpning av relevanta externa och interna regler,
- bedöma konsekvenser av förändringar i externa regler och föreslå nödvändiga anpassningar i styrdokument, processer och kontroller, samt
- övervaka den sammantagna regelefterlevnaden och vid behov föreslå förbättringar.

Compliancefunktionens arbete är riskbaserat och utgår från en årsplan som beaktar Bolagets risker för bristande regelefterlevnad, tidigare identifierade brister, nya eller förändrade regelverk samt andra indikationer på gransknings- eller utvecklingsbehov. Funktionen rapporterar minst två gånger per år till styrelsen om regelefterlevnad och regelefterlevnadsrisker samt lämnar omgående rapportering vid större avvikelser. Funktionen har nödvändiga befogenheter, resurser och sakkunskaper samt tillgång till all relevant information för att kunna utföra sina uppgifter på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt.

Compliancefunktionen är en central funktion enligt Solvens II-regelverket och Bolagets interna styrdokument för regelefterlevnad. Dess uppdrag är att övervaka Bolagets förmåga att följa interna regler, externa regler samt god sed och god standard. Bolagets principer för regelefterlevnad innebär att Bolaget ska eftersträva en hög medvetenhet och en sund riskkultur samt god förståelse för den egna verksamheten och de externa och interna regler som är förknippade med denna. Principerna ska vara baserade på affärsmässighet och med tydligt effektivitetsfokus samt vara ägnade att skydda Bolagets varumärke och rykte.

Compliancefunktionen ska minst:

- inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera en enhetlig och gemensam syn på regelefterlevnad och regelefterlevnadsrisker,
- inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera en oberoende uppföljning och kontroll av regelefterlevnad inom den operativa verksamheten,
- identifiera, värdera och övervaka risker för bristande regelefterlevnad,
- ge råd och stöd till styrelse, vd och övriga verksamheten avseende regelefterlevnad, regelefterlevnadsrisker och förebyggande av bristande regelefterlevnad,
- bedöma konsekvenserna av förändringar i externa regler och föreslå nödvändiga anpassningar,
- övervaka den sammantagna regelefterlevnaden och föreslå förbättringar i styrdokument, processer och kontroller,
- lämna detaljerad rapportering till styrelse och vd av regelefterlevnad och regelefterlevnadsrisker, inklusive omedelbar rapportering vid större avvikelser, samt
- ansvara för kontakter med tillsynsmyndigheter i frågor rörande regelefterlevnad.

Funktionen ska ha nödvändiga befogenheter, resurser och sakkunskaper, samt obegränsad tillgång till relevant information för att fullgöra sitt uppdrag. Funktionen kan på eget initiativ kommunicera med alla anställda.

Compliancefunktionens arbete utgår från en riskbaserad årsplan med planerade aktiviteter som, över tid, så långt som möjligt omfattar alla relevanta områden inom verksamheten. Årsplanen kompletteras med en preliminär flerårig plan som anger möjliga kontroll- och utvecklingsområden på längre sikt. Inför varje nytt år görs en ny riskbaserad bedömning som ligger till grund för vilka delar av den preliminära planen som ska tas in i den kommande årsplanen, med beaktande av nya omständigheter.

Compliancefunktionens årsplan och genomförda aktiviteter rapporteras till vd och styrelse enligt fastställda styrdokument.

Funktionen har upprättat en riskbaserad årsplan för år 2025 och utgående från den lämnat två delårsrapporter till Bolagets styrelse och vd. I samband med årsplaneringen delges även en preliminär flerårig plan för aktiviteter. Inom ramen för funktionens planerade aktiviteter för år 2025 har två kontrollaktiviteter genomförts och avrapporterats avseende implementeringen av DORA-förordningen samt en årlig kontroll av interna policydokument med nummer 15–29 och dess underdokument. Två utvecklingsaktiviteter har även genomförts, gällande utveckling av complianceprogram och fördjupat samarbete med Bolagets riskhanteringsfunktion.

Bolaget har riskregister för operativa risker (inklusive IKT-risker) samt för regelefterlevnadsrisker (ett så kallat complianceriskregister) som fastställs av Bolagets vd flera gånger per år. Compliancefunktionen deltar i arbetet med uppdateringen av complianceriskregistret. Risker som klassificeras med en helhetsrisk på viss fastställd väsentlighetsnivå avrapporterats även till styrelse. För risker på fastställd väsentlighetsnivå finns åtgärdsplaner upprättade för löpande uppföljning inom Bolaget.

## **B4.7 Riskhanteringsfunktionens roll i internkontrollsystemet och dess arbete**

### **B4.7.1 Funktionens roll och uppgifter**

Riskhanteringsfunktionen är en central funktion i andra försvarslinjen och en integrerad del av internkontrollsystemet. Närmare bestämmelser om riskhanteringsfunktionens ansvar och uppgifter framgår av Bolagets styrdokument för riskhantering.

Inom ramen för internkontrollsystemet har funktionen i huvudsak följande uppgifter:

- identifiera, analysera och följa upp väsentliga risker inom samtliga riskkategorier,
- bedöma om risknivåerna är förenliga med Bolagets fastställda riskaptit och strategiska mål,
- bidra till utformning och uppföljning av riskindikatorer, limiter och kontrollaktiviteter,
- genomföra riskbaserade kontroller och uppföljningar av den operativa verksamhetens riskhantering,
- säkerställa att erfarenheter från incidenter, avvikelser och genomförda kontroller beaktas i den fortsatta utvecklingen av internkontrollsystemet.

Funktionen har vidare en central roll i arbetet med den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA) samt vid särskilda riskanalyser, exempelvis vid väsentliga förändringar i verksamhet, produkter, processer, informationssystem eller vid utlagd verksamhet. Resultatet av dessa analyser används som underlag för att identifiera behov av nya eller förstärkta kontroller inom internkontrollsystemet.

Riskhanteringsfunktionen rapporterar regelbundet till vd och styrelse om Bolagets riskexponering, utvecklingen av riskprofilen samt om iakttagelser avseende brister eller förbättringsbehov i internkontrollsystemet. Genom denna rapportering bidrar funktionen till styrelsens och ledningens möjlighet att utöva en effektiv styrning och kontroll av Bolagets verksamhet.

Riskhanteringsfunktionens arbete planeras och struktureras genom en årlig riskbaserad årsplan. Vid utformningen av årsplanen beaktas Bolagets riskprofil, verksamhetens art, omfattning och komplexitet samt gällande externa och interna regelverk. Syftet med årsplanen är att säkerställa att funktionens resurser används där de gör störst nytta och att väsentliga risker och kontrollområden omfattas över tid.

Som grund för valet av fokusområden i årsplanen beaktas i första hand Bolagets riskregister och identifierade väsentliga risker, inklusive områden som bedömts ha en hög risknivå eller där riskbilden förändrats. Även resultat från den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA), genomförda riskanalyser samt uppföljning av incidenter, avvikelser och nyckelriskindikatorer utgör viktiga underlag.

Vidare beaktas:

- utfallet av tidigare års kontroll- och uppföljningsaktiviteter inom riskhanteringsområdet,
- iakttagelser och rekommendationer från internrevision, extern revision och tillsynsmyndighet,
- större förändringar i verksamheten, exempelvis nya eller väsentligt förändrade produkter, processer, informationssystem eller utlagd verksamhet,
- nya eller ändrade regelverkskrav samt andra externa omvärldsfaktorer som kan påverka Bolagets riskexponering.

Årsplanen innehåller såväl löpande återkommande uppgifter som specifikt utvalda kontroll-, uppföljnings- och utvecklingsaktiviteter för året.

Riskhanteringsfunktionens årsplan behandlas för vds och styrelsens kännedom och utgör ett centralt styrinstrument för funktionens arbete samt för uppföljning och rapportering inom ramen för Bolagets internkontrollsystem.

## B5. Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen utgör en oberoende granskningsfunktion som är direkt underställd Bolagets styrelse. Funktionen övergripande syfte är att ge styrelsen en objektiv och självständig bedömning huruvida Bolagets företagsstyrningssystem, inklusive riskhantering och intern kontroll, är ändamålsenligt och effektivt. Funktionen bidrar därigenom till att stärka styrelsens möjlighet att fullgöra sitt ansvar för Bolagets styrning, riskhantering och kontroll. Styrelsen utnämner och avsätter medarbetare och uppdragstagare inom internrevisionen och beslutar om deras löner, konsultarvoden och övriga förmåner. Ersättningen till medarbetare vid internrevisionen får inte vara utformad på ett sådant sätt att den äventyrar medarbetarens eller uppdragstagarens objektivitet.

Om ett enskilt revisionsuppdrag till sin omfattning eller svårighet är av sådan karaktär att internrevisionens resurser är otillräckliga kan styrelse eller vd, efter förslag från internrevisionen, besluta att externa resurser ska anlitas för detta uppdrag. Bolagets styrelse kan även besluta att funktionen, helt eller delvis, ska utlokaliseras till tredje part. Bolagets internrevisionsfunktion är sedan år 2022 utlagd på extern leverantör. Denna lösning bedöms vara ändamålsenlig med hänsyn till Bolagets storlek, verksamhetens komplexitet och behov av oberoende kompetens.

Under året upphandlades och konkurrensutsattes internrevisionsfunktionen av Moderbolaget, med resultatet att samma tjänsteleverantör fortsatt valdes för uppdraget, med likartat upplägg som tidigare.

Internrevisionen är organisatoriskt och funktionellt oberoende från den operativa verksamheten samt från de centrala funktionerna i andra försvarslinjen. Internrevisionen deltar inte i den löpande verksamheten och utför inga operativa arbetsuppgifter.

Internrevisionens huvudsakliga arbetsuppgifter är att:

- granska effektiviteten i Bolagets riskhanteringssystem,
- bedöma tillförlitligheten i internkontrollsystemet,
- utvärdera efterlevnaden av externa regelverk och interna styrdokument,
- identifiera förbättringsområden i Bolagets styrning och kontroll.

Valet av internrevisionsgranskningsområden har baserats på en riskbaserad bedömning av Bolagets verksamhet. Vid urvalet har särskild hänsyn tagits till Bolagets riskprofil, identifierade väsentliga risker samt resultat från ORSA-processen och löpande riskrapportering.

Granskningsområden med förhöjd riskexponering, väsentlig betydelse för Bolagets företagsstyrning eller där förändringar skett i verksamhet, regelverk eller processer har prioriterats. Valet har även påverkats av tidigare revisionsiakttagelser och behov av uppföljning.

Styrelsen ansvarar för och fastställer val av granskningsområden.

Den riskbaserade planeringen säkerställer att internrevisionens resurser används där de ger störst nytta för Bolagets styrning och riskkontroll.

Internrevisionsfunktionen ska åtminstone omfatta följande:

- Inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera övergripande struktur, principer och interna regler för internrevision.
- Inrätta, genomföra och upprätthålla en årsplan som med beaktande av verksamhet och företagsstyrningssystemet i dess helhet ska beskriva internrevisionsaktiviteter.
- Fastställa prioriteringar för internrevisionsaktiviteter utifrån ett riskbaserat tillvägagångssätt.
- Inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera en oberoende granskning, kontroll och uppföljning av verksamheten och övriga funktioner.
- Särskilt följa upp risker som är förknippade med verksamheten och att dessa risker beaktas och hanteras på ett ändamålsenligt och effektivt sätt i verksamheten.
- Särskilt granska huruvida ersättningar överensstämmer med Bolagets styrdokument för ersättningar.
- Särskilt granska Bolagets digitala operativa motståndskraft inklusive IKT-riskhanteringsramverket samt granska tredjepartsleverantörer som tillhandahåller IKT-tjänster som stöder Bolagets kritiska eller viktiga funktioner.
- Föreslå förändringar och lämna rekommendationer utifrån genomförda iakttagelser och resultat av internrevisionsaktiviteter.
- Kontrollera efterlevnaden av de beslut som styrelsen fattat på grundval av rekommendationer.
- Ge råd och stöd till styrelse utifrån gjorda iakttagelser och resultat av internrevisionsaktiviteter.
- Lämna detaljerad rapportering till styrelse om granskningsresultat och rekommendationer, både på eget initiativ och på begäran av styrelse.

Internrevisionen rapporterar resultatet av genomförda granskningar direkt till styrelsen. Rapporteringen omfattar iakttagelser, bedömningar samt rekommendationer till förbättringsåtgärder. Styrelsen följer upp att identifierade brister åtgärdas inom rimlig tid. Uppföljning av tidigare iakttagelser ingår som en del av internrevisionens arbete. Allvarliga brister rapporteras till styrelsen utan dröjsmål.

Under 2025 har en internrevisionsgranskning utförts. Där kartlades och utvärderades Bolagets roller, ansvar, processer och kontroller gällande reservsättning av skador för att säkerställa efterlevnad med kapitel 9 i Försäkringsbolagslagen 521/2008.

Dessutom har två uppföljningsgranskningar gjorts gällande åtgärder som Bolaget vidtagit på basen av de rekommendationer som gavs av KPMG under sina granskningar 2023 gällande processen för produktgodkännande samt skaderegleringsprocessen för Lagstadgade olycksfallsförsäkringar.

Områden för granskningarna beslöts av styrelsen efter framläggande av förslag på områden från KPMG. Ingen i teamet för intern revision hos KPMG innehar en central funktion i koncernen som Bolaget tillhör.

## **B6. Aktuariefunktion**

Aktuariefunktionen sköts enligt uppdragsavtal av extern oberoende konsult. Uppdragsavtalet är tecknat med moderbolaget Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag. Funktionen rapporterar direkt till styrelsen där vd är beställare. Samma konsult fungerar även som ansvarig försäkringsmatematiker.

Aktuariearbetet är fördelat mellan Moderbolagets avdelning för analys och den ansvarige för aktuariefunktionen. Analysavdelningen ansvarar för framtagande av underliggande data, beräkningar och analys och aktuariefunktionen validerar.

Aktuariefunktionen ansvarar för att enligt gällande lagstiftning, förordning och direktiv:

- Oberoende validera:
  - övergripande struktur, principer, processer och interna regler för beräkning av försäkringstekniska avsättningar.
  - övergripande efterlevnad av interna och externa regelverk avseende beräkning av försäkringstekniska avsättningar.
- Föreslå förändringar i struktur, principer, processer och interna regler för beräkning av försäkringstekniska avsättningar utifrån gjorda iakttagelser.
- Vid koordinering av beräkningen av ansvarskulden och de försäkringstekniska avsättningarna:
  - säkerställa lämpligheten av metoder och modeller som används samt av de antaganden som görs vid beräkningen av ansvarskulden och försäkringstekniska avsättningar.
  - bedöma om data som används vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna är tillräckliga och av den kvalitet som krävs.
  - jämföra bästa skattningar med den faktiska utvecklingen.
  - se över beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna i sådana fall då uppskattningar, individuella beräkningsmetoder eller förenklade metoder används.
- Ge styrelsen ett utlåtande beträffande tillräckligheten av bokslutets ansvarsskuld och försäkringstekniska avsättningar.
- Informera styrelsen om graden av tillförlitlighet och lämplighet av beräkningarna av ansvarsskulden och de försäkringstekniska avsättningarna.
- Ge styrelsen ett utlåtande om *Policy för teckning av försäkringar*.
- Ge styrelsen ett utlåtande om lämpligheten av de utnyttjade återförsäkringsarrangemangen.
- Bidra till att Bolagets riskhanteringssystem genomförs effektivt och validera compliance gällande kapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar i den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA).
- Följa upp rekommendationer och påtalade brister.

Aktuariefunktionen har rapporterat till styrelsen enligt årsplan. Funktionsrapporteringen följer riktlinjen Finnish Standard of Actuarial Practice. Ansvarig försäkringsmatematikers utredning enligt försäkringsbolagslagen ingår som en del av aktuariefunktionsrapporten.

## **B7. Uppdragsavtal**

Med uppdragsavtal avses att Bolaget uppdrar åt någon annan att utföra visst arbete och vissa funktioner som ingår i försäkringsrörelse – så kallad utläggning av verksamhet.

I Bolagets styrdokument för utläggning av verksamhet regleras hur Bolaget ska agera när frågan uppkommer om utläggning av viss verksamhet till extern part, utgående från de krav som ställs genom externa regelverk. Målet och syftet med styrdokumentet är att främja en god företagsstyrning och försäkringstagarnas ställning samt ge ramar och bestämmelser för att säkerställa att utläggning av verksamhet sker på ett ändamålsenligt och effektivt sätt.

Med utläggning av funktion eller verksamhet avses att Bolaget, genom ingående av *uppdragsavtal*, uppdrar åt någon annan att utföra viss process, tjänst, verksamhet, arbete eller funktion som ingår i försäkringsverksamheten och som annars skulle ha utförts av Bolaget självt. Utläggning av funktion/verksamhet innebär inte att ansvaret för verksamheten övergår till tjänsteleverantören.

Styrelse och vd ansvarar ytterst för varje funktion/verksamhet som lagts ut. För Bolagets uppdragsavtal utses inom Bolaget en ansvarsperson för avtalet, en så kallad beställaransvarig.

Om Bolaget åt annan part att utföra funktion eller verksamhet som är nödvändiga för Bolagets tillhandahållande av försäkringstjänster åt sina försäkringstagare eller för att uppfylla de regulatoriska krav som ställs på Bolaget definieras utläggningen som kritisk.

Vid utläggning på verksamhet ska Bolaget alltid säkerställa att;

- kvaliteten i företagsstyrningssystemet inte försämras väsentligt,
- den operativa risken i företaget inte ökar väsentligt,
- Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn inte försämras,
- försäkringstagarnas möjlighet till tillfredsställelse och fortlöpande service kan upprätthållas,
- tjänsteleverantören utför sitt uppdrag under kontrollerade och säkerhetsmässiga former, särskilt med avseende på skydd av konfidentiell information för Bolaget eller dess försäkringstagare eller förmånstagare.
- utläggningen inte medför överträdelser av dataskyddslagstiftning,
- utläggningen inte medför att styrelse eller vd delegerar sitt ansvar för den utlagda funktionen/verksamheten, och
- utläggningen inte medför intressekonflikter eller jävsituationer som inte kan hanteras på ett tillfredsställande sätt.

Av det interna regelverket framgår kraven på innehåll i beslutsunderlag, avtal och anmälan till tillsynsmyndighet på detaljerad nivå. Vid utläggning funktion eller verksamhet som Bolaget definierar som kritisk är kraven särskilt högt ställda.

Utlagda tjänster följs upp och kontrolleras regelbundet. Kritisk utläggning ska uppföljas och utvärderas minst årligen, och utläggning som inte är att kategorisera som kritisk, minst vart tredje år. Beställaransvarig för respektive uppdragsavtal ansvarar för att uppföljningen genomförs.

Bolaget har genom uppdragsavtal utlagt centrala funktioner och förvaltningstjänster till Moderbolaget. Den utlagda verksamheten omfattar enligt avtalet aktuarie-, riskhanterings-, compliance- samt internrevisionsfunktion, ansvarig försäkringsmatematiker, dataskyddsombud, ekonomifunktion, funktion för produkttillsyn och -styrning, AML-ansvarig och hanteringen av förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism, HR-funktion, informations-, IKT- och dokumenthanteringssystem, IT- samt IKT-tjänster, juridikfunktion, projektledning och affärsutveckling, marknadsföringstjänster och hemsida, försäljning och kontorsservice, skadehandläggning och ersättningar, klagomålshantering inklusive klagomålsansvarig samt återförsäkring.

Under år 2025 har följande funktioner som innefattar kritisk utläggning varit och är fortsättningsvis under år 2026 genom Moderbolaget vidareutlagda på extern part:

- Ansvarig för aktuariefunktion,
- Ansvarig försäkringsmatematiker och
- Ansvarig för internrevisionsfunktion.

Den vidareutlagda internrevisionsfunktionen har upphandlats och konkurrensutsatts av Moderbolaget under året, med resultatet att samma tjänsteleverantör fortsatt valdes för uppdraget, med likartat upplägg som tidigare.

Det finns även befintliga samarbeten inom försäkringsdistribution och skadereglering på finländsk och svensk marknad som bland annat motiveras av marknadsnärvaro och -kännedom samt kostnadseffektivitet.

Bolaget har under året även ingått två nya större samarbeten som innefattar utlagda uppgifter inom försäkringsdistribution. Det ena samarbetet har ingåtts med en registrerad försäkringsförmedlare som distribuerar Bolagets avbrottsförsäkring för arbetsförmåga i Sverige. Det andra samarbetet avser distribution av Bolagets företagsförsäkring på finländsk marknad genom finländskt ombud. Bolaget har sedan tidigare också ett flertal samarbeten med försäkringsförmedlare och andra försäkringsbolag i Sverige som innefattar utlagda uppgifter inom distribution av försäkring, framför allt grupp-försäkring.

Styrelsen i Bolaget behandlar minst årligen en rapport om uppföljning av utlagd verksamhet, i samband med vilken de tar ställning till om utlagd verksamhet som kategoriseras som kritisk kan fortgå och/eller om eventuella åtgärder behöver vidtas i avseendet. Styrelsen har genom årets rapport, på samma sätt som beställansvarig för respektive uppdragsavtal, konstaterat att utläggningen av funktioner kan fortgå, med vidtagande av de åtgärder som beställansvarig för respektive utlagd funktion eller verksamhet har föreslagit.

## **B8. Övrig information**

Bolagets styrelse utvärderar företagsstyrningssystemet årligen för att tillse att det beaktande av arten och omfattningen på affärsverksamheten kan anses vara lämpligt och tillräckligt.

---

## C. Riskprofil

---

Bolagets riskprofil präglas främst av marknadsrisk och försäkringsrisk, där marknadsrisken utgör den största andelen av det totala solvenskapitalkravet. Riskprofilen har inte förändrats nämnvärt under 2025.

Bolaget har en moderat riskaptit med målsatt solvenskvot på över 170 procent, vilket innebär att Bolaget är beredd att acceptera vissa fluktuationer i solvenskvoten för att kunna driva tillväxt och bidra till Moderbolaget, men utan att äventyra Bolagets långsiktiga stabilitet.

I grunden är Bolagets strategiska inriktning vad gäller risk och avkastning att ha ett långsiktigt perspektiv och att långsiktig hållbarhet är viktigt.

### C1. Försäkringsrisk

Försäkringsrisk avser risken för förlust eller negativ avvikelse från förväntat resultat till följd av felaktiga antaganden om premiesättning, skadefrekvens, skadeutfallens storlek samt reservernas tillräcklighet. För skadeförsäkringsrisker samt sjukförsäkringsrisker som liknar skadeförsäkring delas försäkringsrisken in i tre delar med efterföljande definitioner som beräknas enligt SCR standardformeln:

#### Premie- och reservrisk

- Med premie- och reservrisk avses risken för förlust eller för en negativ förändring av värdet av försäkringsskulderna till följd av variationer såväl i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna som i tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningarna.

#### Annullationsrisk

- Med annullationsrisk avses risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna till följd av ändrade nivåer eller ändrad volatilitetsgrad beträffande uppehåll i premiebetalningarna, eller upphörande, förnyelse och återköp av försäkringsavtal.

#### Katastrofrisk

- Med katastrofrisk avses risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsskulderna till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantagandena i fråga om extrema eller exceptionella händelser.

Bolagets affär bestod under år 2025 i huvudsak av ett litet antal försäkringar med medelstora företag som enskilda risker geografiskt utspridda i Sverige och på finländska fastlandet. Bolaget använder individuell skadehantering och skadereservering på kända skador. Dessa reserver går igenom av skadereglerarna regelbundet och uppdateras för att minska reservrisken. Bolaget har tydliga limiter för tecknande av försäkringar för att ha kontroll över teckningsrisken och använder sig av ett återförsäkringsprogram för att sänka katastrofrisken. Återförsäkringsprogrammet utvärderas regelbundet i relation till portföljens utveckling och Bolagets riskaptit.

### C2. Marknadsrisk

Marknadsrisk avser risken för negativa värdeförändringar i Bolagets tillgångar till följd av förändringar i aktiekurser, räntor och andra marknadsfaktorer. Marknadsrisken utgör den största risken i Bolagets riskprofil där den största exponeringen kommer från aktiekursrisk. Från standardformeln för SCR kommer följande risker:

**Aktiekursrisk**

- Med aktiekursrisk avses känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för aktier eller deras volatilitet.

**Ränterisk**

- Med ränterisk avses känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i de durationsberoende räntesatserna eller deras volatilitet.

**Fastighetsprisrisk**

- Med fastighetsprisrisk avses känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för fastigheter eller deras volatilitet.

**Valutakursrisk**

- Med valutakursrisk avses känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på valutakurserna eller deras volatilitet.

**Spreadrisk**

- Med spreadrisk avses känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för kreditspreaden över den riskfria räntan.

**Koncentrationsrisk**

- Med koncentrationsrisk avses ytterligare risker för ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag som härrör antingen från bristande diversifiering av tillgångsportföljen eller stor exponering för fallissemangsrisk för en enda emittent eller en grupp av emittenter med inbördes anknytning.

Riskprofilen för marknadsrisk är lik tidigare år. Koncentrationsrisken har minskat något och valutakursrisken har ökat motsvarande.

Bolaget har relationstal på placeringssidan för att avgöra hur stora placeringsrisker Bolaget tar för att hållas över 170 procent i solvenskvot.

Aktsamhetsprincipen beaktas vid tillgångarnas placering genom en av styrelsen fastställd placeringsplan. Placeringsplanen är styrelsens styrdokument för Bolaget placeringsverksamhet. Bolaget ska i sin placeringsverksamhet eftersträva god avkastning genom kontrollerad och begränsad risktagning.

Marknadsrisken är mest väsentlig. Bolaget iklär sig en förhållandevis stor risk i placeringar speciellt på aktiemarknaden. Denna risk har varit ett medvetet val och inbyggda kontroller för denna risk finns.

I utarbetande av Bolagets finansiella redovisning används euro som officiell valuta. Detta medför en stor andel valutarisk då en stor del av tillgångarna och skulderna är i svenska kronor och amerikanska dollar.

**C3. Kreditrisk**

Kreditrisk kommer från risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka försäkrings- eller återförsäkringsbolag är exponerade i form av motparts- eller spreadrisk eller koncentrationer av marknadsrisk. Bolagets exponering för kreditrisk utgörs i huvudsak av motpartsrisk mot återförsäkrare samt i mindre omfattning genom övriga fordringar.

Risken begränsas genom krav på hög kreditvärdighet, diversifiering och löpande uppföljning. Bolaget gör för varje motpart en intern bedömning av motparternas rating och trovärdighet.

#### **C4. Likviditetsrisk**

Med likviditetsrisk avses risken för att inte kunna avyttra placeringar och andra tillgångar för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning. Bolagets likviditetsrisk ur ett skadereglerings- och försäkringstagarperspektiv är begränsad eftersom premier erhålls i förväg och stora skadeutbetalningar är vanligtvis kända i god tid innan de förfaller till betalning.

Bolaget har regler för hur mycket likvida medel som bör finnas tillgängligt. Utöver det står Moderbolaget som garant för Bolagets likviditetsbehov.

#### **C5. Operativ risk inklusive IKT-risk**

Operativ risk avser risken för ekonomisk förlust till följd av brister i interna processer, mänskliga fel, systemstöd eller externa händelser. Även informationssystemens sårbarhet och otillräcklighet samt externa händelser och mänskliga fel ingår i operativa risker. Operativa risker förekommer i alla delar av organisationen och är en naturlig del av att bedriva verksamhet.

Operativa risker identifieras i verksamheten och hanteras där med stöd av riskhanteringsfunktionen som även följer upp och övervakar den operativa riskhanteringen. Inträffade incidenter rapporteras och hanteras löpande.

Bolaget har manuella kontrollrutiner och rapporterar incidenter till ett incidentrapporteringssystem. Bolaget har i styrgruppen regelbundna genomgångar för att identifiera, mäta, övervaka och följa upp operativa risker i försäkringsverksamheten.

Bolaget har delat in operativa risker i följande kategorier:

##### **IKT-risker**

- Med IKT-risk menas varje rimligen identifierbar omständighet i samband med användningen av nätverks- och informationssystem som, om de inträffar, kan äventyra säkerheten i nätverks- och informationssystem, verktyg eller processer som är teknikberoende, funktioner och processer eller tillhandahållandet av tjänster genom att orsaka negativa effekter i den digitala eller fysiska miljön.

##### **Systemrisker**

- Med systemrisker avses risken för förlust eller negativ varumärkespåverkan till följd av felaktigheter eller brister i systemutveckling eller implementation alternativt oförmåga att byta system eller nyttja teknik för att öka konkurrenskraften.

##### **Externa risker**

- Med externa risker avses risken för förlust eller negativ varumärkespåverkan på grund av ett förhållande eller en händelse som ligger utanför Bolagets kontroll, exempelvis naturkatastrofer.

##### **Medarbetarrisker**

- Med medarbetarrisker avses risken för förlust eller varumärkespåverkan på grund av ett mänskligt fel eller hantering.

##### **Processrisker**

- Med processrisker avses risken för förlust eller negativ varumärkespåverkan till följd av ett fel i utformningen eller efterlevnaden av Bolagets processer.

### **Säkerhetsrisker**

- Med säkerhetsrisker avses risken för obehörig åtkomst till relevanta fysiska komponenter och infrastrukturer, såsom lokaler, datacentraler och känsliga angivna områden.

### **C6. Övriga materiella risker**

Compliancerisker avser risken för legala eller regulatoriska påföljder, väsentliga finansiella förluster eller skadat anseende till följd av att gällande regelverk inte efterlevs.

Hållbarhetsrisker är osäkra miljömässiga, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de inträffar, skulle kunna orsaka en negativ effekt på Bolagets förmåga att uppnå mål och skapa värde. Den mest betydande hållbarhetsrisken för Bolaget är klimatrelaterad risk. Klimatrelaterad risk avser effekterna av ökande fysiska konsekvenser av global uppvärmning (fysisk risk), samt av åtgärder som vidtas för att övergå till en ekonomi med mindre koldioxidutsläpp (omställningsrisk). Bolagets exponering mot fysiska klimatrelaterade risker bedöms som låg till måttlig. Investeringarna och Bolagets försäkringsbestånd är geografiskt väl spridda, vilket minskar koncentrationsrisker och begränsar den totala effekten av enskilda extrema väderhändelser.

Bolaget följer även framväxande risker såsom regulatoriska förändringar, teknikutveckling och förändrade marknadsförutsättningar. För närvarande bedöms inga framväxande risker vara av sådan art eller omfattning att de väsentligt påverkar Bolagets riskprofil.

### **C7. Övrig information**

Sammantaget bedöms Bolagets riskprofil vara väl identifierad, analyserad och hanterad. Riskerna ligger inom fastställd riskaptit och beaktas i den löpande styrningen och i ORSA-processen. Bolaget bedöms ha tillräcklig kapitalisering för att bära sina risker även under ogynnsamma förhållanden.

Ingen övrig information finns att rapportera avseende riskprofilen.

---

## D. Värdering för solvensändamål

---

Solvens II-regelverket har som grund ett riskbaserat synsätt där balansräkningen värderas till verkligt värde, det vill säga en solvensbalansräkning. I och med att Bolaget uppgör sin finansiella redovisning enligt nationella redovisningsstandarder uppstår skillnader i värdering. I Bolagets solvensbalansräkning omvärderas tillgångar, försäkringstekniska avsättningar och skulder. De främsta värderingsskillnaderna bland tillgångarna avser värdering av placeringsfonder och noterade aktier. Bland skulderna utgörs de största värderingsskillnaderna av värdering av försäkringstekniska avsättningar och utjämningsbeloppet, som inte räknas med i solvensbalansräkningen. Utöver detta upptas i solvensbalansräkningen en latent skatteskuld, som beräknas på alla värderingsskillnader på både tillgångs- och skuldsidan. Värderingsskillnaderna mellan åren framgår av tabell 4 nedan.

<b>Tabell 4. Värderingsskillnader (euro)</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>Förändring</b>
Placeringstillgångar	2 705 182	1 486 355	1 218 827
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	874 104	1 494 300	-620 196
Övriga tillgångar	-10 687	-62 671	51 984
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 568 599</b>	<b>2 917 984</b>	<b>650 615</b>
Försäkringstekniska avsättningar	269 509	1 424 821	-1 155 311
Utjämningsbelopp	7 168 297	5 474 158	1 694 139
<b>Summa skulder</b>	<b>7 437 806</b>	<b>6 898 979</b>	<b>538 827</b>
<b>Totala omvärderingsskillnader</b>	<b>11 006 405</b>	<b>9 816 963</b>	<b>1 189 442</b>

En av de mera väsentliga förändringarna under året har varit utjämningsbeloppet som har ökat med 1,7 miljoner euro.

### D1. Tillgångar

#### D.1.1 Värde och värderingsmetod enligt Solvens II

Värderingen av tillgångarna görs till verkligt värde. Det bästa underlaget för en värdering till verkligt värde är ett noterat pris på en aktiv marknad, där det bedrivs daglig handel. Om det inte finns noterade priser kan verkligt värde fastställas genom att jämföra med liknande tillgångar eller genom att använda allmänt accepterade modeller som bygger på marknadsdata eller i sista hand på företagsspecifik data.

I tabell 5 visas Bolagets tillgångar och värderingsmetod vid rapporteringsperiodens utgång den 31 december 2025:

<b>Tabell 5. Tillgångar och värderingsmetod (euro)</b>	<b>Solvensbalans- räkning</b>	<b>Värderingsmetod</b>
Noterade aktier	4 699 264	Marknadsnotering
Onoterade aktier	5 739 521	Marknadsvärde
Obligationer	929 904	Marknadsnotering
Placeringsfonder	20 938 305	Marknadsnotering, värdering från fondförvaltare
Försäkringsfordringar	1 484 530	Marknadsvärde
Övriga fordringar	715 842	Marknadsvärde
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	1 642 386	Marknadsnotering
Övriga tillgångar	48 669	Anskaffningsvärde/bokföringsvärde
<b>Summa tillgångar</b>	<b>37 072 526</b>	

### **Förklaring av värderingsmetoder**

Värdering till marknadsvärde:

Värde som motsvarar det aktuella belopp som en tillgång eller skuld skulle vara värd vid överlåtelse.

Marknadsnotering:

Priset hämtat från handelsplatser med daglig handel med respektive placering.

Värdering från fondförvaltare:

Net Asset Value (NAV) enligt uppgift från tillgångarnas förvaltare vid respektive tidpunkt. Vid behov korrigeras dessa marknadsvärden med respektive tillgångs kassaflöde mellan värderingstidpunkt och bokslutstidpunkt. En egen bedömning av att de rapporterade marknadsvärdena är rimliga utförs, och vid stora avvikelser kontrolleras orsaken. Värderingsmetoden är en eller flera av följande: marknadsmetod, avkastningsmetod och kostnadsmetod.

Anskaffningsvärde/bokföringsvärde:

Samma värde som i den finansiella redovisningen kan i undantagsfall användas som marknadsvärde på tillgångar som normalt inte överläts.

Onoterade aktier har värderats till marknadsvärde med hjälp av allmänt accepterade värderingsmodeller, om det inte finns observerbar marknadsdata att stöda en värdering på. Härvid beaktas i första hand eventuella transaktioner i objektet, annars transaktioner i liknande bolag eller annan marknadsdata som kan ligga till grund för en värdering. I sista hand används företagspecifik data för exempelvis substansvärdering.

Fordringar värderas till det belopp som väntas bli inbetalt, vilket normalt är samma värdering som har använts i den finansiella redovisningen.

Återförsäkrarnas andel av ansvarsskulden uppskattas i den finansiella redovisningen in casu, och visas som minskning av de försäkringstekniska avsättningarna på passiva sidan i balansräkningen. Pensionsansvar diskonteras med 1,5 procents ränta. I Solvens II-balansräkningen används bästa skattning för återförsäkrarnas andel av ansvarsskulden och upptas under rubriken "Fordringar enligt återförsäkringsavtal" bland tillgångarna.

## D.1.2 Skillnader mellan solvensbalansräkningen och den finansiella redovisningen

<b>Tabell 6. Värderingsskillnader för alla tillgångar (euro)</b>	<b>Solvensbalans- räkning</b>	<b>Finansiell redovisning</b>	<b>Skillnad</b>
Placeringstillgångar	32 306 994	29 601 812	2 705 182
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	874 104	0	874 104
Försäkringsfordringar	1 484 530	1 484 530	0
Övriga fordringar	715 842	715 842	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	1 642 386	1 642 386	0
Övriga tillgångar	48 669	59 356	-10 687
<b>Summa tillgångar</b>	<b>37 072 526</b>	<b>33 503 926</b>	<b>3 568 599</b>

1) Fordringar enligt återförsäkringsavtal redovisas som minskning av försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen.

<b>Tabell 7. Värderingsskillnader för placeringstillgångar (euro)</b>	<b>Solvensbalans- räkning</b>	<b>Finansiell redovisning</b>	<b>Skillnad</b>
Noterade aktier	4 699 264	4 095 958	603 306
Onoterade aktier	5 739 521	4 779 788	959 733
Obligationer	929 904	923 464	6 440
Placeringsfonder	20 938 305	19 802 602	1 135 703
<b>Summa placeringstillgångar</b>	<b>32 306 994</b>	<b>29 601 812</b>	<b>2 705 182</b>

## D2. Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar är lika med summan av bästa skattningen och en riskmarginal, vilket ska motsvara det belopp som försäkringsbolaget skulle vara tvunget att betala om det omedelbart skulle föra över sina försäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsbolag.

Vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna delar Bolaget sina förpliktelser i homogena riskgrupper, som liknar försäkringsklasserna, med ytterligare indelning för att säkerställa att betalningsmönstren blir lämpliga:

- Sjukvårdsförsäkring (Riskklass 1)
- Trygghetsförsäkring vid arbetskada (Riskklass 3)
  - o Sjukvårdsersättningar
  - o Andra temporära ersättningar
- Trygghetsförsäkring vid arbetskada -Livräntor (Riskklass 33)
- Egendom (Riskklass 7)
- Ansvar (Riskklass 8)
- Rättsskydd (Riskklass 9)
- Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag (Riskklass 10)

Tabell 8 visar en översikt av värdet på de försäkringstekniska avsättningarna uppdelat på bästa skattningen och riskmarginal per riskklassificering. Bästa skattningen består av premieavsättning och avsättning för oreglerade skador.

<b>Tabell 8. Försäkringstekniska avsättningar (euro)</b>	<b>Bästa skattning</b>	<b>Riskmarginal</b>	<b>FTA</b>
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	57 277	375 249	432 527
Annan olycksfalls- och sjukförsäkring	268 184	986	269 171
Brand och annan egendomsskada	5 891 146	5 183	5 896 329
Ansvar	1 019 573	4 409	1 023 981
Rättsskydd	1 026 033	8 275	1 034 308
Annan förmögenhetsskada	771 696	4 089	775 785
<b>Totalt</b>	<b>9 033 910</b>	<b>398 191</b>	<b>9 432 101</b>

Premieavsättningen beräknas som förväntad framtida skade- och driftskostnad för ingångna försäkringsavtal. Kassaflödet uppskattas genom vedertagna statistiska tekniker.

Skadereserven sätts främst genom vedertagna aktuariella och statistiska metoder, för större skador används skadespecifika reserver uppskattade av skadereglerare. Data som används är baserat på Bolagets egna historiska skadedata.

Bästa skattningen diskonteras med riskfria räntekurvor som publiceras av EIOPA för varje relevant valuta.

Riskmarginalen räknas utgående den del av solvenskapitalkravet som krävs för att uppfylla försäkringsförpliktelse, enligt standardformeln, som projiceras efter ett run-off mönster för bästa skattningens utveckling. Denna diskonteras och summeras och multipliceras med ett kostnadsantagande om 6 procent per år (Cost of Capital).

Bolaget har över femton års historik på skadedata för de flesta produkter. Produkterna är likartade från år till år och är därför förenliga med det ändamål för vilket de används och återspeglar Bolagets risker väl. De metoder som valts för att beräkna försäkringstekniska avsättningar tar hänsyn till osäkerheter på ett sätt som är proportionerligt med hänsyn tagen till affärens omfattning och komplexitet. Det finns en inbyggd osäkerhet i samband med beräkningarna eftersom dom använder antaganden om framtida händelser. Avvikelser mellan FTA och faktiskt utfall görs regelbundet för att bedöma om de antaganden som ligger till grund för metoden behöver ses över.

Belopp som kan återkrävas från återförsäkring beräknas separat för premiereserv och skadereserv samt separat per riskgrupp. Bolaget gör antaganden att framtida återförsäkring kommer köpas för att täcka avvecklingen av tecknade risker.

Skillnader i värdering av försäkringstekniska avsättningar och ansvarsskuld i bokföringen beror främst på följande delar

- Diskontering görs endast för livräntor inom den finansiella redovisningen (Bolaget har inte livräntor) medan alla klasser diskonteras i solvensbalansräkningen
- Riskmarginalen räknas endast för solvensbalansräkningen
- Solvensbalansräkningen inkluderar framtida premier
- Solvensbalansräkningen använder en matematisk modell för att avveckla skador med uppskattad enskild skadekostnad under 0,5 miljoner euro, medan Bolaget i den finansiella redovisningen använder in casu reserveringar för alla öppna skador.

<b>Tabell 9. Värderingsskillnader i försäkringsteknisk avsättning (euro)</b>	<b>Solvensbalans- räkning</b>	<b>Finansiell redovisning</b>	<b>Skillnad</b>
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	432 527	38 035	394 492
Annan olycksfalls- och sjukförsäkring	269 171	463 068	-193 897
Brand och annan egendomsskada	5 896 329	6 154 755	-258 426
Ansvar	1 023 981	1 226 082	-202 101
Rättsskydd	1 034 308	1 379 265	-344 956
Annan förmögenhetsskada	775 785	1 344 723	-568 938
<b>Totalt</b>	<b>9 432 101</b>	<b>10 605 928</b>	<b>-1 173 826</b>
Återförsäkrares andel 1)	0	-904 317	904 317
<b>Totalt efter återförsäkrares andel</b>	<b>9 432 101</b>	<b>9 701 611</b>	<b>-269 509</b>

1) Återförsäkrares andel redovisas som fordringar enligt återförsäkringsavtal i solvensbalansräkningen.

### D3. Andra skulder

I solvensbalansräkningen för Bolaget är upptaget en latent skatteskuld på 2,2 miljoner euro för orealiserade vinster utgående från skillnader som bedöms ha en skattemässig effekt mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen.

### D4. Alternativa värderingsmetoder

En stor del av Bolagets tillgångar är onoterade och värderas med alternativa värderingsmetoder. Standardvärderingsmetoden tillämpas restriktivt och i huvudsak på noterade aktier, placeringsfonder och sådana stats- och företagsobligationer som omsätts på aktiva marknader med tillförlitliga prisnoteringar. För övriga tillgångar används alternativa värderingsmetoder baserade på marknadsdata för liknande tillgångar på mindre aktiva marknader eller annan direkt eller indirekt observerbar data. Värderingsmetoden beskrivs under avsnitt D.1.1.

<b>Tabell med information om alternativa värderingsmetoder</b>	<b>Standardvärderings- metod</b>	<b>Alternativa värderingsmetoder</b>
Noterade aktier	4 699 264	0
Onoterade aktier	0	5 739 521
Obligationer	929 904	0
Placeringsfonder	13 493 200	7 445 105
	<b>19 122 368</b>	<b>13 184 625</b>

### D5. Övrig information

Ingen övrig information finns att rapportera.

---

## E. Finansiering

---

### E1. Kapitalbas

#### E1.1 Mål, principer och metoder för hantering av kapitalbasen

Kapitalbasen ska minst uppgå till solvenskapitalkravet, det vill säga vad som krävs för att Bolaget med 99,5 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Kapitalhanteringen syftar till att bibehålla en tillräcklig kapital nivå i förhållande till Bolagets risker över verksamhetens planeringsperiod, som sträcker sig över tre år. Kapitalhanteringen är anpassad till Bolagets interna förutsättningar, organisationsstruktur, försäkringsaffär, kapitalplaceringsportfölj samt risk- och solvenssituation genom att ta hänsyn till arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna inom verksamheten, försäkringsaffären och placeringsportföljen.

Kapitalhanteringen ska omfatta åtgärder för hantering av samtliga tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen. Principer för kapitalhantering inom Bolaget är att:

- Eftersträva en hög medvetenhet och en sund kapitalhantering med beaktande av hållbarhetsaspekter.
- Ge förutsättningar för att uppnå fastställda mål och eftersträvat resultat.
- Bibehålla den finansiella styrkan och kontinuiteten.
- Baseras på affärsmässighet och med tydligt lönsamhetsfokus.
- Upprätthålla en tillräcklig likviditet för att möta åtaganden.
- Skydda Bolagets varumärke och rykte.

#### E1.2 Information om kapitalbasens struktur, storlek och kvalitet

Kapitalbasen utgörs endast av primärkapital. Kapitalbasen fastställs genom en solvensbalansräkning där tillgångar och skulder värderas till verkligt värde. I kapitalbasen ingår obeskattade reserver i form av utjämningsbelopp samt skillnaden i värderingar mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen.

I solvensbalansräkningen upptas också latent skatt på värderingsskillnaderna. I tabell 10 nedan visas kapitalbasen i Bolaget per 31 december 2025:

<b>Tabell 19. Kapitalbas (euro)</b>	<b>Solvensbalans- räkning</b>	<b>Finansiell redovisning</b>	<b>Skillnad</b>
Placeringstillgångar	32 306 994	29 601 812	2 705 182
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	874 104	0	874 104
Försäkringsfordringar	1 484 530	1 484 530	0
Övriga fordringar	715 842	715 842	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	1 642 386	1 642 386	0
Övriga tillgångar	48 669	59 356	-10 687
<b>Summa tillgångar</b>	<b>37 072 526</b>	<b>33 503 926</b>	<b>3 568 599</b>
Försäkringstekniska avsättningar 1)	9 432 101	9 701 611	269 509
Utvärderingsbelopp 2)	0	7 168 297	7 168 297

Övriga skulder	1 958 916	1 958 916	0
<b>Summa skulder</b>	<b>11 391 017</b>	<b>18 828 823</b>	<b>7 437 806</b>
<b>Totala omvärderingsskillnader</b>			<b>11 006 405</b>
Latent skatteskuld 3)	2 201 281		-2 201 281
<b>Eget kapital</b>			<b>14 675 103</b>
<b>Total kapitalbas före utdelning</b>	<b>23 480 227</b>		<b>23 480 227</b>
<b>Föreslagen utdelning</b>			<b>0</b>
<b>Total kapitalbas efter utdelning</b>			<b>23 480 227</b>

1) Fordringar enligt återförsäkringsavtal redovisas som minskning av försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen.

2) Utjämningsbeloppet räknas inte som obeskattad reserv enligt solvensregelverket.

3) I solvensbalansräkningen upptas latent skatt på alla värderingar som inte beaktas i den finansiella redovisningen, inklusive utjämningsbeloppet.

Kapitalbasen består av aktiekapital, fond för inbetalt fritt eget kapital, överskottsmedel samt en avstämningsreserv som i sin tur består av balanserade vinstmedel, obeskattade reserver, i synnerhet utjämningsbeloppet, samt värderingsskillnader mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen. Förutsebara utdelningar dras ifrån kapitalbasen. Bolagets kapitalbasposter omfattas inte av några restriktioner och bedöms vara tillgängliga, varaktiga och fullt efterställbara enligt regelverkets definitioner. Detta innebär att Bolagets kapitalbas består av endast primärkapital tillhörande nivå 1. Detta kapital medräknas för att täcka solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR).

**Tabell 11. Kapitalbas enligt nivå (euro)**

	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>
<b>Primärkapital</b>			
<b>Grundfond och garantikapital</b>	<b>18 596 890</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Reservfond och uppskrivningsfond	0		
<b>Balanserat resultat och periodens resultat</b>	<b>-3 921 787</b>		
Omvärdering av tillgångar och skulder	3 838 109		
Utgjämningssbelopp	7 168 297		
Latent skatteskuld	-2 201 281		
Föreslagen utdelning	0		
<b>Avstämningsreserv</b>	<b>4 883 337</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Primärkapital totalt</b>	<b>23 480 227</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Tilläggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>23 480 227</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	23 480 227		
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	23 480 227		

Som framgår av tabell 12 har tillgångarna ökat i kapitalbasen med 1,7 miljoner euro medan skulderna har minskat på grund av lägre försäkringsteknisk avsättning.

<b>Tabell 12. Kapitalbas – jämförelse mellan år (euro)</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>Förändring</b>
Placeringsstillgångar	32 306 994	30 139 289	2 167 705
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	874 104	1 494 300	-620 196
Försäkringsfordringar	1 484 530	1 029 424	455 106
Övriga fordringar	715 842	841 300	-125 458
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	1 642 386	1 859 980	-217 593
Övriga tillgångar	48 669	41 708	6 961
<b>Summa tillgångar</b>	<b>37 072 526</b>	<b>35 406 000</b>	<b>1 666 525</b>
Försäkringstekniska avsättningar 1)	9 432 101	9 873 186	-441 085
Utjämningsbelopp 2)	0	0	0
Övriga skulder	1 958 916	1 963 811	-4 895
<b>Summa skulder</b>	<b>11 391 017</b>	<b>11 836 997</b>	<b>-445 980</b>
<b>Totala omvärderingsskillnader</b>			
Latent skatteskuld 3)	2 201 281	1 963 393	237 889
<b>Eget kapital</b>			
<b>Total kapitalbas före utdelning</b>	<b>23 480 227</b>	<b>21 605 611</b>	<b>1 874 617</b>
<b>Föreslagen utdelning</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total kapitalbas efter utdelning</b>	<b>23 480 227</b>	<b>21 605 611</b>	<b>1 874 617</b>

1) Fordringar enligt återförsäkringsavtal redovisas som minskning av försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen.

2) Utjämningsbeloppet räknas inte som obeskattad reserv enligt solvensregelverket.

3) I solvensbalansräkningen upptas latent skatt på alla värderingar som inte beaktas i den finansiella redovisningen, inklusive utjämningsbeloppet.

I tabell 13 framgår de poster som skiljer det egna kapitalet i bokföringen från primärkapitalet enligt solvensregelverket.

<b>Tabell 13. Övergång från eget kapital till primärkapital (euro)</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>Förändring</b>
<b>Eget kapital enligt årsredovisning</b>	<b>14 675 103</b>	<b>13 752 041</b>	<b>923 062</b>
Värderingsdifferenser i övriga placeringar	2 694 495	1 423 684	1 270 811
Värderingsdifferenser i försäkringstekniska avsättningar	1 143 614	2 919 121	-1 775 507
Utjämningsbelopp	7 168 297	5 474 158	1 694 139
Latent skatteskuld	-2 201 281	-1 963 393	-237 889
<b>Primärkapital totalt</b>	<b>23 480 227</b>	<b>21 605 611</b>	<b>1 874 616</b>

## Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt värderas enligt likartade regler i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen och är hänförlig till skillnader mellan solvens II-värden och motsvarande värden i den finansiella redovisningen. Skillnaderna i värderingar och den uppskjutna skatteskulden framgår av tabell 14. Uppskjuten skattefordran redovisas på tillgångssidan och uppskjuten skatteskuld på skuldsidan. Inga latent skattefordringar togs upp i solvensbalansräkningen per 31 december 2025.

Tabell 14. Latent skatteskuld (euro)	Värderingsdiff.	Latent skatt
Placeringsstillgångar	2 694 495	538 899
Utjämningsbelopp	7 168 297	1 433 659
Ansvarsskuld	1 143 614	228 723
	<b>11 006 405</b>	<b>2 201 281</b>

## E2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkravet bygger på den totala risken i Bolaget och utgör det krav som ställs på storleken av solvenskapital i Bolaget. Solvenskapitalkravet är beräknat enligt reglerna för standardformel. Diversifieringseffekter uppkommer främst inom marknadsriskmodulen och vid uträkning av det totala solvenskapitalkravet som en följd av riskspridning och minskar solvenskapitalkravet.

Bolagets tillväxtstrategi medför en något högre försäkringsrisk, vilket tillsammans med ökade marknadsvärden på tillgångarna avspeglas i solvenskapitalkravets utvecklingen.

Tabell 15. Solvenskapitalkrav

	31.12.2025	31.12.2024	Förändring
Marknadsrisk	9 455 952	8 001 545	1 454 407
Skadeförsäkringsrisk	5 574 923	5 816 258	-241 335
Sjukförsäkringsrisk	398 933	566 584	-167 651
Motpartsrisk	961 704	775 040	186 664
Operativ risk	270 775	284 640	-13 865
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	75 281	0	75 281
Diversifieringseffekt	-3 820 716	-3 664 222	-156 494
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>	<b>12 841 571</b>	<b>11 779 845</b>	<b>1 061 726</b>
Solvenskapital	23 480 227	21 605 606	1 874 621
Solvenskvote	182,8 %	183,4 %	-0,6 %
<b>Minimikapitalkrav (MCR)</b>	<b>4 000 000</b>	<b>4 000 000</b>	<b>0</b>

## E3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkningen av solvenskapitalkravet

Bolaget har inte durationsbaserad aktiekursrisk.

#### **E4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller**

Bolaget använder inte interna modeller.

#### **E5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet**

Det finns inga överträdelser att rapportera om.

#### **E6. Övrig information**

Ingen övrig information finns att rapportera.

### **Bilaga**

#### **1. Kvantitativa blanketter**

Denna bilaga innehåller följande blanketter:

S.02.01 Balansräkning

S.04.05 Premier, skador och kostnader per land

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per försäkringsklass

S.12.01 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

S.17.01 Försäkringstekniska avsättningar avseende skadeförsäkring

S.19.01 Uppgifter om skadeförsäkringsersättningar

S.23.01 Uppgifter om kapitalbas

S.25.01 Uppgifter om solvenskapitalkrav

S.28.01 Uppgifter om minimikapitalkrav inom enbart livförsäkring eller skadeförsäkring

# Ålands Försäkringar Ab

## Rapporten om solvens och finansiell ställning

31 december

**2025**

(Peningbelopp i EUR tusental)

Grundläggande information - allmänt

Företagets namn  
 Företagets identifieringskod  
 Typ av företagskod  
 Typ av företag  
 Tillståndsland  
 Rapporteringspråk  
 Rapportens referensdag  
 Rapportens valuta  
 Redovisningsregler  
 Metod för beräkning av solvenskapitalkravet  
 Matchningsjustering  
 Volatilitetsjustering  
 Övergångsbestämmelser för den riskfria räntan  
 Inledande inlämning eller korrigerad inlämning

Ålands Försäkringar Ab
743700UBSKCW7HFC113
LEI
Skadeförsäkringsföretag
FI
sv
31 december 2025
EUR
Företaget använder lokal redovisningsstandard (GAAP) (som inte är IFRS)
Standardformel
Använder inte matchningsjustering
Använder inte volatilitetsjustering
Använder inte övergångsbestämmelser för den riskfria räntan
1

Lista över rapporterade mallar

Content of the submission

Template Code	Template name	Reporting status
S.01.02.01	Basic Information - General	CO010 Reported
S.01.03.01	Basic Information - RFF and matching adjustment portfolios	Not reported as no RFF or MAP
S.02.01.01	Balance sheet	Reported
S.02.02.01	Liabilities by currency	Reported
S.03.01.01	Off-balance sheet items -general	Not reported as no off-balance sheet items
S.04.02.01	Information on class 10 in Part A of Annex I of Solvency II Directive, excludin	Not reported as no activity outside the home country in relation to specific class
S.04.03.01	Basic Information - list of underwriting entities	Reported
S.04.04.01	Activity by country - location of underwriting	Reported
S.04.05.01	Activity by country - location of risk	Reported
S.05.01.01	Premiums, claims and expenses by line of business	Reported
S.06.02.01	List of assets	Not due annually as reported for Quarter 4
S.06.03.01	Collective investment undertakings - look-through approach	Not due annually as reported for Quarter 4
S.06.04.01	Climate change-related risks to investments	Reported
S.07.01.01	Structured products	Not reported as no structured products (only for undertakings not exempted under Article 35 (6) to (8))
S.08.01.01	Open derivatives	Not reported as no derivative transactions (only for undertakings not exempted under Article 35 (6) to (8))
S.09.01.01	Income/gains and losses in the period	Reported
S.10.01.01	Securities lending and repos	Not reported as no Securities lending and repos (only for undertakings not exempted under Article 35 (6) to (8))
S.11.01.01	Assets held as collateral	Not reported as no Assets held as collateral (only for undertakings not exempted under Article 35 (6) to (8))
S.12.01.01	Life and Health SLT Technical Provisions	Reported
S.12.02.01	Life and Health SLT Technical Provisions - by country	Reported
S.13.01.01	Projection of future gross cash flows	Reported
S.14.01.01	Life obligations analysis	Reported
S.14.02.01	Non-life business - policy and customer information	Reported
S.14.03.01	Cyber underwriting risk	Not reported as no cyber coverages
S.16.01.01	Information on annuities stemming from Non-Life Insurance obligations	Reported
S.17.01.01	Non-Life Technical Provisions	Reported
S.17.03.01	Non-Life Technical Provisions - By country	Reported
S.18.01.01	Projection of future cash flows (Best Estimate - Non Life)	Reported
S.19.01.01	Non-life insurance claims	Reported
S.20.01.01	Development of the distribution of the claims incurred	Reported
S.21.01.01	Loss distribution risk profile	Reported
S.21.02.01	Underwriting risks non-life	Reported
S.21.03.01	Non-life distribution of underwriting large risks - by sum insured	Reported
S.22.01.01	Impact of long term guarantees measures and transitionals	Not reported as no LTG measures or transitionals are applied
S.22.04.01	Information on the transitional on interest rates calculation	Not reported as no such transitional measure is applied
S.22.05.01	Overall calculation of the transitional on technical provisions	Not reported as no such transitional measure is applied
S.22.06.01	Best estimate subject to volatility adjustment by country and currency	Not reported as volatility adjustment not applied
S.23.01.01	Own funds	Reported
S.23.02.01	Detailed information by tiers on own funds	Reported
S.23.03.01	Annual movements on own funds	Reported
S.23.04.01	List of items on own funds	Reported
S.24.01.01	Participations held	Reported
S.25.01.01	Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula	Reported as standard formula is used
S.25.05.01	Solvency Capital Requirement - for undertakings using an internal model (partial or r	Not reported due to use of standard formula
S.26.01.01	Solvency Capital Requirement - Market risk	Reported
S.26.02.01	Solvency Capital Requirement - Counterparty default risk	Reported
S.26.03.01	Solvency Capital Requirement - Life underwriting risk	Reported
S.26.04.01	Solvency Capital Requirement - Health underwriting risk	Reported
S.26.05.01	Solvency Capital Requirement - Non-Life underwriting risk	Reported
S.26.06.01	Solvency Capital Requirement - Operational risk	Reported
S.26.07.01	Solvency Capital Requirement - Simplifications	Not reported as no simplified calculations used
S.26.08.01	Solvency Capital Requirement - for undertakings using an internal model (partial or r	Not reported due to use of standard formula
S.26.09.01	Internal model - Market & credit risk and sensitivities	Not reported due to use of standard formula or partial Internal model not covering these risks
S.26.10.01	Internal model - Credit event risk Portfolio view details	Not reported due to use of standard formula or partial Internal model not covering these risks
S.26.11.01	Internal model - Credit risk details for financial instruments	Not reported due to use of standard formula or partial Internal model not covering these risks
S.26.12.01	Internal model - Credit risk Non-Financial Instruments	Not reported due to use of standard formula or partial Internal model not covering these risks
S.26.13.01	Internal model - Non-life & Health Non-SLT	Not reported due to use of standard formula or partial Internal model not covering these risks
S.26.14.01	Internal model - Life & Health risk	Not reported due to use of standard formula or partial Internal model not covering these risks
S.26.15.01	Internal model - Operational risk	Not reported due to use of standard formula or partial Internal model not covering these risks
S.26.16.01	Internal model - Model Changes	Not reported due to use of standard formula or partial Internal model not covering these risks
S.27.01.01	Solvency Capital Requirement - Non-Life and Health Catastrophe risk	Reported
S.28.01.01	Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance a	Reported
S.28.02.01	Minimum Capital Requirement - Both life and non-life insurance activity	Not reported as only life or only non-life insurance or reinsurance activity or only reinsurance activity
S.29.01.01	Excess of Assets over Liabilities	Reported
S.29.02.01	Excess of Assets over Liabilities - explained by Investments and financial liabilities	Reported
S.29.03.01	Excess of Assets over Liabilities - explained by technical provisions	Reported
S.29.04.01	Detailed analysis per period - Technical flows versus Technical provisions	Reported
S.30.01.01	Facultative covers for non-life and life business basic data	Reported
S.30.02.01	Facultative covers for non-life and life business shares data	Reported
S.30.03.01	Outgoing Reinsurance Program basic data	Reported
S.30.04.01	Outgoing Reinsurance Program shares data	Reported
S.31.01.01	Share of reinsurers (including Finite Reinsurance and SPVs)	Reported
S.31.02.01	Special Purpose Vehicles	Not reported as no Special Purpose Insurance Vehicles
S.36.01.01	IGT - Equity-type transactions, debt and asset transfer	Not reported as no IGT on Equity-type transactions, debt and asset transfer
S.36.02.01	IGT - Derivatives	Not reported as no IGT on Derivatives
S.36.06.01	IGT - Off-balance sheet and contingent liabilities	Reported
S.36.07.01	IGT - Insurance and Reinsurance	Not reported as no IGT on Insurance and Reinsurance
S.36.05.01	IGT - P&L	Not reported as no IGT
S.52.01.01	PEPP and PEPP saver information	Not reported as no PEPP
E.01.01.16	Deposits to cedants - line-by-line reporting	Not due as no material changes since quarterly submission
E.02.01.16	Pension entitlements	Not reported other reason (in this case special justification is needed)
E.04.01.16	Investment revenues and expenses (attribution to policyholders)	Reported
S.29.03.01	Excess of Assets over Liabilities - explained by technical provisions	Reported
S.29.04.01	Detailed analysis per period - Technical flows versus Technical provisions - Medical expense insurance including proportional reinsurance	Reported
S.29.04.01	Detailed analysis per period - Technical flows versus Technical provisions - Workers' compensation insurance including proportional reinsurance	Reported
S.29.04.01	Detailed analysis per period - Technical flows versus Technical provisions - Fire and other damage to property insurance including proportional reinsurance	Reported
S.29.04.01	Detailed analysis per period - Technical flows versus Technical provisions - General liability insurance including proportional reinsurance	Reported
S.29.04.01	Detailed analysis per period - Technical flows versus Technical provisions - Legal expenses insurance including proportional reinsurance	Reported
S.29.04.01	Detailed analysis per period - Technical flows versus Technical provisions - Miscellaneous financial loss including proportional reinsurance	Reported
S.29.04.01	Detailed analysis per period - Technical flows versus Technical provisions - Life	Reported
S.29.04.01	Detailed analysis per period - Technical flows versus Technical provisions - Health SLT	Reported
S.30.01.01	Facultative covers for non-life business basic data	Reported
S.30.02.01	Facultative covers for non-life business shares data	Reported
S.30.02.01	Facultative covers for non-life and life business shares data - Reinsurer-specific information	Reported
S.30.03.01	Outgoing Reinsurance Program basic data	Reported
S.30.04.01	Outgoing Reinsurance Program shares data	Reported
S.30.04.01	Outgoing Reinsurance Program shares data - Information on reinsurers	Reported
S.31.01.01	Share of reinsurers (including Finite Reinsurance and SPVs)	Reported
S.31.01.01	Share of reinsurers (including Finite Reinsurance and SPVs) - Information on reinsurers	Reported
S.36.06.01	IGT - Off-balance sheet and contingent liabilities	Reported
E.04.01.01	Investment revenues and expenses (ECB)	Reported

## S.02.01.02

## Balansräkning

		Solvens II värde
		C0010
<b>Tillgångar</b>		
R0030	Immateriella tillgångar	
R0040	Uppskjutna skattefordringar	
R0050	Överskott av pensionsförmåner	
R0060	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	
R0070	Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index - och fondförsäkringsavtal)	32 307
R0080	Fastighet (annat än för eget bruk)	0
R0090	Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag	0
R0100	Aktier	10 439
R0110	Aktier - börsnoterade	4 699
R0120	Aktier - icke börsnoterade	5 740
R0130	Obligationer	930
R0140	Statsobligationer	0
R0150	Företagsobligationer	930
R0160	Strukturerade produkter	0
R0170	Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	0
R0180	Investeringsfonder	20 938
R0190	Derivat	
R0200	Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	
R0210	Övriga investeringar	
R0220	Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	
R0230	Lån och hypotekslån	
R0240	Lån på försäkringsbrev	
R0250	Lån och hypotekslån till fysiska personer	
R0260	Andra lån och hypotekslån	
R0270	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	874
R0280	Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	874
R0290	Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	874
R0300	Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	0
R0310	Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	0
R0320	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	0
R0330	Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	0
R0340	Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	0
R0350	Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	0
R0360	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	1 485
R0370	Återförsäkringsfordringar	0
R0380	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	716
R0390	Egna aktier (direkt innehav)	0
R0400	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	0
R0410	Kontanter och andra likvida medel	1 642
R0420	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	49
R0500	<b>Summa tillgångar</b>	<b>37 073</b>

## S.02.01.02

## Balansräkning

		Solvens II värde
		C0010
<b>Skulder</b>		
R0510	Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	9 052
R0520	Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	8 730
R0530	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	0
R0540	Bästa skattning	8 708
R0550	Riskmarginal	22
R0560	Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	321
R0570	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	0
R0580	Bästa skattning	316
R0590	Riskmarginal	5
R0600	Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	380
R0610	Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	380
R0620	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	0
R0630	Bästa skattning	9
R0640	Riskmarginal	371
R0650	Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	
R0660	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	
R0670	Bästa skattning	
R0680	Riskmarginal	
R0690	Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	
R0700	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	
R0710	Bästa skattning	
R0720	Riskmarginal	
R0740	Eventualförpliktelser	
R0750	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	
R0760	Pensionsåtaganden	
R0770	Depåer från återförsäkrare	
R0780	Uppskjutna skatteskulder	2 201
R0790	Derivat	
R0800	Skulder till kreditinstitut	
R0810	Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	
R0820	Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	0
R0830	Återförsäkringsskulder	222
R0840	Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	1 217
R0850	Efterställda skulder	
R0860	Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	
R0870	Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	
R0880	Övriga skulder som inte visas någon annanstans	520
R0900	<b>Summa skulder</b>	13 592
R1000	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	23 480

S.04.05.21

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

R0010

Hemland	De fem största länderna: skadeförsäkring					
	SE					
	C0010	C0020	C0021	C0022	C0023	C0024
<b>Premieinkomster (brutto)</b>						
R0020 Bruttopremieinkomster (direkt försäkring)	104	8 978				
R0021 Bruttopremieinkomster (proportionellåterförsäkring)	0	0				
R0022 Bruttopremieinkoster (icke-proportionellåterförsäkring)	0	0				
<b>Intjänade premier (brutto)</b>						
R0030 Intjänade premier brutto (direkt försäkring)	104	8 466				
R0031 Intjänade premier brutto (proportionellåterförsäkring)	0	0				
R0032 Intjänade premier brutto (icke-proportionellåterförsäkring)	0	0				
<b>Inträffade skador (brutto)</b>						
R0040 Inträffade skador (direkt försäkring)	79	3 077				
R0041 Inträffade skador (proportionell återförsäkring)	0	0				
R0042 Inträffade skador (icke-proportionellåterförsäkring)	0	0				
<b>Uppkomna kostnader (brutto)</b>						
R0050 Uppkomna kostnader brutto (direkt försäkring)	82	3 522				
R0051 Uppkomna kostnader brutto (proportionellåterförsäkring)	0	0				
R0052 Uppkomna kostnader brutto (icke-proportionellåterförsäkring)	0	0				

S.04.05.21

Premier, skador och kostnader per land: Hemland: Försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	Hemland	De fem största länderna: skadeförsäkring					
		C0030	C0040	C0041	C0042	C0043	C0044
R1010							
R1020	Bruttopremieinkomster						
R1030	Intjänade premier brutto						
R1040	Inträffade skador	-21					
R1050	Uppkomna kostnader brutto						



## S.05.01.02

## Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

Affärgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtagande	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Premieinkomst</b>								
R1410	Brutto							
R1420	Återförsäkrarens andel							
R1500	Netto							
<b>Intjänade premier</b>								
R1510	Brutto							
R1520	Återförsäkrarens andel							
R1600	Netto							
<b>Inträffade skadekostnader</b>								
R1610	Brutto					-21		
R1620	Återförsäkrarens andel					0		
R1700	Netto					-21		
<b>Uppkomna kostnader</b>								
R1900	Uppkomna kostnader							
R2510	Övriga kostnader							
R2600	Totala kostnader							
R2700	Totalt belopp för återköp							

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkrin			Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
	Försäkring med rätt till överskott		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier				
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
<b>R0010 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>																
<b>R0020</b> Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/ specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet																
<b>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal</b>																
<b>Bästa skattning</b>																
<b>R0030 Bästa skattning, brutto</b>														9		9
<b>R0080</b> Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar																
<b>R0090</b> Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring																
<b>R0100 Riskmarginal</b>														371		371
<b>R0200 Försäkringstekniska avsättningar - totalt</b>														380		380

## S.17.01.02

## Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring											Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade- försäkrings- förpliktelse	
	Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring	Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke- proportionell sjuk- återförsäkring	Icke- proportionell olycksfalls- återförsäkring	Icke- proportionell sjö-, luftfarts- och transport- återförsäkring		Icke- proportionell egendoms- återförsäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
<b>R0010 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</b>																	
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet																	
<b>R0050 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal</b>																	
Bästa skattning																	
<b>Premieavsättningar</b>																	
R0060 Brutto	44	0	28	0	0	0	1 409	168	0	107	0	321	0	0	0	0	2 078
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang																	
<b>R0140 Bästa skattning av premieavsättningar netto</b>	44	0	28	0	0	0	1 409	168	0	107	0	321	0	0	0	0	2 078
<b>Skadeavsättningar</b>																	
R0160 Brutto	224	0	20	0	0	0	4 482	851	0	919	0	451	0	0	0	0	6 947
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang																	
<b>R0250 Bästa skattning av skadeavsättningar netto</b>	224	0	20	0	0	0	3 652	851	0	919	0	407	0	0	0	0	6 073
<b>R0260 Bästa skattning totalt - brutto</b>	268	0	48	0	0	0	5 891	1 020	0	1 026	0	772	0	0	0	0	9 024
<b>R0270 Bästa skattning totalt - netto</b>	268	0	48	0	0	0	5 061	1 020	0	1 026	0	728	0	0	0	0	8 150
<b>R0280 Riskmarginal</b>	1		4				5	4		8		4					27
<b>R0320 Försäkringstekniska avsättningar - totalt</b>	269	0	52	0	0	0	5 896	1 024	0	1 034	0	776	0	0	0	0	9 052
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt																	
<b>R0330 TeFörsäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt</b>	0	0	0	0	0	0	830	0	0	0	0	44	0	0	0	0	874
<b>R0340 Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt</b>	269	0	52	0	0	0	5 066	1 024	0	1 034	0	732	0	0	0	0	8 178

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Z0020

Skadeår / försäkringsår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

År	Utvecklingsår										C0170 Under innevarande år	C0180 Summan av år (ackumulerad)		
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100			C0110	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
R0100	Föregående											0	0	
R0160	-9	7 622	2 377	191	147	92	3	0	0	0	0		0	10 432
R0170	-8	566	921	178	75	11	4	0	0	12		12	1 766	
R0180	-7	1 016	1 199	299	18	12	1	4	-32			-32	2 516	
R0190	-6	3 133	5 495	335	46	-3	34	16				16	9 056	
R0200	-5	1 587	1 888	745	250	56	41					41	4 567	
R0210	-4	1 875	2 096	1 088	208	139						139	5 405	
R0220	-3	2 020	1 657	446	95							95	4 217	
R0230	-2	2 027	1 741	579								579	4 347	
R0240	-1	1 730	2 883									2 883	4 612	
R0250	0	2 295										2 295	2 295	
R0260												<b>Total</b>	6 027	49 213

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

År	Utvecklingsår										C0360 Årets slut (diskonterade data)		
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290		C0300	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
R0100	Föregående											0	
R0160	-9	0	0	0	301	47	16	4	4	3	0	0	
R0170	-8	0	0	145	64	26	7	4	4	1		1	
R0180	-7	0	584	237	127	30	6	4	2			2	
R0190	-6	9 515	453	209	110	21	7	3				3	
R0200	-5	2 406	1 253	863	192	51	14					14	
R0210	-4	4 872	2 102	1 284	1 091	887						868	
R0220	-3	2 656	697	274	123							118	
R0230	-2	3 068	865	318								306	
R0240	-1	5 238	2 002									1 949	
R0250	0	3 788										3 686	
R0260												<b>Total</b>	6 947





## S.28.01.01

## Minimikapitalkrav - enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

## Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

R0010 MinimikapitalkravNLResultat

C0010

1 537

R0020	Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring
R0030	Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring
R0040	Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring
R0050	Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring
R0060	Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring
R0070	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring
R0080	Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring
R0090	Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring
R0100	Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring
R0110	Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring
R0120	Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring
R0130	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring
R0140	Icke-proportionell sjukåterförsäkring
R0150	Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
R0160	Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
R0170	Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

## Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

R0200 MinimikapitalkravLResultat

C0040

0

R0210	Förpliktelser med rätt till andel i överskott - garanterade förmåner
R0220	Förpliktelser med rätt till andel i överskott - diskretionära förmåner
R0230	Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
R0240	Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser
R0250	Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

## Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

R0300	Linjärt minimikapitalkrav
R0310	Solvenskapitalkrav
R0320	Högsta minimikapitalkrav
R0330	Lägsta minimikapitalkrav
R0340	Kombinerat minimikapitalkrav
R0350	Tröskelvärde för minimikapitalkrav

R0400 **Minimikapitalkrav**

C0070

1 537

12 842

5 779

3 210

3 210

4 000

4 000

Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
---	---

C0020

C0030

268	426
0	
48	95
0	
0	
0	
5 061	3 550
1 020	920
0	
1 026	918
0	
728	1 742
0	
0	
0	
0	

Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
---	--

C0050

C0060

9	