

Solvens- och verksamhetsrapport 2022



Innehållsförteckning

Sammanfattning	3	D. Värderingsmetoder för solvensändamål	23
A. Verksamhet och resultat	5	D.1 Tillgångar	23
A.1 Verksamhet	5	D.1.1 Värderingsprinciper per kategori	24
A.2 Försäkringsresultat	6	D.2 Information om försäkringstekniska avsättningar	25
A.3 Investeringsresultat	7	D.3 Andra skulder	28
A.4 Resultat från övrig verksamhet	7	D.4 Alternativa metoder för värdering	28
A.5 Övrig information	7	D.5 Övrigt om värdering	28
B. Företagsstyrningssystem	8	E. Finansiering	29
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	8	E.1 Kapitalbas	29
B.1.1 Styrelse och ledning	8	E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	29
B.1.2 Centrala funktioner.....	9	E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	30
B.1.3 Ersättningar och pensioner	10	E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	30
B.2 Lämplighetskrav	11	E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	30
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	12	E.6 Övrig information	30
B.3.2 Egen risk- och solvensbedömning	13	Bilagor	31
B.4 Internt kontrollsystem	14	Bilaga 1 – Kvantitativa rapporteringsmallar	31
B.5 Internrevisionsfunktion	15		
B.6 Aktuariefunktion.....	15		
B.7 Utkontraktering	16		
B.8 Övrig information.....	16		
C. Riskprofil	17		
C.1 Teckningsrisk.....	17		
C.2 Marknadsrisk	20		
C.3 Kreditrisk	20		
C.4 Likviditetsrisk	20		
C.5 Operativ risk.....	20		
C.6 Övriga materiella risker	21		
C.7 Övrig information	22		

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

ICA Försäkring AB ("Bolaget") erbjuder sakförsäkring till primärt privatkunder med fokus på anpassade erbjudanden efter ICA-kundernas behov. Försäkringserbjudandet stärker och breddar ICA Gruppens totala kunderbjudande och syftar till att skapa en starkare kundlojalitet.

Bolagets affärsidé bygger på ICAs starka varumärke och stora kunskap om kunderna vilket ger möjlighet till en ICA-mässig produktpaketering, prissättning och skadereglering. Genom ICAs kundrelationer, kanaler och kundinsikter skapar Bolaget ett helt nytt integrerat erbjudande på marknaden. Bolaget strävar efter samarbeten med verksamheter inom ICA Gruppen för att skapa ett ekosystem riktade till utvalda kundgrupper och produktområden.

Kunderbjudandet består av ett brett produktutbud inom konsumentförsäkring samt företagsförsäkring inom ramen för ICA Gruppens verksamhet. Inom konsumentförsäkring består produktutbudet av Hem- och Villaförsäkring, Motorförsäkring, Olycksfallsförsäkring, Barn- och Gravidförsäkring, Låneskydd-försäkring för blanco- och bolån, Reseförsäkring samt Djurförsäkring och Båtförsäkring. Bolaget är riskbärare för de flesta av produkterna men agerar förmedlare av hund-, katt- och båtförsäkring genom ett partnersamarbete med Svedea AB samt förmedlare av reseförsäkring där ERV är försäkringsgivare. Vidare har Bolaget ett partnersamarbete med AXA Partners avseende en fristående livförsäkring samt livförsäkringsmomenten i Låneskyddsprodukterna och med Movestic Livförsäkring AB avseende livförsäkringsmomenten i företagsförsäkringen.

Distributionen sker genom en multikanalmodell där de huvudsakliga försäljningskanalerna är egen digital plattform, eget Callcenter (kundservice och proaktivt via telefon), ICA Banken (digitalt och telefon) och Aggregatorer (Compricer, Zmarta och Lendo) och Bilhandlare.

Bolaget har en egen skadeorganisation vilken behandlar de flesta skadeärenden. Komplexa skador, besiktningar och arbetsområden som kräver bred geografisk närvaro hanteras med hjälp av partners.

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick under verksamhetsåret 2022 till 77 818 Tkr (38 056 Tkr). Årets resultat efter skatt uppgick till 46 965 Tkr (29 625 Tkr). Under året har Bolaget lämnat ett koncernbidrag om 18 000 Tkr till ICA AB.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat inklusive provisionsintäkter uppgick till 75 627 Tkr (38 121 Tkr). Kapitalförvaltningens resultat uppgår till 5 078 tkr, varav 5 157 tkr avser ränteintäkter och -79 Tkr (-66 Tkr) övriga räntekostnader.

Bolagets försäkringstekniska resultat per försäkringsklass exklusive provisionsintäkter framgår av nedanstående tabell:

Företagsstyrningssystem

Att bedriva försäkringsverksamhet innebär ett risktagande vilket ställer krav på en strukturerad riskhantering och process av hög kvalitet som omfattar alla omständigheter som kan påverka Bolagets framtid och utveckling. Huvudsyftet med riskhanteringen är att säkerställa att riskerna värderas och hanteras samt att kapitalbasen är tillräcklig i förhållande till de tagna riskerna. Bolagets företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en effektiv och ändamålsenlig styrning och ledning av Bolaget och uppfyllnad av dess uppdrag och mål inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk. Ansvaret för god styrning, riskhantering och kontroll ligger ytterst på Bolagets styrelse.

Riskprofil

Bolagets finansiella planeringsprocess säkerställer kopplingen mellan riskaptit, riskprofil och kapitalbehov. Inom ramen för planeringsprocessen säkerställs att risker som har materiell påverkan på resultat- och balansräkning är identifierade,

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2022(Tkr)	Sjukvård	Låneskydd	Ansvar motorfordon	Övrig motorfordon	Brand och egendomsskada	Allmänt ansvar	Totalt
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	83 284	32 439	105 730	357 288	240 627	8 728	828 095
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	290	113	369	1 246	839	30	2 887
Övriga tekniska intäkter	979	3	0	3 231	1 129	0	5 342
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-34 330	-2 123	-64 176	-251 944	-147 996	-2 660	-503 229
Driftskostnader	-30 996	-21 163	-32 370	-109 240	-66 901	-1 689	-262 359
Övriga tekniska kostnader	0	0	-3 519	0	0	0	-3 519
Tekniskt Resultat	19 227	9 269	6 033	580	27 698	4 410	67 217

utvärderade, hanterade och kontrollerade samt att det finns tillräckligt med kapital i förhållande till de inneboende riskerna i verksamheten.

Solvenskapitalkravet har beräknats enligt standardformeln för Solvens-II. De huvudsakliga riskkategorierna som Bolaget är exponerat mot är skadeförsäkringsrisk och motpartsrisk.

Värdering för solvensändamål

Värderingen av tillgångar och skulder i Solvensbalansräkningen bygger på principer om värdering till verkligt värde. Solvensbalansräkningen baseras på Bolagets årsredovisning upprättad i enlighet med svenska redovisningsprinciper och med justeringar i enlighet med Solvens II-regelverket.

Bolagets redovisningsprinciper har varit oförändrade under verksamhetsåret 2022. Det belopp med vilket tillgångarna överskrider skulderna är 26,9 Mkr lägre i Solvensbalansräkningen jämfört med Bolagets årsredovisning vid slutet av året.

Finansiering

Kapitalbasen uppgår vid utgången av perioden till 345 779 Tkr (294 688 Tkr) och Solvenskapitalkravet är 248 406 Tkr (198 539 Tkr). Solvenskvoten uppgår vid utgången av året till 139% (148%). Bolagets kapitalsituation vid utgången av året innebär att solvenskvoten är inom Bolagets toleransnivå vilket är att betrakta som tillfredsställande.

Bolagets solvenskvot har minskat under 2022 till följd av högre volymer vilket främst påverkar Bolagets försäkringsrisk. Bolagets återförsäkringsprogram har utökats till följd av ett utökat försäkringserbjudande inom företagsaffären vilket har påverkat Bolagets motpartsrisk.

Bolagets solvenssituation vid slutet av respektive år framgår av nedan tabell:

Solvenssituation (Tkr)	2022	2021
Kapitalbas	345 779	294 688
Solvenskapitalkrav	248 406	198 539
Minimikapitalkrav	95 212	83 323
Solvenskvot	139%	148%

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Ägarstyrning och operativ organisation

ICA Försäkring AB är ett försäkringsaktiebolag med koncession för att bedriva verksamhet i Sverige. Bolaget är helägt dotterbolag till ICA Banken AB, org nr 516401-0190, med säte i Solna, Sverige. ICA Banken är ett helägt dotterbolag till ICA Gruppen AB, org nr 556048-2837 som är ett dotterbolag till ICA-handlarnas Förbund. ICA-handlarnas Förbund äger 87,3 procent och AMF Tjänstepension AB (AMF) äger 12,7 procent av aktierna i ICA Gruppen AB.

I januari 2022 genomförde ICA-handlarnas förbund och AMF genom Murgröna Holding AB ett offentligt uppköp av ICA Gruppen AB, som i samband med uppköpet avnoterades från börsen.

Finansinspektionen har tillsynsansvaret för ICA Försäkring AB. Kontaktuppgifter: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm. E-post: finansinspektionen@fi.se. Telefon: 08-408 980 00.

Bolagets externa revisorer vid offentliggörande: KPMG AB, Vasagatan 16, 101 27 Stockholm. Huvudansvarig revisor är Gunilla Wernelind, www.kpmg.se

Bolaget genomför en klassificering efter riskprofil av de exponeringar Bolaget försäkrar. Dessa följer generellt klassindelningen i EU-förordningen 2015/35 bilaga I och försäkringsrörelselagen (2010:2043), 2 kap. 11§. Riskklassificeringen är gjord enligt följande (EU-förordningens numrering och benämning av försäkringsklasser inom parentes):

- Trafik (Ansvarsförsäkring för motorfordon)
- Motor (Övrig motorfordonsförsäkring)
- Sjuk- och Olycksfall (Sjukvårdsförsäkring)
- Egendom (Försäkring mot brand och annan skada på egendom)
- Ansvar (Allmän ansvarsförsäkring)
- Låneskydd (Försäkring avseende inkomstförlust)

För att förenkla presentationerna inom denna rapport kan vissa klasser vara sammanslagna.

Bolaget bedöms inte ha någon signifikant koncentration av försäkringsrisk för geografisk avgränsade områden. Bolaget har endast exponering inom Sverige och exponeringen är relativt diversifierat inom landet för samtliga försäkringsklasser.

Betydande affärshändelser under rapporteringsperioden

Bolaget har under verksamhetsåret 2022 fokuserat på lönsam tillväxt genom försäljning i digitala kanaler och partnerskap. Den befintliga distributionsplattformen har utvecklats genom investeringar i marknadsföringsaktiviteter och datadriven

analys. Samarbetet med ICA Banken har fördjupats med ett utvecklat kunderbjudande kopplat till boende. Bolaget har även ökat försäljningen inom bilhandel och har under året ingått avtal med ett större antal bilhandlare.

Utöver ökad försäljning har högre förnyelsegrad bidragit till tillväxten. Ambitionen har varit att bredda kundernas engagemang för att öka lönsamheten genom en högre andel lojala kunder. Den ökade volymen har förbättrat relationen mellan intäkter och kostnader och löpande prisoptimering samt en mer mogen portfölj har bidragit till fortsatt god produktlönsamhet.

Försäkringserbjudandet har stärkts under året på flera områden. Från och med 1 juni 2022 är Bolaget riskbärare för ett koncerninternt Egendoms- och Avbrottsprogram. Programmet är en gruppförsäkring för fem bolag inom ICA (ICA Gruppen, ICA Sverige, Apotek Hjärtat, ICA Sverige Långeberga, ICA Fastigheter). Försäkringen omfattar Kontor och lager på 23 olika lokationer. Den 16 mars 2022 beslutade Bolaget att boendekunder ska kunna medförsäkra flyktingar i hemförsäkringen kostnadsfritt. Detta för att bidra till en trygg närvaro i Sverige för de som flytt, och för att de som delar sina hem ska kunna göra just det utan att drabbas av högre försäkringskostnader. I vanliga fall ökar hemförsäkringspremien om personerna i hushållet blir flera. Förändringen innebär att alla inom hushållet omfattas av hemförsäkringen, utan extra kostnad och att samma försäkringsskydd gäller för de medförsäkrade som för försäkringstagare.

Bolaget har under året även förbättrat processer för att uppnå en snabbare och mer kundvänlig tecknande- och skadehanteringsprocess. Fokus har särskilt varit på uppgradering av försäkringssystemet, mer effektiv skadereglering och vidareutveckling av självservice-tjänster för att göra det möjligt för kunderna att själva hantera fler ärenden.

Den 30 april slutade Caroline Farberger som VD efter nära sex år i rollen. Magnus Elofsson var under perioden 1 maj 2022 till 31 juli 2022 tillförordnad VD innan Per Widemar tillträdde som ny VD den 1 augusti 2022. Per Widemar kom från ett uppdrag som affärsområdeschef för personförsäkringar på Länsförsäkringar och har tidigare haft flera ledande roller inom bland annat Trygg-Hansa och suttit i styrelsen för Konsumenternas Försäkringsbyrå.

A.2 Försäkringsresultat

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 75 627 Tkr (38 121 Tkr). Kapitalförvaltningens resultat uppgår till 5 078 tkr, varav 5 157 tkr avser ränteintäkter och -79 Tkr (-66 Tkr) övriga räntekostnader. Resultat efter skatt uppgick till 46 965 Tkr (29 625 Tkr).

Premieinkomsten före avgiven återförsäkring uppgick till 941 997 Tkr (804 305 Tkr) och premieintäkterna före avgiven återförsäkring uppgick till 880 067 Tkr (768 695 Tkr). Volymökningen hänför sig till högre förnyelsegrad för befintliga kunder och ökad nyförsäljning.

Försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring uppgick till -512 788 Tkr (-479 801 Tkr) vilket ger en skadeprocent om 58% (62%). Det förbättrade skaderesultatet jämfört med

föregående år förklaras huvudsakligen av positiv påverkan från avvecklingsresultatet. Avvecklingsresultatet efter avgiven återförsäkring uppgick till 47 192 Tkr (14 721 Tkr).

Återförsäkrarens andel av skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgår till -39 728 Tkr (-25 523 Tkr) varav -34 028 Tkr (-26 662 Tkr) kan hänföras till Företagsförsäkring.

Driftskostnaderna uppgick under året till -262 359 Tkr (-233 829 Tkr). Ökningen är huvudsakligen hänförlig till högre anskaffningskostnader som uppgår till -141 256 Tkr (-129 141 Tkr). Ökningen förklaras av volymtillväxt och kostnader relaterade till kundanskaffning.

Resultatet per försäkringsklass framgår av nedanstående tabell:

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2022	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Läneskydd	Hem och villa	Motorfordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	828 095	25 523	8 728	83 284	32 439	215 104	357 288	105 730	828 095
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	2 887	89	30	290	113	750	1 246	369	2 887
Övriga tekniska intäkter *	13 752	0	0	979	3	1 129	3 231	0	5 342
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-503 229	-13 795	-2 660	-34 330	-2 123	-134 201	-251 944	-64 176	-503 229
Driftskostnader	-262 359	-9 047	-1 689	-30 996	-21 163	-57 853	-109 240	-32 370	-262 359
Övriga tekniska kostnader	-3 519	0	0	0	0	0	0	-3 519	-3 519
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2021	75 627	2 769	4 410	19 227	9 269	24 929	580	6 033	67 217
Avvecklingsresultat	47 006	8 347	921	5 947	468	1 838	-11 964	41 451	47 006

Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	399 204	12 540	0	19 444	9	111 704	199 016	56 490	399 204
Avsättning för oreglerade skador	411 950	16 298	6 356	89 313	1 681	90 428	19 674	188 200	411 950
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	811 154	28 838	6 356	108 757	1 691	202 131	218 690	244 691	811 154

Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	15 188	7 739	-60	8 836	0	-1 327	-101	101	15 188
Avsättning för oreglerade skador	78 866	38 031	0	16 788	0	19 186	-226	5 088	78 866
Summa återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	94 054	45 770	-60	25 624	0	17 858	-327	5 189	94 054

*Övriga tekniska intäkter består av fakturaavgifter om 5 169 Tkr hänförligt till försäkringsavtal, förmedlingsprovisioner om 8 410 Tkr avseende djur- och båtförsäkring där Bolaget ej är riskbärare samt övriga intäkter om 172 Tkr, se vidare i Not 5. Övriga tekniska intäkter i årsredovisningen 2022.

** Avser bokförda kostnader för Bolagets andel av Trafikförsäkringsföreningens (TFF) nettounderskott.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2022	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Låneskydd	Hem och villa	Motorfordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	733 136	15 961	6 377	74 971	30 961	197 527	296 155	111 184	733 136
Övriga tekniska intäkter *	13 110	0	0	875	24	1 441	3 435	0	5 774
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-471 694	-11 584	-5 196	-43 391	-3 310	-130 892	-174 288	-103 034	-471 694
Driftkostnader	-233 829	-3 584	-849	-28 805	-19 257	-55 396	-91 554	-34 385	-233 829
Övriga tekniska kostnader**	-2 601	0	0	0	0	0	0	-2 601	-2 601
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	38 121	793	332	3 649	8 418	12 680	33 749	-28 836	30 786
Avvecklingsresultat	23 806	9 050	-739	-2 456	41	2 971	4 285	10 654	23 806
Avvecklingsresultat	47 006	8 347	921	5 947	468	1 838	-11 964	41 451	47 006

Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	337 273	0	0	13 926	5	103 897	167 011	52 434	337 273
Avsättning för oreglerade skador	381 306	16 960	5 966	73 425	2 384	76 712	10 005	195 852	381 306
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	718 579	16 960	5 966	87 352	2 389	180 610	177 016	248 287	718 579

Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	4 981	18	-60	6 179	0	-1 156	-77	77	4 981
Avsättning för oreglerade skador	73 379	41 665	0	11 224	0	10 798	-1 975	11 668	73 379
Summa återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	78 360	41 683	-60	17 402	0	9 642	-2 053	11 745	78 360

*Övriga tekniska intäkter består av fakturaavgifter om 5 419 Tkr hänförligt till försäkringsavtal, förmedlingsprovisioner om 7 336 Tkr avseende djur- och båtförsäkring där Bolaget ej är riskbärare samt övriga intäkter om 356 Tkr.

** Avser bokförda kostnader för Bolagets andel av Trafikförsäkringsföreningens (TFF) nettounderskott

Sammantaget har resultatutvecklingen för 2022 bestått av hög premietillväxt inom samtliga försäkringsklassen till följd av ökad nyförsäljning och stabil förnyelsegrad. Skaderesultatet har utvecklats positivt jämfört med föregående år vilket i huvudsak förklaras av en positiv påverkan från avvecklingsresultatet inom motor. Bolagets ökade driftkostnader förklaras av ökade anskaffningskostnader drivet av volymtillväxt.

A.3 Investeringsresultat

Bolaget har god likviditet och bankmedel uppgår till 861 076 Tkr (744 483 Tkr) vid utgången av perioden. Kapitalförvaltningens resultat uppgår till 5 078 tkr, varav 5 157 tkr avser ränteintäkter och -79 Tkr (-66 Tkr) övriga räntekostnader. Bolaget saknar placeringar i räntebärande värdepapper och ränteintäkterna avser kassa på bankkonton.

A.4 Resultat från övrig verksamhet

Det saknas övriga materiella inkomster och utgifter under rapporteringsperioden.

A.5 Övrig information

Det saknas övrig materiell information som uppkommit under rapporteringsperioden.

B. Företagsstyrningssystem

Bolagets företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en effektiv och ändamålsenlig styrning och ledning av Bolaget och uppfyllnad av dess uppdrag och mål inom ramen för beslutad risktolerans och uppsatta regelverk.

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Vid utformning av Bolagets system för företagsstyrning med internkontrollsystem och riskhanteringssystem har proportionalitetsprincip tillämpats. Bolaget tecknar endast riskprodukter inom skadeförsäkring och företagsstyrningssystemet är utformat utifrån Bolagets risker och gällande regelverk samt verksamhetens art, storlek och komplexitet.

Bolagsstämman är det högsta beslutade organet vilket beslutar, bland annat, om bolagsordning och val av styrelseledamöter. Bolagsstämman beslutar även om ansvarsfrihet för styrelse och VD.

Bolagets företagsstyrningssystem består av flera delar. Organisationsstrukturen, som omfattar de legala och operativa strukturerna, bildar en yttre ram inom vilken affärsverksamheten bedrivs. Ansvaret för god styrning, riskhantering och kontroll ligger ytterst på Bolagets styrelse. Styrelsen fastställer de ramverk med styrdokument, vilka ligger till grund för hur Bolagets medarbetare ska arbeta för att uppnå god intern styrning och kontroll. Ramverket består av övergripande styrdokument som är anpassade efter verksamhetens art, omfattning och komplexitet. Bolagets styrelse fastställer även en instruktion för VD där ramarna sätts för hur VD ska arbeta för att uppnå en god intern styrning och kontroll i verksamheten.

Styrelsen har fastställt en riktlinje för intern styrning och kontroll som syftar till att sätta ett ramverk för Bolaget. Riktlinjen säkerställer även att Bolaget uppnår god styrning, riskhantering och kontroll, d.v.s. att Bolagets verksamhet styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt samt att verksamheten följer de lagar och regler som är tillämpliga. Riktlinjen är tillämplig på Bolagets medarbetare, styrelse och konsulter som utför uppdragsavtal på Bolagets vägnar. Riktlinjen ska fastställas minst årligen och uppdateras löpande vid behov.

För att uppnå ett effektivt företagsstyrningssystem arbetar Bolaget efter principerna om dualitet samt oberoende. Dessa principer grundar sig i att Bolagets medarbetare inte kontrollerar eller granskar sitt eget ansvarsområde eller egna genomförda transaktioner. Bolaget tillämpar modellen med tre försvarslinjer för att säkerställa effektiv riskhantering och internkontroll samt skapa tydlighet i roller och ansvar. Inga materiella förändringar har förekommit under verksamhetsåret 2022.

Bolagets ansvarslinjer i företagssystemet framgår av nedan bild:



B.1.1 Styrelse och ledning

Bolagets företagsstyrningssystem säkerställer att Bolagets styrelse och VD kan styra Bolaget på ett sunt och ansvarsfullt sätt och att det finns en samverkan mellan styrelse, VD och andra nyckelpositioner i Bolaget. Ledamöter i styrelsen, ledande befattningshavare i Bolaget samt ansvariga medarbetare för centrala funktioner lämplighetsprövas enligt gällande "fit & proper" - regler.

I Bolagets styrelse ingår sju ledamöter. Styrelsens arbete regleras i styrelsens arbetsordning. Styrelsen har under verksamhetsåret 2022 haft åtta styrelsesammanträden, inklusive konstituerande styrelsemöte i samband med bolagsstämman.

Styrelsen består per 2022-12-31 av följande personer:

- Sven Lindskog, ordförande och ledamot, CFO i ICA Gruppen
- Marie Halling, ledamot, VD i ICA Banken
- Catharina Lagerstam, extern ledamot
- Carl-Olof Bouveng, extern ledamot
- Per Fornander, extern ledamot
- Christer Karlsson, extern ledamot
- Stefan Svensson, ledamot (arbetstagarrepresentant)

Bolaget har ett risk- och revisionsutskott, utskottet består av ett antal av styrelsen utvalda ledamöter. Styrelsen utser årligen

utskottet och dess ordförande. Risk- och revisionsutskottets arbete består bland annat i att:

- övervaka Bolagets redovisning och rapportering av finansiell information och lämna förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet.
- övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll; internrevision, riskhantering samt regelefterlevnad,
- hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen, granska och övervaka revisionens opartiskhet och självständighet och
- biträda vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

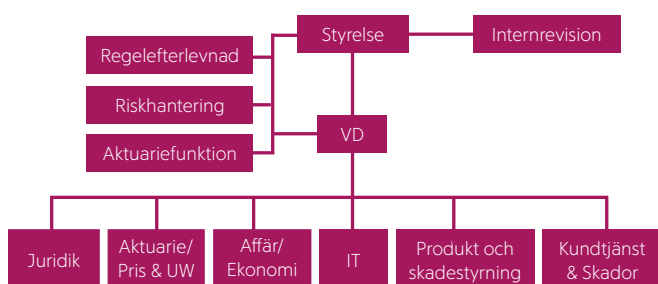
Utskottet är ett arbetsutskott till styrelsen och övertar inte det ansvar som åligger styrelsen som helhet avseende ovan nämnda områden. Utskottet övertar inte heller ansvaret för revisorns avrapportering till styrelsen som helhet vilket enligt god revisionssed ska ske minst en gång per år.

Bolaget har en ORSA-kommitté. ORSA-kommittén ska under ledning av VD hållas med Bolagets ledningsgrupp övriga centrala riskägare, ansvarig för aktuariefunktionen, riskhanteringsfunktionen samt regelefterlevnadsfunktionen. Bolagets funktion för Internrevision närvarar i informations syfte. ORSA-kommittén syftar till att Bolaget proaktivt ska identifiera risk för brister i intern styrning, riskhantering och kontroll. ORSA-kommittén är också den kommittén inom Bolaget som stöttar VD i frågor rörande icke-finansiella och operativa risker. ORSA-kommittén syftar till att säkerställa en acceptabel risktoleransnivå i Bolaget genom att behandla frågor kring Bolagets riskexponering som potentiell förlust till följd av identifierade operativa risker, åtgärdsplaner för att minska riskvärdet av identifierade risker och brister eller kostnader till följd av rapporterade incidenter.

Styrelsen har inte inrättat något ersättningsutskott utan ansvarar i sin helhet för uppgifter motsvarande en ersättningskommitté, med en av styrelsen utsedd styrelseledamot som har särskilt ansvar för ersättningsfrågor. I företaget förekommer rörliga ersättningar i begränsad omfattning och avser endast provisioner till medarbetare på kundservice. För ytterligare information om ersättningar i Bolaget, se avsnitt B.1.3 Ersättning och pensioner.

VD ansvarar för den löpande förvaltningen av Bolaget inom ramen för styrelsens instruktioner.

VD utser även klagomålsansvarig samt dataskyddsombud (DPO) inom ramen för styrelsens instruktioner.



Bolagsstruktur

Alla enhetschefer är underställda VD och ingår i Bolagets företagsledning där alla väsentliga frågor beträffande verksamheten behandlas.

Bolagets organisation och verksamhet är strukturerad så att Bolagets affärs- och strategiska mål kan uppnås. Bolaget är organiserat enligt nedan:

Bolaget har ett riskhanterings- och internkontrollsystem som innefattar processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att Bolaget fortlöpande ska kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera de potentiella och faktiska risker som verksamheten exponeras för samt även det inbördes beroendet mellan dessa risker.

Styrningen av verksamheten ska präglas av en hög riskmedvetenhet. De risker Bolaget exponeras för ska vara väl motiverade och begränsade utifrån styrelsens riskaptit, d.v.s. den nivå och inriktning gällande riskerna inom Bolaget som styrelsen beslutat att acceptera för att uppnå Bolagets strategiska mål. Riskaptiten ligger till grund för Bolagets företagsstyrning och för den risktolerans inom respektive riskkategori som i sin tur utmynnar i limiter. Samtliga medarbetare inom Bolaget ansvarar för att identifiera och rapportera risker inom sitt område som kan ha betydelse för verksamheten.

B.1.2 Centrala funktioner

Bolaget har ett företagsstyrningssystem bemannat med följande kontrollfunktioner; regelefterlevnadsfunktionen, riskhanteringsfunktionen, aktuariefunktionen samt funktionen för internrevision. Dessa funktioner säkerställer att Bolagets verksamhet drivs i enlighet med tillämpliga externa och interna regler. Kontrollfunktionerna ska genomföra kontroller av verksamheten som är lämpliga och effektiva i förhållande till Bolagets verksamhet och komplexitet.

Kontrollfunktionerna är organisatoriskt skilda från varandra och de rapporterar separat till mottagarna av sina respektive rapporter.

Regelefterlevnadsfunktionen

Regelefterlevnadsfunktionen är en oberoende kontrollfunktion avskild från Bolagets affärsverksamhet. Regelefterlevnadsfunktionen ansvarar för att följa upp regelefterlevnaden av de regler som följer av Bolagets tillstånd att bedriva försäkringsrörelse, andra lagkrav, bestämmelser som meddelats av Kommissionen och EIOPA samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Funktionen ansvarar även för att följa upp interna regelverk, ge förslag på åtgärder för att mitigera identifierade compliancebrister, mäta effektiviteten gällande mitigerande åtgärder, utföra kontroller av affärsverksamheten samt informera Bolagets styrelse och medarbetare inom affärsverksamheten gällande ändrade och nya regelverk.

Funktionen är direkt underställd VD och rapporterar direkt till VD och styrelse.

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen stödjer Bolagets styrelse, VD och medarbetare i deras arbete i att upprätthålla ett effektivt riskhanteringssystem. Funktionen ansvarar för att identifiera och analysera risker, mäta effektiviteten gällande mitigerande åtgärder och utföra kontroller av affärsverksamheten. Funktionen ger en oberoende rapportering av de risker som Bolaget exponeras för eller potentiellt kan exponeras för. Riskhanteringsfunktionen övervakar Bolagets incidenthantering samt ansvarar för översyn och utveckling av metoder och rutiner.

Riskhanteringsfunktionen är direkt underställd VD och rapporterar direkt till VD och styrelse.

Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen rapporterar till VD och styrelse och ansvarar bland annat för att samordna och kvalitetssäkra försäkringstekniska beräkningar samt bidra till företagets riskhanteringssystem. Delar av aktuariefunktionen är utlagd.

Funktion för internrevision

Funktionen för internrevision granskar och utvärderar om Bolagets internkontroll är ändamålsenlig och effektiv. Andra centrala uppgifter är att utvärdera Bolagets riskhantering utifrån den beslutade riskstrategi och riskapitit som fastställts av styrelsen samt granska och utvärdera om Bolagets interna regler är lämpliga och förenliga med lagar, förordningar och andra regler. Funktionen för internrevision är direkt underställd och rapporterar till Bolagets styrelse.

Rapportering i Bolaget

Bolagets företagsstyrningssystem består i tydliga och väl genomtänkta rapporteringsvägar. Genom att ha tydliga bestämda rapporteringsvägar vill Bolagets VD och styrelse säkerställa att viktig information som identifieras i verksamheten når fram till VD och styrelse. Rapportering är en viktig del för att uppnå ett effektivt företagsstyrningssystem och för att snabbt kunna vidta åtgärder när risker identifierats och rapporterats. Rapporter ger VD och styrelsen underlag för att kunna fatta väl genomtänkta beslut. Bolagets samtliga medarbetare är skyldiga att informera kontrollfunktionerna om eventuella omständigheter som är relevanta för deras respektive ansvarsområden.

Styrelsens risk & revisionsutskott ställer kontrollfrågor och tillser att det finns ett forum för att diskutera och utmana frågeställningar gällande regelverk och risker.

B.1.3 Ersättningar och pensioner

ICA Banken och Bolaget har antagit en Policy för ersättningar till anställda ("Ersättningspolicyn") som omfattar samtliga anställda i Banken och Bolaget. Av Ersättningspolicyn framgår grundläggande principer för fast och rörlig ersättning.

Ersättningspolicyn har antagits genom beslut av ICA Bankens respektive Bolagets styrelse. Bolaget följer ICA Bankens och ICA Gruppens styrningsmodell för att sätta löner och villkor.

Bolagets styrelse ansvarar för tillämpning, översyn och efterlevnad av Ersättningspolicyn. Vidare ansvarar Bolagets styrelse för att ersättningssystemet på ett tillfredsställande sätt tar hänsyn till samtliga relevanta risker samt att Ersättningspolicyn är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Bolagets kontrollfunktioner ska följa och kontrollera de risker som är förknippade med Ersättningspolicyn samt granska efterlevnad och genomförande av Ersättningspolicyn. Risker som identifieras ska rapporteras till Bolagets styrelse. Rapporteringen sker inom ramen för den ordinarie riskrapporteringen till styrelsen.

Koncernens Ersättningspolicy syftar till att stödja och främja koncernens affärsstrategier och långsiktiga intressen. Ersättningssystemen ska vara uppbyggda så att de i alla lägen främjar en sund och effektiv riskhantering och motverkar överdrivet risktagande. Bolaget ska erbjuda ersättningar som gör det möjligt att rekrytera, utveckla och behålla medarbetare som har den erfarenhet och kompetens som krävs för att möta de krav och utmaningar som ställs. Bolaget eftersträvar att ersättningar ska vara marknadsanpassade, baserade på individuell prestation och differentierade. Därutöver gäller att ersättningar ska vara välbalanserade och rimliga utifrån befattning, ansvar och prestation. Ersättningspolicy och ersättningsstrukturer ska vara icke-diskriminerande och könsneutrala samt följa och vara anpassade till nationell lag, gällande kollektivavtal och övrig praxis på marknaden.

Det ska vid var tid finnas en lämplig balans mellan ersättnings fasta och rörliga delar. En viktig grund för detta är att de fasta delarna av anställdas ersättningar ska stå för en så stor del av de anställdas totala ersättning att det är möjligt att sätta ner de rörliga delarna till noll kronor. Den rörliga delen av ersättningen kan per år uppgå till maximalt 100 % av den fasta grundlönen.

Den totala ersättningen till anställda kan, beroende på den anställdes position inom Bolaget, bestå av följande fyra delar:

1. Fast lön

Fast lön ska vara marknadsanpassad, baserad på ansvar i befattningen och individuell prestation. Den fasta lönen revideras årligen och med hänsyn till gällande kollektivavtal, individuell prestation samt lönenivå för aktuell befattning jämfört med marknadsdata.

2. Rörlig ersättning

Bolagets callcenterverksamhet tillämpar provisionsbaserad rörlig lön. Medarbetare som omfattas är enbart de som arbetar direkt ut mot kund. Medarbetare som leder och ansvarar för callcenterverksamheten har en fast lön utan inslag av provision. Enligt regelverket för försäkringsdistribution ska provisionssystem innefatta både kvantitativa och kvalitativa prestationsmått. För att fastställa provisionsbaserad rörlig ersättning ska Bolaget

använda ett antal på förhand bestämda, ändamålsenliga kriterier av både kvantitativ och kvalitativ karaktär. Den rörliga ersättningen får inte till övervägande del baseras på kvantitativa kriterier såsom premiernas storlek eller antal sålda försäkringar. De kvalitativa kriterierna syftar till att säkerställa regelefterlevnad samt kvaliteten på de tjänster som tillhandahålls kund.

Bolaget har från den 1 januari 2017 valt att inte längre tillämpa rörlig ersättning i form av bonusprogram för Ledande Befattningshavare. Med Ledande Befattningshavare avses personer i ledande befattning som rapporterar direkt till Verkställande Direktör (VD) eller styrelsen. De redan sju satta bonusprogrammen fram till den 31 december 2016 fullföljs i enlighet med regler för uppskjutande och bortfall av rörlig ersättning. För 2022 har ingen avsättning för bonusprogram reserverats.

Samtliga anställda, förutom Ledande Befattningshavare som tidigare har ingått i ICA Gruppens bonusprogram, omfattas av ICA i Sveriges resultatpremie. Resultatpremien kan uppgå till ett maximalt belopp om 12 tkr årligen för en heltidsanställd.

3. Pension

Anställda inom Bolaget, inklusive Ledande Befattningshavare, omfattas av Bankernas Tjänstepensionsplan (BTP) med pensionsintjänande för årliga lönedelar upp till 30 inkomstbasbelopp. Nyanställda efter den 1 juli 2016 omfattas av den premiebestämda pensionsplanen BTP1 medan övriga anställda omfattas av den i huvudsak förmånsbestämda pensionsplanen BTP2. Pensionsgrundande lön beräknas för VD i enlighet med gällande bestämmelser i kollektivavtal avseende BTP.

4. Övriga förmåner

Förmåner på Bolaget är kopplade till befattning. Ledande befattningshavare kan ha rätt till förmånsbil och sjukvårdsförsäkring.

Ersättning till anställda i kontrollfunktioner

Ersättningar till anställda i kontrollfunktioner ska vara tillräckliga för att rekrytera och behålla kvalificerad och erfaren personal. Med undantag för ICA i Sveriges gemensamma resultatpremie ska ersättningen vara fast. Ersättningen får inte påverka de anställdas oberoende och objektivitet. Kontrollfunktioner ska ha lämpliga befogenheter och resurser för att följa och kontrollera de risker som är förknippade med ersättningsystemet.

Ersättning i samband med upphörande av anställning

Mellan Bolaget och VD gäller en uppsägningstid om sex (6) månader från Bolagets sida och sex (6) månader från den anställdes sida. Därutöver utgår ett avgångsvederlag motsvarande sex (6) månaders fast grundlön, om Bolaget säger upp anställningen. För övriga Ledande befattningshavare tillämpas en ömsesidig uppsägningstid om maximalt sex (6) månader. Avgångsvederlag tillämpas i normalfallet inte. Eventuell ersättning som utgår i samband med att en

anställning upphör ska inte belöna ett osunt risktagande och ska stå i överensstämmelse med den anställdes prestationer under anställningstiden.

B1.4 Transaktioner med närstående

Under rapporteringsperioden har inga materiella transaktioner förekommit med personer i ledande befattningar eller i styrelsen.

B.2 Lämplighetskrav

I Bolagets styrdokument beskrivs de rutiner som Bolaget ska använda för bedömning av lämpligheten hos ledande befattningshavare och ansvariga personer för Bolagets centrala funktioner. Riktlinjen hanterar även säkerställandet av lämplighetsbedömning av de personer som ansvarar för centrala funktioner för det fall Bolaget lägger ut sådan verksamhet via uppdragsavtal.

Bolagets lämplighetsbedömningar ska alltid ta hänsyn till verksamhetens art, omfattning och komplexitet. Bolaget ska se till att alla personer som leder företagets verksamhet eller utför andra centrala funktioner vid varje tidpunkt uppfyller krav på kvalifikation, kunskap och erfarenhet för att de ska kunna utöva en sund och ansvarsfull företagsledning samt att deras anseende och integritet motsvarar högt ställda krav. Lämplighetsbedömningen ska baseras på inhämtad information enligt Bolagets kravställning.

Följande aspekter ska alltid beaktas vid lämplighetsbedömningen;

Erfarenhet

Vid bedömningen av den erfarenhet den ledande befattningshavaren eller person för Bolagets centrala funktioner har, ska Bolaget ta hänsyn till verksamhetens art, omfattning och komplexitet samt de arbetsuppgifter som är aktuella för rollen. Vid bedömningen av den personen i Bolagets centralfunktion och ledande befattningshavarens teoretiska erfarenhet bör särskilt uppmärksammas dennes utbildningsnivå och inriktning samt huruvida utbildningen har med relevanta områden att göra. Även en ingående granskning av personens praktiska erfarenhet ska genomföras. Såsom relevant sakkunskap räknas teoretiska erfarenheter som inhämtats genom utbildning, praktiska erfarenheter som tidigare befattningar har gett och de kunskaper och färdigheter som personen har förvärvat. Dessa ska preciseras i personens CV.

Anseende

Den ledande befattningshavaren och personen i Bolagets centrala funktion ska ha ett gott anseende. En kandidat ska enligt Bolaget anses ha gott anseende om det inte finns några bevis för motsatsen eller några skäl att hysa rimliga tvivel om personens goda anseende. All relevant information som finns att tillgå bör tas med i bedömningen. Vid bedömningen av gott anseende ska den information som inhämtats beaktas.

Den ledande befattningshavaren och personen i Bolagets centrala funktioner ska överlämna sådan information.

Om den ledande befattningshavaren eller person i Bolagets centrala funktioner förekommer i belastningsregistret för brott som ägt rum under de senaste 5 åren bör denne, beroende på arten av brottet, inte anses lämplig för en anställning hos Bolaget. Skattebrott och annan brottslighet av ekonomisk natur ska i bedömningen av lämplighet tillmätas stor betydelse. För det fall en kandidat har skulder hos Kronofogdemyndigheten, näringsförbud eller har en bakgrund av att ha satt flera bolag i konkurs, bör denne inte anses vara lämplig för en anställning i Bolaget.

Hantering

Lämplighetsbedömningen ska dokumenteras av bedömningsansvarig och bestå av ett skriftligt dokument med de bedömningsgrunder samt de underlag som inhämtats. Dokumenten ska arkiveras på ett betryggande sätt.

Då Bolaget säkerställt att en person i Bolagets centrala funktion är lämplig och personen i fråga har godkänts av styrelsen ska en anmälan till Finansinspektionen skickas in.

För det fall en central funktion ska läggas ut till en extern aktör ska styrelsen fatta beslut om att godkänna uppdragsavtalet och utse en ansvarig person inom Bolaget för den utlagda verksamheten, en s.k. beställaransvarig. Bolaget ska utse en person som har ett övergripande ansvar för den utlagda centrala funktionen. Denna person ska äga tillräckliga kunskaper och erfarenhet avseende den utlagda centrala funktionen för att kunna granska och bedöma utförandet och resultatet av tjänsteleverantören. Personen som ska utföra uppgifterna i den centrala funktionen ska även internt lämplighetsprövas. Efter beslut i styrelsen ska anmälan och information skickas till Finansinspektionen.

Om Bolaget i sin bedömning kommer fram till att en ledande befattningshavare eller en person i en central funktion inte längre innehar erforderlig kompetens för sin tjänst ska Bolaget vidta lämpliga åtgärder för att tillse att personen utan dröjsmål blir lämplig för uppdraget. För det fall detta inte är möjligt får VD vid behov besluta om eventuella åtgärder såsom omplacering eller andra arbetsrättsliga åtgärder.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

Det övergripande målet för riskhanteringssystemet är att säkerställa att Bolagets åtagande gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för riskhanteringssystemet och är därför också ytterst ansvariga för att verksamheten hanterar riskerna effektivt och följer gällande regelverk.

Styrelsen fastställer interna regler för hur riskarbetet ska ske inom Bolaget genom att bland annat minst årligen fastställa Bolagets Riskpolicy.

Bolaget har ett effektivt riskhanteringssystem som innefattar de strategier, processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att Bolaget fortlöpande ska kunna identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera de potentiella och faktiska risker som verksamheten exponeras för samt det inbördes beroendet mellan dessa risker. Styrningen av verksamheten ska präglas av en hög riskmedvetenhet.

Bolagets riskhanteringssystem utgör ett verktyg för att kontinuerligt utvärdera och bedöma de risker som hänför sig till Bolagets verksamhet. Riskhanteringssystemet är en integrerad del av Bolagets beslutsprocesser som bidrar till att målen för Bolagets verksamhet uppnås med lägre grad av risk.

Bolagets riskhanteringssystem är utformat för att tillmötesgå interna behov samt externa regelverk. De huvudsakliga beståndsdelarna i Bolagets riskhanteringssystem är:

- Grundläggande principer för god riskhantering - riskkultur
- Riskkapacitet, riskaptit, riskstrategi samt risktolerans
- Organisation och ansvar
- Riskhanteringsprocessen
- Riskmätningmetoder
- Process för egen risk och solvensbedömning
- Interna regler för hantering av risk
- Riskhanteringsfunktionen
- Interna regler för offentliggörande av information
- Process för internt bedömt kapitalbehov
- Rutiner för intern och extern riskrapportering

Bolagets strävar efter en väl fungerande riskkultur som baserar sig på följande grundläggande principer:

- En hög riskmedvetenhet och en sund riskkultur som är förenlig med ICA koncernens övergripande värderingar och riskkultur.
- Varje medarbetare ska utbildas i riskhantering för att få god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med den samt vilken påverkan dessa kan ha för ICA -koncernen.
- Riskhanteringen ska utgå från såväl ICA Gruppens som Bolagets vision, affärsidé och värderingar.
- Det ska finnas tydliga och dokumenterade interna rutiner och kontrollsystem för hantering av risk, inklusive ansvar och befogenheter.
- Mätmetoder och systemstöd ska vara anpassade till verksamhetens behov, komplexitet och storlek.
- Det ska finnas tillräckliga resurser och kompetens för att uppnå önskad kvalitet i både affärsaktiviteter och kontrollaktiviteter.
- Riskhanteringsfunktionen ska oberoende övervaka att Bolaget på ett tillfredsställande sätt identifierar, mäter, övervakar, hanterar och rapporterar risker som Bolaget är, eller kan komma att bli, exponerat mot.

De risker Bolaget exponerar sig för ska vara väl motiverade och begränsade utifrån styrelsens riskaptit, dvs. den nivå och

inriktning gällande riskerna inom Bolaget som styrelsen beslutat att acceptera för att uppnå Bolagets strategiska mål. Bolagets risker kan indelas i följande områden:

- **Finansiella risker:**
 - Marknadsrisker
 - Motpartsrisker
 - Teckningsrisker (del av Försäkringsrisk)
 - Reservsättningsrisk (del av Försäkringsrisk)
 - Matchningsrisk (del av Försäkringsrisk)
- **Icke-Finansiella risker:**
 - Operativa Risker
 - Affärs- /Strategisk risk
 - Hållbarhetsrisk

Riskaptiten ligger till grund för Bolagets företagsstyrning och även för den risktolerans inom respektive riskkategori som i sin tur utmynnar i limiter.

Styrelsen beslutar även i förekommande fall om risktoleranser för mer specifika risker som ligger inom den övergripande riskaptiten. Riskpolicy är styrelsens medel för att kvantitativt kommunicera sitt önskade risktagande. Detta säkerställer att möjliga tolkningar av de riktlinjer för risktagande som styrelsen fastställt är begränsade.

Samtliga medarbetare inom Bolaget ansvarar för att identifiera och rapportera risker inom sitt område som kan ha betydelse för verksamheten. Alla medarbetare är ansvariga för att påtala brister i arbetet med riskhantering och riskkontroll till chefer och i förekommande fall till riskhanteringsfunktionen. Utöver det ska alla medarbetare rapportera händelser i enlighet med Bolagets rutiner för incidentrapportering.

I samband med affärsplaneringsprocessen och den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA) genomförs en samlad riskidentifiering i Bolaget. Vid denna genomgång identifierar eller omprövar styrelse och Bolagets ledning de största och viktigaste riskerna och en bedömning görs om Bolaget behöver åtgärda identifierade risker genom antingen införandet av bättre internkontroller och handlingsplaner som minskar risken eller genom andra riskeliminierande åtgärder.

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen är en del av Bolagets riskhanteringsystem. Den är oberoende i förhållande till den affärsdrivande verksamheten i Bolaget och deltar därför inte i det dagliga arbetet.

Riskhanteringsfunktionen ska genom sitt arbete bidra till att Bolaget har en effektiv hantering av risker där riskerna i Bolaget identifieras, värderas, övervakas, hanteras, kontrolleras, följs upp och rapporteras. Funktionen rapporterar till VD och styrelse. Funktionen ska följa upp riskhanteringsystemets utformning och bedriva ett nära samarbete med aktuariefunktionen för att säkerställa en korrekt bedömning av Bolagets riskprofil.

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

Arbetet med risker omfattar beräkning av risk på aggregerad nivå samt för respektive riskkategori.

Varje identifierad riskkategori kvantifieras med en utifrån Bolagets riskprofil lämplig mätmetod för hantering och kontroll av risken. För att möta lagstadgade och interna krav har Bolaget använt olika och kompletterande riskmått anpassade till omfattning av och komplexitet i den verksamhet som bedrivs.

Riskhanteringsfunktionen arbetar efter en av styrelsen fastställd årsplan innehållande aktiviteter och kontroller som riskhanteringsfunktionen ska genomföra. Planen baseras på en riskanalys där verksamhetens risker prioriteras. Riskanalysen dokumenteras och föredras för styrelsen som fastställer riskplanen.

Funktionen sammanställer kvartalsvis en skriftlig rapport tillställd VD och styrelse som redogör för vilka åtgärder som under den gångna perioden har genomförts inom området för riskhantering. Riskhanteringsfunktionen föredrar rapporten kvartalsvis för VD och styrelsen. Om allvarliga brister i riskhanteringen upptäcks ska funktionen omedelbart rapportera detta till VD och styrelsen.

Regelefterlevnadsfunktionen

Regelefterlevnadsfunktionen ansvarar för uppföljning av regelefterlevnad i Bolaget och ska identifiera och bedöma de risker som kan uppkomma vid bristande regelefterlevnad. I regelefterlevnadsfunktionens uppgifter ingår även att ge stöd och råd till verksamheten och säkerställa att verksamheten informeras om nya och ändrade regler.

Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen är en del av Bolagets riskhanteringsystem med ansvar att granska och utvärdera kvaliteten i den försäkringstekniska hanteringen och återförsäkringen. Aktuariefunktionen ska löpande rapportera till VD och styrelse och ska minst årligen till styrelsen rapportera en samlad bild över Bolagets försäkringsrisker och beskriva funktionens aktiviteter och resultat för året.

B.3.2 Egen risk- och solvensbedömning

Den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA) definieras som helheten av de processer och rutiner som används för att identifiera, bedöma, övervaka, hantera och rapportera både på kort och på lång sikt risker med avseende på Bolagets ansvar för risktagande, finansiella ställning, solvenskapital och förmåga att bära framtida risker. Mot denna bakgrund ingår

ORSA som en integrerad del i affärsstrategin och beaktas vid Bolagets strategiska beslut.

ORSA resulterar i en bedömning av Bolagets riskprofil och vilket kapital som Bolaget bedömer sig behöva utifrån denna. Resultaten används för att utvärdera risken i verksamheten i förhållande till fastställd riskaptit och risktolerans vilket ger styrelsen en tydlig bild över risken i verksamheten.

Resultatet av ORSA ger också styrelsen information som används för att utvärdera den fastställda riskaptiten och risktoleranserna samt information för att anpassa dessa efter det aktuella riskläget i Bolaget och på så sätt styra riskerna i verksamheten. ORSA ses som en pågående process, snarare än en rapport som speglar status vid en speciell tidpunkt. ORSA-processen pågår kontinuerligt under hela året och åtföljs av regelbunden formell ORSA-rapportering. Styrelsen ansvarar för ett aktivt utförande av egen risk och solvensbedömning och driver utvecklingen av processer och metodik för processen samt tillser att den integreras i planeringen och i den löpande verksamheten.

I ORSA-processens ingångsvärden ligger ett speciellt fokus på Bolagets affärsstrategi. Bolagets process för ORSA täcker både kort och lång sikt i linje med affärsplaneringshorisonten som fastställs av Bolaget. ORSA-rapporten innehåller kvantitativa uppgifter om framtida planer för att uppnå Bolagets affärsstrategi med underliggande antaganden. Möjliga variationer av affärsstrategin beaktas som del av de stresstester och känslighetsanalyser runt framtidsplaner med bl.a. alternativa tillväxtstrategier.

Alla väsentliga risker identifieras, värderas och analyseras. Utvärderingen sker per riskkategori. Både kvantitativa och kvalitativa metoder används i processen för simulering av nuvarande och framtida kapitalkrav. Utvärderingen resulterar alltid i en kvalitativ bedömning av skillnaden mellan den egna bedömda risken och risken enligt standardmodellen. I utvärderingen tas även korrelation mellan olika riskkategorier i beaktande.

Vid bedömningen av den framtida finansiella statusen, används olika scenarier, stresstester och omvända stresstester vilka är godkänd av styrelsen för att bedöma vilken effekt en ogynnsam utveckling av en rad olika faktorer kan få för Bolaget. De faktorer som används för att stressa Bolagets finansiella situation väljs utifrån var i verksamheten Bolaget anser sig vara som mest sårbar.

Som en del i ORSA-processen ska styrelse och ledningsgrupp göra en bedömning om de antaganden som ligger till grund för standardformeln är i linje med Bolagets riskprofil. Om riskprofilen bedöms avvika signifikant från standardformelns antaganden ska åtgärder analyseras och genomföras.

Resultat av den årliga formella risk- och solvensbedömningen är dokumenterat i den regelbundna formella ORSA-rapporten. Rapporten för Q4 2022-Q4 2025 godkändes av styrelsen i november 2022. Styrelsens slutsats är att Bolaget har en tillräcklig kapitalbas för såväl solvenskapitalkravet (SCR) och solvensbehovet för att bedriva verksamheten enligt affärs-

planen för perioden 2023–2025. Som grund för slutsatsen har styrelsen identifierat och bedömt Bolagets risker samt diskuterat resultatet av beräkningar både enligt ett basscenario och enligt stressade marknads- och försäkringsscenarioer av affärsplanen.

Efter styrelsens godkännande har rapporten överlämnats till Finansinspektionen.

B.4 Internt kontrollsystem

Den interna kontrollen är en del av styrningen och ledningen av Bolaget. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå långsiktiga mål, att organisationens utformning är effektiv, att verksamheten har en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt att rapporteringen är tillförlitlig.

Bolagets interna kontrollsystem utgörs av bland annat verksamhetens kontrollmiljö med inbyggda kontroller i arbetsmoment samt av bolagets kontrollfunktioner som testar verksamhetens kontrollmiljö. Kontrollmiljön består av både manuella och automatiska kontroller som är preventiva eller detektiva.

Regelefterlevnadsfunktion

Regelefterlevnadsfunktionen är en del av Bolagets interna kontrollmiljö vars mål bland annat är att säkerställa regelefterlevnad. Med regelefterlevnad avses arbetet med att upptäcka de risker som finns för att Bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt försäkringsrörelselagen och andra författningar som reglerar Bolagets tillståndspliktiga verksamhet samt att identifiera, bedöma, kontrollera och rapportera dessa compliancerisker.

Regelefterlevnadsfunktionens uppdrag är att stödja Bolagets ledning och styrelse i att skapa och upprätthålla en god compliancekultur i Bolaget. Funktionen är även ansvarig för att identifiera, bedöma, kontrollera och rapportera risker för sanktioner, betydande finansiella förluster eller ryktesförlust som Bolaget kan drabbas av till följd av bristande regelefterlevnad avseende den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen ska även bistå med råd och stöd så att verksamheten drivs enligt de regler som gäller för Bolagets tillståndspliktiga verksamhet.

Regelefterlevnadsfunktionen arbetar oberoende och har en självständig ställning i förhållande till Bolagets direkt affärsdrivande verksamhet. Regelefterlevnadsfunktionen ansvarar tillsammans med utpekade dokumentägare för att säkerställa att Bolagets styrande dokument löpande är uppdaterade och att Bolaget har ett robust och effektivt internt regelverk som är proportionellt utformat i förhållande till Bolagets verksamhet och komplexitet. Regelefterlevnadsfunktionen ska även utvärdera de åtgärder som vidtagits för att avhjälpa eventuella brister i Bolagets regelefterlevnad.

Regelefterlevnadsfunktionen ska ha erforderlig kompetens och resurser för att kunna utföra sitt uppdrag på ett adekvat

sätt. Bolagets regelefterlevnadsfunktion är direkt underställd VD. Regelefterlevnadsfunktionen ska avge en compliance-rapport kvartalsvis till VD och styrelsen. Regelefterlevnadsfunktionen ska även minst årligen tillstålla Bolagets VD och styrelse en rapport gällande intressekonflikter.

Skaderevision

I Bolaget bedrivs en systematisk skaderevision för att granska att Bolagets skadereglering följer försäkringsvillkor, försäkringsavtalslagen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, branschöverenskommelser samt Bolagets egna riktlinjer och instruktioner. Skaderevisionen avser samtliga typer av skador, såväl avslutade som öppna. Skaderevision inom respektive skadetyper sker fortlöpande och minst en gång per år.

Skaderevisionen utförs av skadeledningen med erfarenhet av skadereglering inom det aktuella området att utföra skaderevisionen. De moment som bör ingå i skaderevisionen framgår av en fastställd av skadeledningen beskrivning.

Kontroller av hantering av personuppgifter

Dataskyddsombudet (DPO) övervakar att Bolaget följer dataskyddsförordningen gällande hantering av personuppgifter. Funktionen utfärdar instruktioner, ger råd, genomför konsekvensbedömningar samt utför oberoende kontroller av Bolagets hantering av personuppgifter. Personuppgiftsincidenter i Bolaget rapporteras löpande till VD. I enlighet med styrdokument för incidentrapportering rapporteras personuppgiftsincidenter även till styrelse. Vidare ska alla personuppgiftsincidenter hanteras av dataskyddsombudet i enlighet med styrdokument för incidentrapportering och därtill hörande rutinbeskrivningar.

Processer

Bolagets processbeskrivningar är ett väsentligt inslag i internkontrollsystemet. Processbeskrivningarna utgörs av försäljnings-, skade-, reservsättnings-, kapitalförvaltnings-, bokförings och redovisningsprocessen samt processen för återförsäkring.

Processbeskrivningarna syftar till att bidra med grund för att utreda om ansvarsfördelningen är tydlig, om det finns tillräckliga resurser för de olika arbetsuppgifterna, om det finns en dualitet i processerna samt hur sårbar verksamheten är i olika delar. Därutöver beskriva de kontroller som finns samt utreda om dessa är tillräckliga eller behöver kompletteras med andra kontroller. Bolagets kontroller består av manuella kontroller i de olika arbetsmomenten i Bolagets processer och av automatiska kontroller inlagda i affärssystem.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionen är direkt underställd Bolagets styrelse och är fristående från den operativa verksamheten. Styrelsen har beslutat om internrevisionens ansvar, arbetsuppgifter samt rutiner för rapportering och formulerat detta i den av styrelsen

antagna Riktlinje för internrevisionsfunktionen. Styrelsen utvärderar årligen Bolagets internrevisionsfunktion.

Bolagets internrevisor rapporterar:

- Funktionellt till Bolagets styrelse
- Administrativt främst till Internal Audit Director, ICA Gruppen, samt för bolagsspecifika ärenden till Bolagets CEO.

Bolagets styrelse ska:

- Se till att internrevisionen har tillräckliga resurser
- Fastställa den årliga riskbaserade revisionsplanen
- Godkänna internrevisionens budget och resursplan
- Erhålla kvartalsvis rapportering från Bolagets internrevisor avseende genomförda granskningar
- Godkänna anställning av Bolagets internrevisor, samt godkänna ersättning till dessa
- Årligen, baserat på förfrågning till Bolagets ledning och internrevisor avgöra huruvida internrevisionens omfattning och bemanning är ändamålsenlig.

Bolagets internrevisor innehar inga verksamhetsuppdrag. Bolagets internrevisor erhåller ingen rörlig ersättning utöver den fastställda av styrelsen månatliga lönen.

Styrelsen har kravställt att internrevisionen inom Bolaget ska bedrivas i enlighet med god internrevisionspraxis så som den beskrivs i Institute of Internal Auditors "International Professional Practice Framework" (omfattande definition av internrevision, yrkesetisk kod samt riktlinjer för yrkesmässig internrevision).

Styrdokument för internrevision

Bolagets styrdokument för internrevision utgörs av en av styrelsen fastställd riktlinje: Riktlinjen för internrevisionsfunktionen. Riktlinjen uppdateras i enlighet med en bolagsövergripande process för hantering av Bolagets interna styrdokument som innebär att de interna styrdokument uppdateras och presenteras för styrelsens godkännande minst årligen och vid behov. Översynen utförs av Bolagets internrevisor. Under rapporteringsperioden gjordes inga betydande förändringar av riktlinjen.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen rapporterar till VD och styrelse.

Aktuariefunktionen samordnar och svarar för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. De försäkringstekniska avsättningarna ska beräknas på ett ansvarsfullt, tillförlitligt och objektiva sätt. I samband med beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna ska aktuariefunktionen bedöma om de IT-system som används vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna utgör ett tillräckligt stöd för de aktuariella och statistiska procedurerna och medför tillräcklig datakvalitet.

Aktuariefunktionen ansvarar också för att upprätta interna metoder och processer för att säkerställa att de uppgifter som används vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna är lämpliga, fullständiga och riktiga.

Riskhanteringssystemet

Aktuariefunktionen ska bidra till att Bolagets riskhanteringssystem genomförs effektivt och består med bl. a. de riskmodeller som ligger till grund för Bolagets framåtblickande risk och solvensbedömning.

Aktuariefunktionen ska även ansvara för att:

- Periodiskt ta del av och föreslå ändringar i försäkringstekniska riktlinjer, riktlinjer för skuldtäckning samt instruktion för hantering av reservsättning.
- Utvärdera Bolagets prissättningsmodeller och föreslå eventuella förbättringar.
- Meddela övriga för aktuarien kända förhållanden som kan komma att påverka Bolagets finansiella ställning.
- Bistå Bolagets ekonomifunktion i rapporteringen till Finansinspektionen.
- Delta i och vara behjälplig med aktuariell kompetens i samband med årsbokslut och i övrigt samarbeta med Bolagets revisorer.
- Utredda och till styrelsen ge ett skriftligt utlåtande om reservernas tillräcklighet i samband med årsbokslutet.
- Yttra sig om lämpligheten hos de övergripande återförsäkringslösningarna samt om Bolagets policy för tecknande av försäkring.

Aktuariefunktionen ska i övrigt följa Svenska Aktuarieföreningens vid var tid gällande etiska riktlinjer.

Rapport Försäkringstekniska avsättningar

Aktuariefunktionen ska minst en gång per år lämna en skriftlig rapport till VD och styrelse. I rapporten ska alla aktiviteter som aktuariefunktionen utfört under det senaste året och dessas resultat finnas beskrivna. Även alla identifierade brister tillsammans med rekommendationer om hur dessa brister bör åtgärdas ska anges.

B.7 Utkontraktering

Ett försäkringsföretag har möjlighet att utkontraktera funktioner eller delar av verksamheten till annan part. Ansvaret gällande dessa funktioner eller delar av verksamheten kvarstår alltså i Bolaget. Vid utkontraktering av en funktion eller en del av verksamheten ska de interna reglerna gällande utkontrakterad verksamhet tillämpas. Styrelsen har antagit styrdokument för att tydliggöra förutsättningarna för att Bolaget ska kunna lägga ut delar av sin verksamhet på annan part och hur sådan utkontrakterad verksamhet ska kontrolleras, följas upp och rapporteras.

Utkontraktering av funktioner eller verksamhet av kritisk eller viktig verksamhet, inklusive centrala funktioner, se avsnitt B.1.2, ska beslutas av styrelsen och anmälas till Finansinspektionen. Utkontraktering av funktioner eller verksamhet som inte klassas som kritisk eller viktig beslutas av VD. Bolaget har alltså ett beställansvar, vilket innebär att Bolaget ska besitta kunskap kring den utkontrakterade verksamheten för att kunna övervaka och kontrollera att uppdragstagaren hanterar den

utkontrakterade verksamheten på avtalat sätt. Bolagets styrande dokument och uppdragsavtalet syftar till att säkerställa att Bolaget agerar i enlighet med externa lagkrav, Finansinspektionens och EIOPAs regler och rekommendationer samt att utlovad kvalitet i erbjuden tjänst till kund upprätthålls. Bolaget ansvarar för att kontrollera att uppdragstagaren är lämplig utifrån en rad kriterier och samma kriterier ska gälla oavsett om uppdragstagaren är intern eller extern part.

Utkontrakteringen av en funktion eller en del av Bolagets verksamhet bygger på ett uppdragsavtal mellan Bolaget och uppdragstagaren. Detta avtal reglerar formerna för samarbetet och tydliggör parternas respektive skyldigheter och rättigheter. Därutöver regleras Bolagets och tillsynsmyndigheters möjlighet att kontrollera och granska utförandet av själva uppdraget samt uppdragstagarens löpande rapportering, servicenivåer, riskhantering m.m.

Se nedan process avseende utkontraktering av kritisk eller viktig verksamhet:

1. Styrelsen fastställer interna styrdokument för utkontrakterad verksamhet och beslutar om utkontraktering av kritisk eller viktig verksamhet. VD ansvarar för att Bolaget utser beställansvarig som besitter relevant kompetens för den utkontrakterade verksamheten.

2. Beställansvarig följer löpande upp uppdragstagarens arbete. Utvärdering av uppdragstagaren ska göras löpande enligt framtagen process och krav på rapportering samt dokumentation.

3. Beställansvarig rapporterar kring den utkontrakterade verksamheten till styrelsen på årsbasis. Detta ger styrelsen en möjlighet att agera i de fall uppdragstagaren inte uppfyller sin del av avtalet. Fallerar en uppdragstagare i sitt arbete ska detta omedelbart hanteras. Är det inträffade betydande ska VD utan dröjsmål kontakta styrelsens ordförande.

Utöver den rapportering som styrelsen erhåller kring utkontraktering av kritisk eller viktig betydelse, sammanställer VD en årlig rapport avseende utkontrakterad verksamhet som inte är av kritisk eller av viktig betydelse.

Bolaget har ingått uppdragsavtal avseende utkontraktering av kritisk eller viktig verksamhet, bland annat avseende IT-drift, medicinsk riskbedömning, säkerhet, delar av skaderegleringen, riskhanteringsfunktionen, regelefterlevnadsfunktionen och delar av aktuariefunktionen.

B.8 Övrig information

Det har inte varit några materiella förändringar inom företagsstyrningssystemet under rapporteringsperioden. Det finns inte heller någon ytterligare information.

C. Riskprofil

Att bedriva affärsverksamhet innebär ett risktagande, varför kunskaper om risker inom försäkringsverksamhet ses som en kärnkompetens. Analyser av Bolagets möjligheter att bära de risker som realiserad affärsplan medför görs utifrån den aktuella riskprofilen. Baserat på utfallet av analysen tas mitigerande planer fram för hur risker kan reduceras alternativt kapital kan införskaffas, i de fall analysen visar att tillgängligt kapital inte är tillräckligt.

C.1 Teckningsrisk

Teckningsrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktens värde till följd av felaktig premiesättning och antaganden om avsättningar. Risken beror på variationer i såväl tidpunkt och frekvens för de försäkrade händelserna samt tidpunkt och belopp för skadeförsäkringersättningar som skapar osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantaganden.

Bolaget definierar teckningsrisk som: premierisk, katastrofrisk och reservsättningsrisk.

Premiesättningen tar utgångspunkt i tariffer vilka baseras på statistiska analyser, erfarenhet och uppskattningar om framtida skador och driftskostnader. Premien bygger på att affären utan återförsäkring ska vara lönsam samt även innefatta nettokostnaden avseende återförsäkring. Premiesättningen tar även hänsyn till andra riskreduceringstekniker, exempelvis justering av villkor.

Bolaget arbetar aktivt med uppföljning av portföljutveckling och försäljning per produkt för att säkerställa att premienivån är tillräcklig. Kontroller sker löpande mot teckningslimiter för att minimera moturval och ändringar i tarifferna sker vid behov.

I detta arbete ingår även att utvärdera katastrofrisken orsakad av extremväder och kumulrisk.

Bolaget erbjuder försäkringar till privatpersoner och företag inom ICA koncernen, huvudsakligen standardiserade produkter med marknadsmässiga villkor och riktar sig till en bred målgrupp. De risker som tecknas är väl diversifierade med en riskprofil som följer marknaden i stort. Bolagets exponering mot skador orsakade av extrema väderförhållanden är relativt begränsad eftersom Bolaget saknar stora koncentrationer av försäkrade objekt.

Den generella principen för reservsättning är att reserven vid varje tidpunkt ska svara mot förväntade skadeersättningar och skadehanteringskostnader för inträffade skador så att Bolaget alltid ska kunna fullgöra sina åtaganden gentemot de ersättningsberättigade. Avsikten är att generera den bästa skattningen av den förväntade skadekostnaden som skäligen kan tänkas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal.

Riskexponering

För att mäta Bolagets riskexponering genomförs beräkning av kapitalkravet utifrån standardformen. Beräkningen följs upp under året tillsammans med en analys av förändringar i riskexponeringen. Utöver detta görs känslighetsanalyser av variationer i utbetalningsmönster, modellantaganden och förändringar i externa faktorer.

Trafikförsäringen är den produkt som anses driva störst Teckningsrisk. Det är en mycket långsvansad produkt där personskador kan ta lång tid att slutreglera och där beräkningsmodellen inkluderar flera antaganden som har stor inverkan på resultatet. Detta skapar osäkerhet i försäkrings- tekniska avsättningar och i premienivå.

Tabellen nedan visar teckningsrisk uppdelat på undergrupperna för skaderisker:

Health (Tkr)	2022	2021	2020	2019	2018
Non-SLT Health underwriting risk	28 107	26 929	22 963	20 050	14 411
Health catastrophe risk	2 105	2 123	2 115	2 056	2 035
SLT Health underwriting risk	0	0	0	0	0
Diversification	-1 506	-1 515	-1 497	-1 446	-1 396
Combined risk	28 705	27 536	23 581	20 660	15 049

Non-life UW risk (Tkr)	2022	2021	2020	2019	2018
Premium and reserve risk	158 745	144 459	129 788	108 474	94 666
Non-life CAT risk	20 780	16 479	17 191	15 004	15 004
Lapse risk	0	0	0	0	0
Diversification	-14 355	-11 505	-11 864	-10 316	-10 186
Combined risk	165 170	149 433	135 114	113 161	99 483

Tabellen nedan visar volymer av intjänad premie och totala skadekostnader per klass:

Intjänad premie och skadekostnader per klass 2022 (Tkr)

	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Låneskydd	Hem och villa	Motorfordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)									
Premieinkomst	941 997	66 887	10 145	103 346	32 443	226 646	391 845	110 685	941 997
Premier för avgiven återförsäkring	-62 178	-36 544	-1 417	-17 201	0	-3 564	-2 529	-923	-62 178
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-61 930	-12 540	0	-5 518	-5	-7 807	-32 005	-4 056	-61 930
Återförsäkrars andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	10 207	7 721	0	2 657	0	-172	-24	24	10 207
Summa Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	828 095	25 523	8 728	83 284	32 439	215 104	357 288	105 730	828 095
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)									
Utbetalda försäkringsersättningar									
Före avgiven återförsäkring	-482 144	-10 672	-2 270	-27 295	-2 826	-128 953	-242 057	-68 070	-482 144
Återförsäkrars andel	4 072	0	0	3 289	0	49	1	733	4 072
Summa Utbetalda försäkringsersättningar	-478 072	-10 672	-2 270	-24 006	-2 826	-128 903	-242 056	-67 337	-478 072
Förändring i avsättning för oreglerade skador									
Före avgiven återförsäkring	-30 644	663	-389	-15 888	703	-13 715	-9 669	7 652	-30 644
Återförsäkrars andel	5 487	-3 785	0	5 564	0	8 418	-219	-4 491	5 487
Summa Förändring i avsättning för oreglerade skador	-25 157	-3 123	-389	-10 323	703	-5 298	-9 888	3 161	-25 157
Summa Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-503 229	-13 795	-2 660	-34 330	-2 123	-134 201	-251 944	-64 176	-503 229

Intjänad premie och skadekostnader per klass 2021 (Tkr)

	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Låneskydd	Hem och villa	Motorfordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)									
Premieinkomst	804 305	31 948	7 668	89 237	30 965	211 809	328 325	104 353	804 305
Premier för avgiven återförsäkring	-35 661	-16 357	-1 345	-12 223	0	-2 705	-2 113	-917	-35 661
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-35 611	778	86	-3 716	-4	-10 446	-29 999	7 690	-35 611
Återförsäkrars andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	102	-408	-33	1 673	0	-1 131	-58	58	102
Summa Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	733 136	15 961	6 377	74 971	30 961	197 527	296 155	111 184	733 136

Intjänad premie och skadekostnader per klass 2021 (Tkr)

Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)									
Utbetalda försäkringsersättningar									
Före avgiven återförsäkring	-445 083	-49 012	-3 941	-30 027	-2 850	-111 995	-186 072	-61 186	-445 083
Återförsäkrarens andel	27 981	25 771	0	1 736	0	90	10	374	27 981
Summa Utbetalda försäkringsersättningar	-417 102	-23 240	-3 941	-28 291	-2 850	-111 905	-186 062	-60 812	-417 102
Förändring i avsättning för oreglerade skador									
Före avgiven återförsäkring	-34 718	45 906	-1 255	-20 783	-460	-29 009	12 254	-41 371	-34 718
Återförsäkrarens andel	-19 874	-34 249	0	5 683	0	10 022	-480	-850	-19 874
Summa Förändring i avsättning för oreglerade skador	-54 593	11 656	-1 255	-15 100	-460	-18 987	11 775	-42 221	-54 593
Summa Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-471 694	-11 584	-5 196	-43 391	-3 310	-130 892	-174 288	-103 034	-471 694

I Sverige kan försäkringsavtal enligt försäkringsavtalslagen normalt endast sägas upp vid bortfall av försäkringsbehov. Risken för stora ökning i annullationer anses därmed vara begränsad.

Kapitalkravet för katastrofrisken är scenariobaserat. De katastrofhändelser som främst påverkar Bolaget är stormar, fastighetsbränder och översvämningar.

Bolagets tillgångar som innehas för att täcka de försäkringstekniska avsättningarna placeras på ett sådant sätt att de i tillräckligt hög grad matchar de förväntade framtida kassaflödena för de försäkringstekniska avsättningarna. Detta görs genom att studera kassaflödesanalyser mellan tillgångar och skulder vari ett syfte är att skapa kontroll över Bolagets ränterisk. Bolagets placeringsriktlinjer sätter ramar för matchningen mellan tillgång- och skuldsidan.

Riskkoncentration

Med koncentrationer av Teckningsrisk avses om det inom ett geografiskt område eller produktområde föreligger förhöjd risk på grund av att Bolagets exponeringar inte har diversifierats tillräckligt.

Bolaget bedöms inte ha några signifikanta koncentrationer av Teckningsrisk för geografiskt avgränsade områden. Bolaget har endast exponering inom Sverige och exponeringen är relativt diversifierad inom landet för samtliga försäkringsklasser.

Riskreduceringstekniker

De huvudsakliga metoderna för att reducera risknivån för premierisk och katastrofrisk är genom återförsäkring, diversifiering, analyser och regelbunden uppföljning i samband med prognoser och strategiska planer. Premierisken hanteras genom fastställda riktlinjer som innehåller limiter, mandat och de riskurval som ska beaktas vid tecknande av försäkringsavtal. Riktlinjerna kompletteras med instruktioner för hur teckning av försäkringar ska ske inom Bolaget.

Återförsäkringskyddet utformas för att reducera Bolagets försäkringsrisker till acceptabla nivåer och för att skydda Bolaget mot stora individuella skador.

Bolagets externa återförsäkringsprogram består av flera delar, de risker som täcks för 2022 kan sammanfattas som följande:

- Motorförsäkring (ansvar och kasko)
- Privat (hem, villa och fritidshus)
- Olycksfall
- Barn sjuk- och olycksfall
- Företag (egendom och ansvar)

Det genomförs minst årligen en genomgång av Bolagets olika återförsäkringsavtal för att säkerställa deras effektivitet utifrån kostnader i förhållande till riskreducering. Genomgången görs av chefsaktuarie tillsammans med relevanta personer inom verksamheten.

Bolaget hanterar reservsättningsrisk genom att fastställa riktlinjer och processer för hur reservsättningen ska ske inom Bolaget. Avsikten är att generera den bästa skattningen av den förväntade skadekostnaden som skäligen kan tänkas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Bolaget tillämpar en uppdelning av skadorna mellan stora och små. Känslighetsanalyser genomförs löpande för att fånga variationer i utbetalningsmönster, modellantaganden och förändringar i externa faktorer som kan leda till förändringar i Bolaget riskexponering.

Den förväntade vinst som ingår i framtida premier avser Bolagets risk för framtida förlust i det fall premier för befintliga försäkringsavtal som förväntas bli inbetalda i framtiden av någon anledning uteblir. Beräkningen görs utifrån skillnaden mellan bästa skattning och bästa skattning under antagandet att premierna som gäller befintliga försäkrings- och återförsäkringsavtal som förväntas bli inbetalda i framtiden uteblir av någon annan anledning än att den försäkrade händelsen har inträffat, oberoende av försäkringstagarens rättsliga eller

avtalsmässiga rätt att säga upp försäkringen. Beräkningen görs uppdelad per klass och grundar sig i dels den vinst som utblir och de fasta driftskostnader som kvarstår i det fall framtida premieinbetalningar utblir.

Riskkänslighet

Stresstester har utförts för att bedöma Bolagets känslighet för väsentligt riskfaktorer. Syften med stresstesterna är att bedöma hur kapital situationen påverkas av högre skadeinflation, fler antal skador samt ökad medelskada.

Netto, Tkr	Förändring av antagande	Effekt av stress	2020	2019	2018
Skadeinflation	1,5%	8 846	22 963	20 050	14 411
Antal skador	10%	58 974	2 115	2 056	2 035
Medelskada	10%	58 974	0	0	0
Combined risk	165 170	149 433	135 114	113 161	99 483

C.2 Marknadsrisk

Bolaget definierar marknadsrisk som risken för förluster som en följd av de olika slags rörelser som förekommer på de finansiella marknaderna. I enlighet med beräkningen av solvenkapitalkravet består Bolagets marknadsrisk av ränterisk.

Bolaget definierar matchningsrisk som risken att tillgångarnas kassaflöde inte matchar skuldernas kassaflöde på kort och lång sikt eller att matchningen förändras över tid. Bolagets verksamhet begränsas till skadeförsäkring med i huvudsak åtaganden på kort sikt varför matchningsriskerna bedöms vara av begränsad betydelse för Bolaget. Bolaget har även åtaganden med längre duration i form av skadelivräntor. Analys och uppföljning av kassaflödesprofilen i de försäkringstekniska avsättningarna genomförs årligen.

Bolagets tillgångsportfölj ska förvaltas aktsamt, det betyder att tillgångar ska placeras så att en tillfredställande säkerhet uppnås med beaktande av kravet på såväl god avkastning som real värdetillväxt. Bolagets kapital får endast placeras i tillgångar och instrument vars risker Bolaget kan identifiera, mäta, övervaka, kontrollera och rapportera. Bolaget får enbart investera i tillgångar som handlas på en reglerad marknad och får ej investera i produkter som är svåra att värdera d.v.s. där Bolaget ej kan finna en marknadsvärdering. Bolaget får enbart placera i räntebärande instrument.

Bolaget hanterar marknadsrisk genom att fastställa riktlinjer och processer för hur Bolagets medel hanteras och hur investeringar i placeringstillgångar får genomföras. I utgångspunkt har samtliga tillgångar, med beaktande av företagens försäkringsåtaganden och förändringar i tillgångarnas framtida värde och avkastning, investerats så att Bolagets betalningsberedskap är tillfredsställande och den förväntade avkastningen tillräcklig.

Tillgångarna ska placeras med hänsyn tagen till försäkrings tagarnas bästa och åtagandenas duration. Bolaget saknar

i dagsläget placeringar i räntebärande värdepapper och Bolagets likvida medel är placerat på bankkonto.

C.3 Kreditrisk

Riskexponering

Bolaget exponeras mot kreditrisk genom att Bolaget har avgiven återförsäkring samt genom insättning av kassa på bankkonto.

Riskkoncentration

Motparterna som Bolaget är exponerat mot har en offentlig kreditrating samt är väl genomlysta av marknaden. De återförsäkringsprogram som Bolaget har valt gör att kreditrisken är fördelad på olika motparter med god kreditrating. De återförsäkringsbolag Bolaget arbetar med är samtliga väletablerade aktörer på den nordiska marknaden.

Riskreduceringstekniker

För att reducera Bolagets kreditrisk förknippat med avgiven återförsäkring ska återförsäkringsbolagen ha en stark ekonomisk ställning, en hög rating hos det väl ansedda ratinginstitutet och ett gott rykte på den internationella återförsäkringsmarknaden som seriösa och långsiktiga affärspartners.

Riskkänslighet

Stresstest av riskkänslighet för kreditrisk ingår som en komponent i stresstest av marknadsrisk som vid behov genomförs i den årliga ORSA-processen.

C.4 Likviditetsrisk

Riskexponering

Likviditetsrisk avser den risk för förluster som en oförmåga från Bolagets sida att infria sina betalningsförpliktelser innebär.

Riskkoncentration

Bolaget bedömer att de inte har någon riskkoncentration inom likviditetsrisk eftersom alla investeringar ligger på bankkonto för tillfället.

Riskreduceringstekniker

För att kontrollera sin likviditetsrisk har Bolaget formulerat en limit för likviditetsrisken som innebär att Bolaget vid varje tillfälle ska ha likviditet som motsvarar de kommande tre månadernas kostnader, inklusive kostnaden för skador. Bolagets likviditet är mycket god.

C.5 Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, människor, system

eller yttre händelser. Gällande kategorier är: personal, process, IT- och informationssäkerhet, externa händelser, legala risker och regelefterlevnad.

Risiksexponering

Strategin för hantering av operativa risker utgår från insikten att operativa risker är en del av Bolagets verksamhet. Strategin utgår således inte från att samtliga operativa risker kan undvikas, elimineras eller transfereras. Däremot kan Bolaget genom förebyggande arbete och ändamålsenlig riskhantering samt intern styrning och kontroll minska de operativa riskerna.

Bolaget identifierar årligen operativa risker utifrån Bolagets funktioner och verksamhetskritiska processer. Inom ramen för dessa processer identifieras även hållbarhetsfaktorer så som till exempel styrning och beslut, kontrollmiljö samt arbetsflöden. Funktions- och processägare äger samtliga risker i den egna funktionen respektive processen. Bolaget har utöver detta specifika processer för att säkerställa god kontroll över risker hänförliga till utlagd verksamhet. Medarbetare i verksamheten arbetar kontinuerligt med självvärdering och riskworkshops för att värdera sannolikhet och påverkan av identifierade operativa risker samt verkar för effektiva kontroller i verksamheten för att minimera de operativa riskerna. I självvärderingen bedöms operativa risker utifrån en skattning av konsekvensen av att den specifika risken inträffar och sannolikheten för att detta sker. Enligt Bolagets modell för operativ risk bedöms risker innan hänsyn tagits till riskmitigerande åtgärder vilket benämns bruttorisk. Verksamheten gör också en bedömning av effektiviteten av de åtgärder som finns på plats och den kvarvarande risken efter riskmitigerande åtgärder benämns nettorisk. För att kontrollera och övervaka den operationella risken i verksamheten har Bolaget formulerat ett antal riskindikatorer som ska ge en förvarning om när den operationella risken i verksamheten ökar. Inträffade incidenter dokumenteras, hanteras och rapporteras löpande.

Risikkoncentration

Bolaget bedömer sig inte vara exponerat för risikkoncentrationer inom operativa risker.

Riskreduceringsteknik

Riskreducerande åtgärder vidtas om riskvärdet utifrån fastställd metod för riskbedömning överstiger beslutad risktolerans. Riskvärdet utgör en sammanvägd bedömning av riskens potentiella påverkan för verksamheten och sannolikheten att risken inträffar. Valet av åtgärd för att reducera en operativ risk varierar som följd av riskernas karaktär.

Bolaget har en process för att godkänna nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid större förändringar i företagets verksamhet och organisation (Godkännandeprocessen). Processen säkerställer att gällande regler för Bolaget efterlevs, hur aktiviteten påverkar Bolagets risknivå och kapitalbehov samt om det finns tillräckligt med personal, kompetens, interna regler, verktyg och system, stödjande processer samt resurser i stöd- och

kontrollfunktioner för att kunna förstå och övervaka de risker som uppstår.

Bolaget har interna regler fastställda av VD vilka beskriver de metoder och rutiner som gäller för att säkerställa en väl fungerande kontinuitetshandling. Metoderna och rutinerna omfattar Kontinuitetsplaner, ansvariga för att styra verksamheten och för att besluta om åtgärder vid ett avbrott eller en större verksamhetsstörning, samt principer för att hantera och besluta om åtgärder beroende på typen och omfattningen av avbrott eller en större verksamhetsstörning.

Reducering av IT- och cyberrisker sker genom en gemensam bevakning inom ICA Gruppens IT-säkerhetsavdelning via ett säkerhetsforum där Bolaget medverkar. Kvartalsvis tar Bolaget del av en säkerhetsrapport som innehåller identifierade IT- och cyberrisker samt hur gruppen gemensamt arbetar för att hantera och reducera dessa risker. Bolagets IT och -säkerhetschef ansvarar för att följa upp bevakningen från ICA Gruppen samt inom Bolaget och ansvara för att IT- och cyberrisker identifieras, utvärderas och hanteras.

Risik känslighet

Operativ risk inkluderas i de kvantitativa riksmåtten genom ett explicit påslag som beräknas enligt standardformeln, baserad på faktorer applicerade på premie- och reservvolymer.

C.6 Övriga materiella risker

Strategisk risk definieras som risken för att uppsatta strategiska mål för Bolaget inte ger önskat resultat. Affärsrisk definieras som risken för en icke förväntad nedgång i lönsamhet. Bolaget definierar ryktesrisk som risken för förlust till följd av att Bolagets anseende försämras.

Risiksexponering

Affärs-, ryktes och strategiska risker ska minimeras så långt det är motiverbart i förhållande till den kostnad det innebär att ytterligare minska risken. Dessa riskkategorier hanteras på styrelse- och ledningsnivå genom analyser och beslut dels inför strategiska vägval om inriktning av verksamhet, dels i den årliga affärsplaneringsprocessen. Till följd av ändrade omvärldsförutsättningar eller interna omständigheter kan också nya risker uppstå över tid. Nya risker identifieras och hanteras i det löpande riskhanteringsarbetet och i Bolagets egen risk- och solvensanalys.

Bolaget har inte identifierat några materiella risker inom dessa kategorier.

Med compliancerisk avses risk för att Bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt försäkringsrörelselagen och andra författningar som reglerar Bolagets tillståndspliktiga verksamhet samt risk för bristande förmåga att identifiera, bedöma, kontrollera och rapportera regelefterlevnadsbrister. Bolagets interna kontrollsystem omfattar verksamhetens inbyggda kontroller i arbetsmoment och processer. Interna kontrollsystemet består även av tydliga styrdokument, Dataskyddsombu-

det, utbildning av anställda, och tydlig behörighetshantering. Bolaget har en process för att godkänna nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, processer, IT-system samt vid större förändringar i företagets verksamhet och organisation.

Hållbarhetsrisk definieras som en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om en skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell negativ inverkan på investeringens eller skuldens värde. Hantering av hållbarhetsrisk ska följa ramverk för hantering av operativ risk.

Riskkoncentration

Bolaget bedömer sig inte vara exponerat för väsentliga riskkoncentrationer inom området övriga materiella risker.

Riskreduceringsteknik

Bolaget hanterar strategisk risk genom löpande analys och som en del av affärsplaneringen samt i samband med större förändringar i verksamheten eller omvärlden. Bolaget gör bedömningen att ledning och styrelse följer upp verksamheten löpande och är lyhörda för förändringar i marknadsförhållanden vilket ger goda förutsättningar för att anpassa verksamheten därefter. I den starka tillväxtfas som Bolaget förväntas att vara under de kommande åren är Bolagets rykte viktigt för att lyckas. Bolaget arbetar aktivt för att skapa ett positivt medvetande om Bolagets produkter och försöker dra nytta av ICA-gruppens varumärke.

Riskkänslighet

Affärsrisker inklusive strategiska risker, ryktesrisk, compliance-risk och hållbarhetsrisk, hanteras inom ramen för Bolagets ORSA-process. Framåtriktad scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma Bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar.

C.7 Övrig information

Det finns ingen övrig information att rapportera.

D. Värderingsmetoder för solvensändamål

Värderingen av tillgångar och skulder i Solvensbalansräkningen bygger på principer om värdering till verkligt värde (marknadsvärde). Solvensbalansräkningen baseras på Bolagets årsredovisning, upprättad i enlighet med svenska redovisningsprinciper, med justeringar i enlighet med Solvens II-regelverket. I den finansiella redovisningen tillämpas redovisningsprinciper enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag (FFFS 2019:23 inklusive ändringsföreskrifter) och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2. Dessutom tillämpas lagbegränsad IFRS, vilket innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

De redovisningsprinciper som används i Bolagets årsredovisning och principerna för värdering inom finansiell redovisning och värdering för solvensändamål har varit oförändrade under verksamhetsåret.

D.1 Tillgångar

I nedanstående tabell redovisas Bolagets tillgångar till anskaffningsvärde och i tillämpliga fall till verkligt värde. Verkligt värde definieras som det pris som vid värderingstidpunkten skulle erhållas vid försäljning av en tillgång genom en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer.

Av tabellen framgår även värderingen av Bolagets tillgångar per kategori vid utgången av perioden och i avsnittet om tillämpade värderingsprinciper ges en förklaring per kategori till de skillnader företaget tillämpar vid värdering för de olika ändamålen.

Tillgångar (Tkr)	Finansiell redovisning	Omklassificering för Solvens II - ändamål	Solvens II - justeringar	Solvency II - värdering	Värderingsprincip
Andra immateriella tillgångar	37 743	0	-37 743	0	1
Återförsäkrarens andel av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	15 188	0	-7 374	7 814	2
Återförsäkrarens andel av avsättning för oreglerade skador	78 866	0	-208	78 659	3
Fordringar avseende direkt försäkring	399 871	-368 698	0	31 172	4
Fordringar avseende återförsäkring	11 622	0	0	11 622	5
Övriga fordringar	3 551	0	0	3 551	6
Uppskjuten skattefordran	452	0	0	452	7
Aktuell skattefordran	0	0	0	0	8
Kassa och Bank	861 076	0	0	861 076	9
Förutbetalda anskaffningskostnader	64 059	0	-64 059	0	10
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 505	0	0	1 505	11
Summa	1 473 933	-368 698	-109 384	995 851	

Finansiell redovisning	Solvens II - redovisning
Andra immateriella tillgångar	Intangible assets
Återförsäkrarens andel av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	Reinsurance recoverables from: Non-life excluding health
Återförsäkrarens andel av avsättning för oreglerade skador	Reinsurance recoverables from: Non-life excluding health
Fordringar avseende direkt försäkring	Insurance and intermediaries receivables
Fordringar avseende återförsäkring	Reinsurance receivables
Övriga fordringar	Receivables (trade, not insurance)
Uppskjuten skattefordran	Deferred tax assets
Aktuell skattefordran	Any other assets, not elsewhere shown
Kassa och Bank	Cash and cash equivalents
Förutbetalda anskaffningskostnader	Deferred acquisition costs
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Any other assets, not elsewhere shown

D.1.1 Värderingsprinciper per kategori

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar består av upparbetade immateriella tillgångar avseende IT-system samt förvärvade kundrättigheter. Det redovisade värdet för egenutvecklade immateriella tillgångar inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter. Nedskrivningsbehov prövas årligen.

Vid värdering för solvensändamål har Solvens 2 justering skett motsvarande hela beloppet då Bolaget bedömer att tillgången ej kan avyttras på en andrahandsmarknad.

Återförsäkrarens andel av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Som återförsäkrarens andel av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker redovisas de förmåner som Bolaget har rätt till enligt återförsäkringsavtalet. Fordringar på återförsäkrare värderas på samma sätt som de belopp som är kopplade till återförsäkringsavtalet och i enlighet med villkoren för varje återförsäkringsavtal. Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal.

Vid värdering för solvensändamål har justering skett för diskontering och tillägg av riskmarginal om -7 374 Tkr.

Återförsäkrarens andel av avsättning för oreglerade skador

Som återförsäkrarens andel av avsättning för oreglerade skador redovisas de förmåner som Bolaget har rätt till enligt återförsäkringsavtalet. Fordringar på återförsäkrare värderas på samma sätt som de belopp som är kopplade till återförsäkringsavtalet och i enlighet med villkoren för varje återförsäkringsavtal. Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna avtal.

Vid värdering för solvensändamål har justering skett för diskontering och tillägg av riskmarginal om -208 Tkr.

Fordringar direkt försäkring

Fordringar direkt försäkring utgörs av fordringar på försäkringstagare och fordringar på försäkringsföretag. Fordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta. Avsättning för osäkra fordringar görs utifrån en individuell värdering av fordran.

Vid värdering för solvensändamål har justering skett för fordringar som ej förfallit till betalning om -368 698 Tkr. Detta avser vid balansdagen fakturerade premier som ej förfallit till betalning, obeaktat om försäkringens startdag har passerats eller ej.

Fordringar avseende återförsäkring

Fordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta. Avsättning för osäkra fordringar görs utifrån en individuell värdering av fordran. Värdering för solvensändamål motsvarar värdering i finansiell redovisning.

Övriga fordringar

Fordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta. Avsättning för osäkra fordringar görs utifrån en individuell värdering av fordran. Värdering för solvensändamål motsvarar värdering i finansiell redovisning.

Uppskjuten skattefordran

Uppskjuten skattefordran avser temporära skillnader avseende uppskjuten skatt på ej avdragsgilla pensionskostnader hänförliga till pensionsutfästelse till Bolagets tidigare VD. Värdering för solvensändamål motsvarar värdering i finansiell redovisning. I samband med utbetalning av pensionsutfästelse kommer skattefordran löpande att upplösas.

Aktuell skattefordran

Aktuell skattefordran avser erlagd preliminärskatt. Värdering för solvensändamål motsvarar värdering i finansiell redovisning.

Kassa och Bank

Kassa och bank utgörs vid bokslutstidpunkten av banktillgodohavanden i försäkringsrörelsen. Värdering för solvensändamål motsvarar värdering i finansiell redovisning.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal aktiveras som förutbetalda anskaffningskostnader i balansräkningen och skrivs av under nyttjandeperioden. De försäljningskostnader som aktiveras är driftskostnader såsom provisionskostnader, marknadsföringskostnader av försäkringsprodukter, löner och andra kostnader för säljare och kostnader för handläggning av nya försäkringsavtal.

Kostnaden periodiseras motsvarande periodisering av ej intjänad premie och överskrider inte tolv månader.

Vid värdering för solvensändamål har Solvens 2 justering skett motsvarande hela beloppet avseende förutbetalda anskaffningskostnader.

Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Avser förutbetalda kostnader och värdering för solvensändamål motsvarar värdering i finansiell redovisning.

D.2 Information om försäkringstekniska avsättningar

Tabell nedan ger en överblick för de försäkringstekniska avsättningarna per klass, samt värdet av riskmarginal:

Följande homogena riskgrupper har identifierats vid beräkning av reserverna:

Försäkringstekniska avsättningar 2022 (Tkr)	Sjukvårdsförsäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Ansvarsförsäkring för motorfordon	Övrig motorfordonsförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarighetsförsäkring	Total
Bästa skattning premiereserver							
Brutto	5 361	3	20 789	50 343	40 184	0	116 681
Cederad före avdrag för sannolikhet för konkurs av återförsäkringsföretag	2 269	0	126	278	5 145	0	7 818
Cederad inklusive avdrag för sannolikhet för konkurs av återförsäkringsföretag	2 267	0	126	278	5 142	0	7 814
Netto	3 094	3	20 663	50 065	35 042	0	108 867
Bästa skattning skadereserver							
Brutto	85 368	1 648	123 077	21 257	103 866	6 040	341 256
Cederad före avdrag för sannolikhet för konkurs av återförsäkringsföretag	16 652	0	2 823	0	59 223	0	78 698
Cederad inklusive avdrag för sannolikhet för konkurs av återförsäkringsföretag	16 644	0	2 822	0	59 193	0	78 659
Netto	68 724	1 648	120 255	21 257	44 673	6 040	262 597
Totala bästa skattning Brutto	90 729	1 651	143 867	71 600	144 050	6 040	457 936
Totala bästa skattning Netto	71 818	1 651	140 918	71 322	79 714	6 040	371 464
Riskmarginal	4 554	66	9 031	617	435	212	14 914
Totala försäkringstekniska avsättningar Brutto	95 283	1 717	152 898	72 217	144 485	6 252	472 851
Totala försäkringstekniska avsättningar Netto	76 371	1 717	149 949	71 939	80 149	6 252	386 378

Homogen Riskgrupp	Rapporterings klass
Hem	Försäkring mot brand och annan skada på egendom
Studenthem	Försäkring mot brand och annan skada på egendom
Villa	Försäkring mot brand och annan skada på egendom
Sakskada trafik	Ansvarsförsäkring för motorfordon
Personskada trafik	Ansvarsförsäkring för motorfordon
Personskada trafik kapitalvärde inkomstförlust	Ansvarsförsäkring för motorfordon
Delkasko	Övrig motorfordonsförsäkring
Vagn	Övrig motorfordonsförsäkring
Olycksfall	Sjukvårdsförsäkring
Barn	Sjukvårdsförsäkring
Låneskydd	Försäkring avseende inkomstskydd
Företag egendom	Försäkring mot brand och annan skada på egendom
Företag ansvar	Allmän ansvarighetsförsäkring
Företag trafik	Ansvarsförsäkring för motorfordon

Alla grupper är valda utifrån ett homogenitetstänk när det gäller risk, men med avvägning för materialitet av riskerna. Uppdelningen är också tänkt utifrån ett reservsättningsbehov. Exempelvis innehåller gruppen Hem skadetyper som är relativt skilda, t.ex. stöld av elektronik eller cyklar samt rättskydd och ansvarsskador. Bedömningen är att de olika skadetyperna skiljer sig även reservsättningsmässigt, men inte i så stor utsträckning att det stör stabiliteten i beräkningarna.

Trafik är den mest långsvansade portföljen, med betydelsen att det är den portfölj som tar längst tid att slutreglera. Bolaget har identifierat tre riskgrupper inom affärsgrenen trafik, Sakskador trafik, Personskada Trafik och Personskada trafik kapitalvärde. Den första gruppen Sakskador Trafik består främst av skador där ett annat försäkringsbolag skadereglerar sin kund men där Bolagets kund är vållande. Sakskador inom Sakskador trafik har kort tid till avslut. Personskada Trafik

innefattar alla personskador utom varaktig inkomstförlust. Den sista gruppen, Personskada trafik kapitalvärde inkomstförlust, är personskador som till viss del kommer att betalas ut som livränta. Generellt kan sägas att Personskada trafik kommer betalas ut innan Personskada trafik kapitalvärde inkomstförlust. Båda grupperna är långsvansade, men den andra gruppen med tyngd långt fram i tiden.

Företag-Trafik är trafikförsäkring för truckar som används av ICA-butiker. Här kan olika former av skador uppkomma men eftersom volymen är begränsad ingår samtliga skador i en riskgrupp. Bolaget har ännu inte reglerat någon skada inom denna riskgrupp.

Osäkerheterna i bedömningen av försäkringstekniska avsättningar (FTA) berörs eftersom de är betydande för ett växande bolag med en förhållandevis liten portfölj och många nya kunder. Den totala osäkerheten i bedömningarna av FTA beräknande utifrån Solvens 2 uppskattas vara 10%. För FTA netto innebär det per utgången av 2022-12-31 en potentiell resultatpåverkan om 38 Msek. En annan osäkerhet är framtida inflation, där senaste konsumentprisindex ligger runt 10%. Bolaget följer utvecklingen i makro-faktorer och analyserar hur skadekostnaderna påverkas. Nödvändiga prisförändringar för att upprätthålla en långsiktig lönsamhet görs löpande efter behov.

Försäkringstekniska avsättningar – Bokföring

På grund av att Bolaget är relativt nystartat är mängden tidsseriedata vilken Bolaget kan göra reservberäkningar på begränsad. En omständighet är att komplexiteten är lägre eftersom den period som skadorna inträffat på är kort vilket leder till att påverkan av regeländringar, ändringar i system eller liknande problematik är begränsad.

Bolaget gör månatliga bokslut samt kvartalsvisa solvensberäkningar med därtill hörande solvensbalansräkning.

Ej intjänade premier

Avsättningen för Ej intjänade premier görs maskinellt med Pro Rata temporis metoden. Detta görs i systemet, redan när en försäkring accepteras av en kund.

Månatligen sker en kontroll av reservnivån för att säkerställa att beräkningarna gett korrekt resultat.

Kvardröjande risker / Nivåutlägg

Nivåutlägg beräknas på premierreserven per produkt. Framtida skadegrader tas från Bolagets treårsplan, samt kostnadspåslag från en normaliserad kostnadsprocent.

Skadereserv och IBNR

Reserverna för oreglerade skador analyseras och bestäms vid beräkning av IBNR. Data för de olika produkterna är uppdelade i homogena riskgrupper.

IBNR beräknas separat för de homogena riskgrupperna. Per 2022-12-31 används i stort sett uteslutande vedertagna

modeller som born-huetter fergusson och Chain-ladder modeller för reservsättning. Djupare analyser kring reserverna görs minst en gång per år för alla produkter. Månadsvis görs bedömningar om uppnådd IBNR är tillräcklig för att täcka framtida utveckling av skadorna.

Skadelivräntor

För tillfället har Bolaget inga skadelivräntor under utbetalning.

Skaderegleringsreserv

Denna reserv ska täcka framtida skaderegleringskostnader för de skadereserver som Bolaget har. Vid beräkning av denna reserv måste hänsyn tas till att den faktiska skaderegleringskostnaden alltid innehåller uppskattningar av kostnader, t.ex. allokering av IT-kostnader för skadeverksamheten. Det är heller inte möjligt att helt separera kostnadsuppskattningen per homogen riskgrupp. Detta gör att oavsett val av metod kommer det bli en förenkling.

För att beräkna skaderegleringsreserven används en metod enligt följande beskrivning:

Utgångspunkt tas i en estimerad framtida skaderegleringskostnad från Bolagets tre-årsplan, för respektive riskgrupp, uttryckt i procent av intjänad premie. Denna kostnad sätts i relation till förväntad skadegrad för riskgruppen. Den faktor som fås av detta (skadebehandlingsfaktor) är ett uttryck för hur stor skaderegleringskostnaden i ultimo är av skadekostnaden.

I nästa steg appliceras skadebehandlingsfaktorn på skadereserv samt beräknad IBNR. Eftersom de öppna skador som redan är rapporterade delvis redan har hanterats (och alltså dragit skaderegleringskostnad) antas de ha en lägre framtida kostnad än ej rapporterade skador. Endast hälften av skadereserven appliceras i beräkningen, men full IBNR reserv.

Bolaget har både extern och intern skadereglering. Eftersom återförsäkringskontrakten endast täcker extern skadereglering beräknas skaderegleringsreserven separat för extern samt intern skadereglering.

Återkrav enligt återförsäkringsavtal

För XL-återförsäkring finns en återförsäkringspremie som tjänas in under respektive kontrakts riskperiod. Beräkningen av premiereserven grundas på respektive kontraktsvillkor. På det Quota avtal Bolaget har sker premieintjäningen parallellt med direktförsäkringspremiens intjäning.

Återförsäkrarnas andel av skadereserverna är för skador inträffade fram till det aktuella årets slut. För kvotåterförsäkring appliceras kvot % på skadebetalningar, skadereserv samt IBNR reserv. För XL-återförsäkring är endast en cederung av skadekostnad för rapporterade och reservsatta skador aktuella om skadekostnaden för en enskild skada eller en större händelse med många skador, övergår självbehållet för kontraktet. För skadereserven skulle detta beräknas direkt vid kunskap om att skadan eller händelsen övergår självbehållet. För IBNR bokas normalt ingen andel för XL-återförsäkring.

För Bolagets XL kontrakt som innehåller ett s.k. aggregerat maximalt självbehåll är Bolagets totala självbehåll begränsat per riskår. För detta kontrakt beräknas återförsäkrarnas andel som den del av summan av skadebetalningar, skadereserv samt IBNR reserv, som går över självbehållet. Återförsäkrarna betalar Bolaget endast efter att skadeutbetalning och avräkning skett.

Försäkringstekniska avsättningar - Solvensbalansräkningen

För att gå från de för finansiell redovisning beräknade reserverna till solvenskapitalkravet görs ett antal beräkningar. De bokförda reserverna är bokförda utan någon marginal då det antas vara ej diskonterat bästa skattning utan riskmarginal.

Kostnadspåslag för Premiereserv

Samma kostnadspåslag som för beräkningen av nivå tillägg används vid framtagande av framtida kassaflöde för framtida kostnader i premiereserven.

Diskontering av kassaflöden för premiereserv och totala reserver för skadorna

Diskonteringen görs på de årliga kassaflödena enligt vedertagna metoder.

Använda räntekurvor är de samma som EIOPA publicerar vid varje beräkningstidpunkt. Bolaget har endast utbetalningar i svenska kronor (SEK).

Riskmarginal

Riskmarginalen skattas med en blandning av Metod 1 och Metod 2 (beskrivna i Eiopas riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar). Metod 1 används de två första två framtida åren, alltså att här räknas solvenskapitalkravet i detalj utan förenkling. Metod 2 används från år 3 och framåt, alltså att solvenskapitalkravet för varje framtida år beräknas utifrån kvoten mellan bästa skattning under det framtida året och bästa skattning för år 2. De uppskattningar som gjorts för framtida kassaflöden i övriga reservberäkningar, används för att beräkna framtida bästa skattningar i både Metod 1 och 2.

På så sätt beräknas kapitalkrav framåt, varpå ett avkastningskrav (6%) appliceras. Hela resultatet nuvärdesberäknas med riskfri ränta.

Motiveringen till de använda metoderna är att Bolaget är i kraftig tillväxt och har samtidigt relativt kort historik. Samtidigt har Bolaget låg marknadsrisk eftersom alla tillgångar sitter på bankkonton. Det gör att vid värderingsår 3 finns nästa bara reservrisk kvar som driver kapitalkravet. Motiveringen till att använda metod 2 för alla år bortom år 2 är att avtrappningen av reserverna anses väl spegla minskningen av risk i Bolaget, alltså kan Metod 2 användas.

Återförsäkring och risk för betalningsinställelse

Vid framtagande av cederad skade- och premiereserv görs också ett avdrag för sannolikheten att återförsäkringsbolaget gör konkurs och ställer in betalningarna. Avdraget innebär att netto-reserverna ökar något.

En mindre förenkling i dessa beräkningar är ett antagande att alla återförsäkrare har "A" rating. I själva verket är den lägsta tillåtna ratingen för återförsäkrarna "A" rating och bland kontrakten finns återförsäkringsbolag med högre rating, men det antas att förenklingen har försumbar effekt.

Försäkringstekniska avsättningar – Kontraktsgränser

Generellt har Bolaget endast ettåriga försäkringar. Ett undantag är Låneskydd samt Olycksfall vars kontrakt löper månadsvis.

Försäkringstekniska avsättningar – Data

Bolaget har god tillgång till detaljerad information om försäkringskontrakt samt rapporterade skador. Grundkällan till data är försäkringssystemet i2i.

Försäkringssystemet i2i innehåller en skademodul och lagrar data i en underliggande databas. Generellt fungerar försäkringssystemet i2i väl även om det finns differenser mellan data som används för analys och bokslutsdata. Det är främst skador som innehåller ett vållande som är problematiska, dvs. klasserna Trafik samt Vagn. Differenserna bedöms inte vara materiella men skapar en osäkerhet i data då man vill kunna stämma av mot bokförda tal för att se att data är relevant och fullständig. För att säkerställa god datakvalitet genomförs löpande avstämningar mellan analysdata och bokföringsdata. I det fall avvikelser uppstår utreds dessa och korrigeras. Analysdata från i2i justeras så att de stämmer med de bokförda talen. Även i val av beräkningsmetod beaktas detta för de klasser där dessa differenser finns för att det inte ska få en direkt påverkan på reservsättningen.

D.3 Andra skulder

Bolagets skulder redovisas i finansiell redovisning till anskaffningsvärde. Värderingen av Bolagets andra skulder per kategori vid utgången av perioden beskrivs i tabellen nedan. Därutöver ges i avsnittet om tillämpade värderingsprinciper en förklaring per kategori till de skillnader företaget tillämpar vid värdering för de olika ändamålen.

Skulder (Tkr)	Finansiell redovisning	Omklassificering för Solvens II - ändamål	Solvens II - justeringar	Solvens II - värdering	Värderings-princip
Skulder	123 275	0	0	123 275	1)
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	166 836	-112 891	0	53 945	2)
Andra avsättningar	0	0	0	0	3)
Summa	290 111	-112 891	0	177 221	

Skulder redovisas till det belopp som förväntas utbetalas för att åtagandet ska uppfyllas. Värdering för solvensändamål motsvarar värdering i finansiell redovisning.

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna kostnader värderas till det åtagande som beräknas ska uppfyllas. Förutbetalda intäkter avser premier där försäkringens startdag ej passerats. Vid värdering för solvensändamål har justering skett för fordringar där startdag ej passerats om -112 891 Tkr. Detta avser vid balansdagen fakturerade premier som ej förfallit till betalning och där försäkringens startdag ej passerats.

D.4 Alternativa metoder för värdering

Bolaget har inga tillgångar som har alternativa metoder för värdering.

D.5 Övrigt om värdering

Finns inget ytterligare att tillägga om värdering.

E. Finansiering

E.1 Kapitalbas

Finansiell planering och hantering av kapitalbasen

Bolagets finansiella planeringsprocess säkerställer kopplingen mellan riskaptit, riskprofil och kapitalbehov. Prognoser framtagna i den finansiella planeringen ligger till grund för beräkning av kapitalkrav och kapitalbas och därmed för att fastställa en finansieringsplan på medellång sikt. Bolaget tillämpar strategiska planer med en planeringshorisont på tre år, årliga planer samt rullande prognoser vid tre tillfällen per år. Prognoser och scenarionanalyser framtagna i ORSA används som underlag för överväganden i de strategiska planerna.

Inom ramen för planeringsprocessen säkerställs att risker som har materiell påverkan på resultat- och balansräkning är identifierade, utvärderade, hanterade och kontrollerade samt att det finns tillräckligt med kapital i förhållande till de inneboende riskerna i verksamheten.

Bolaget säkerställer en effektiv kapitalhantering och en sund riskhantering genom att löpande säkerställa tillräcklig kapitalnivå. I Bolagets Riskpolicy anges Bolagets riskaptit och samlade risktolerans för solvenskapitalkravet för att möjliggöra att Bolaget uppfyller sina strategiska och finansiella mål. Om det föreligger en risk för bristande uppfyllelse av solvenskapitalkravet ska ledningen omedelbart analysera huruvida bristen är temporär eller permanent. Finner man att bristen bedöms vara permanent och en reell risk föreligger för bristande uppfyllelse ska åtgärdsplan upprättas.

Innan kapitaltillskott erhålls ska Bolaget säkerställa att det uppfyller regelverksmässiga krav och får tillgodoräknas i kapitalbasen i den utsträckning det är tänkt. CFO ansvarar för att säkerställa att kapitaltillskottet får den förväntade effekten och följer befintliga regelverk. Koncernbidrag antas täcka underskott och återställa kapitalbasen.

Kapitalbasens struktur

Bolagets kapitalbas består av Eget Kapital justerat för immateriella tillgångar, förutbetalda anskaffningskostnader och justeringar relaterade till försäkringstekniska avsättningar.

Tillgängligt kapital (Tkr)	2022	2021
Eget Kapital	372 668	325 703
- Immateriella tillgångar	-37 743	-37 526
- Förutbetalda anskaffningskostnader	-64 059	-54 243
- Diskontering och Riskmarginal	74 913	60 754
Tillgängligt kapital	345 779	294 688

Det belopp av tillgängligt kapital som får medräknas i kapitalbasen för att täcka solvenskapitalkravet uppgår vid utgången av perioden till 345 779 Tkr. Detta består i sin helhet av primärkapital och den del som får medräknas för att täcka minimikapitalkravet uppgår till 345 327 Tkr. Relationen mellan Bolagets tillgängliga kapital och dess kapitalbas för täckning av solvens- samt minimikapitalkrav framgår av tabellen nedan:

Tillgängligt kapital och kapitalbas (Tkr)	Tier	Tillgängligt kapital	Kapitalbas för solvenskapitalkrav	Kapitalbas för minimikapitalkrav
Aktiekapital	1	35 000	35 000	35 000
Avstämningsreserv	1	310 327	310 327	310 327
Uppskjuten skattefordran	3	452	452	0
Summa		345 779	345 779	345 327
Tillgängligt kapital	345 779	294 688		

I enlighet med regelverket får kapital i Tier 1 medräknas i sin helhet för täckning av solvenskapitalkravet. För beräkning av kapitalbasen för att täcka minimikapitalkravet görs justering av uppskjuten skattefordran vilken därmed ej ingår i kapitalbasen.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkravet är den minsta storlek på det medräkningsbara kapitalet som krävs för att företaget med 99,5 % sannolikhet ska ha kapital under de kommande tolv månaderna som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna.

Bolagets kapitalmål för verksamheten beslutas av styrelsen årligen. Kapitalmålet ingår i en av styrelsen beslutad framåtblickande kapitalplan som baseras på Bolagets affärsplan. Kapitalsituationen följs upp och analyseras kontinuerligt under verksamhetsåret enligt fastställda processer.

Solvenskapitalkravet är beräknat i enlighet med regler för standardformel. Kapitalbasen uppgår vid utgången av perioden till 345 779 Tkr (294 688 Tkr) och Solvenskapitalkravet är 248 406 Tkr (198 539 Tkr). Solvenskapitalkravet beräknas i enlighet med standardmodellen och solvenskvoten uppgår vid utgången av året till 139% (148%). Bolagets solvenskvot har minskat under 2022 till följd av högre volymer vilket främst påverkar Bolagets försäkringsrisk. Bolagets återförsäkringsprogram har utökats till följd av ett utökat försäkringserbjudande inom företagsaffären vilket har påverkat Bolagets motpartsrisk.

Bolagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav vid årets utgång framgår av nedanstående tabell:

Riskkategori (Tkr)	2022
Marknadsrisk	23 148
Sjukförsäkringsrisk	28 705
Skadeförsäkringsrisk	165 170
Motpartsrisk	70 375
Livförsäkringsrisk	0
Diversifiering	-65 394
Bas solvenskapital krav	222 004
Operativ risk	26 402
Solvenskapital krav	248 406
Minimum kapital krav	95 212
Kapitalbas	345 779
Solvensknot	139%

Bolagets solvenssituation vid slutet av respektive år framgår av nedan tabell:

Solvenssituation (Tkr)	2022	2021
Kapitalbas	345 779	294 688
Solvenskapitalkrav	248 406	198 539
Minimikapitalkrav	95 212	83 323
Solvensknot	139%	148%
Tillgängligt kapital	345 779	294 688

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

Ingen förändring jämfört med föregående verksamhetsår. Bolaget använder inte någon undergrupp för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inte någon intern modell, beräkning sker utifrån standardformeln.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Ingen överträdelse av minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet har skett under rapporteringsperioden. I händelse av överträdelse av Bolagets toleransnivåer av solvenskapitalkrav finns dokumenterade och av styrelsen beslutade fördefinierade åtgärder.

E.6 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna gällande solvens- och minimikapitalkrav.

Bilagor

Bilaga 1 – Kvantitativa rapporteringsmallar

S.02.01

Balance sheet

Thousand

Assets		Solvency II value
		C0010
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	452
Pension benefit surplus	R0050	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	0
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked funds)	R0070	0
Property (other than for own use)	R0080	0
Participations	R0090	0
Equities	R0100	0
Equities - listed	R0110	0
Equities - unlisted	R0120	0
Bonds	R0130	0
Government Bonds	R0140	0
Corporate Bonds	R0150	0
Structured notes	R0160	0
Collateralised securities	R0170	0
Investment funds	R0180	0
Derivatives	R0190	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	0
Other investments	R0210	0
Assets held for index-linked and unit-linked funds	R0220	0

Loans & mortgages	R0230	0
Loans on policies	R0240	0
Loans & mortgages to individuals	R0250	0
Other loans & mortgages	R0260	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	86 473
Non-life and health similar to non-life	R0280	86 473
Non-life excluding health	R0290	67 561
Health similar to non-life	R0300	18 911
Life and health similar to life, excluding health and indexlinked	R0310	0
Health similar to life	R0320	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0
Life index-linked and unit-linked	R0340	0
Deposits to cedants	R0350	0
Insurance & intermediaries receivables	R0360	32 248
Reinsurance receivables	R0370	11 622
Receivables (trade, not insurance)	R0380	0
Own shares	R0390	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0
Cash and cash equivalents	R0410	861 076
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	3 981
Total assets	R0500	995 851
Liabilities		Solvency II value
Technical provisions – non-life	R0510	472 851
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	375 852
TP calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	365 557
Risk margin	R0550	10 295
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	96 999
TP calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	92 380
Risk margin	R0590	4 619

Technical provisions - life (excluding index-linked and unitlinked)	R0600	0
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0
TP calculated as a whole	R0620	0
Best Estimate	R0630	0
Risk margin	R0640	0
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0
TP calculated as a whole	R0660	0
Best Estimate	R0670	0
Risk margin	R0680	0
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0
TP calculated as a whole	R0700	0
Best Estimate	R0710	0
Risk margin	R0720	0
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	0
Provisions other than technical provisions	R0750	0
Pension benefit obligations	R0760	0
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	0
Derivatives	R0790	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	22 815
Reinsurance payables	R0830	17 378
Payables (trade, not insurance)	R0840	27 894
Subordinated liabilities	R0850	0
Subordinated liabilities not in BOF	R0860	0
Subordinated liabilities in BOF	R0870	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	109 133
Total liabilities	R0900	650 071
Excess of assets over liabilities		Solvency II value
Excess of assets over liabilities	R1000	345 779

S.05.01

Premiums, claims and expenses by line of business

Thousand

Non-life		Direct business and accepted proportional reinsurance												Accepted non-proportional reinsurance				Total
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premiums written																		
Gross - Direct Business	R0110	103 346	32 443	0	110 685	391 845	0	293 533	10 145	0	0	0	0	0	0	0	0	941 997
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130																	0
Reinsurers' share	R0140	17 201	0	0	923	2 529	0	40 109	1 417	0	0	0	0	0	0	0	0	62 178
Net	R0200	86 145	32 443	0	109 763	389 316	0	253 424	8 728	0	0	0	0	0	0	0	0	879 819
Premiums earned																		
Gross - Direct Business	R0210	97 828	32 439	0	106 629	359 841	0	273 186	10 145	0	0	0	0	0	0	0	0	880 067
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230																	0
Reinsurers' share	R0240	14 544	0	0	899	2 553	0	32 559	1 417	0	0	0	0	0	0	0	0	51 972
Net	R0300	83 284	32 439	0	105 730	357 288	0	240 627	8 728	0	0	0	0	0	0	0	0	828 095
Claims incurred																		
Gross - Direct Business	R0310	33 414	1 631	0	54 207	231 357	0	135 340	1 669	0	0	0	0	0	0	0	0	457 618
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330																	0
Reinsurers' share	R0340	8 853	0	0	-3 758	-218	0	4 681	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9 559
Net	R0400	24 561	1 631	0	57 965	231 574	0	130 658	1 669	0	0	0	0	0	0	0	0	448 060
Changes in other technical provisions																		
Gross - Direct Business	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430																	0
Reinsurers' share	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	R0550	40 765	21 655	0	38 981	129 610	0	84 238	2 679	0	0	0	0	0	0	0	0	317 528
Other expenses	R1200																	3 519
Total expenses	R1300																	321 047

Life		Life						Life reinsurance		Total
		Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Health reinsurance	Life reinsurance	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Premiums written										
Gross	R1410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Premiums earned										
Gross	R1510	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1520	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1600	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Claims incurred										
Gross	R1610	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1700	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Changes in other technical provisions										
Gross	R1710	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	R1900	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other expenses	R2500									0
Total expenses	R2600									0
Total amount of surrenders	R2700	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		Direct business and accepted proportional reinsurance													Accepted non-proportional reinsurance				Total
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage by property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance		
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
TP calculated as a whole	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM (Non-Replicable portfolio)																			
Best Estimate																			
Premium provisions																			
Gross - Total	R0060	5 361	3	0	20 789	50 343	0	40 184	0	0	0	0	0	0	0	0	0	116 681	
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	2 267	0	0	126	278	0	5 142	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 814	
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	3 094	3	0	20 663	50 065	0	35 042	0	0	0	0	0	0	0	0	0	108 867	
Claim provisions																			
Gross - Total	R0160	85 368	1 648	0	123 077	21 257	0	103 866	6 040	0	0	0	0	0	0	0	0	341 256	
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	16 644	0	0	2 822	0	0	59 193	0	0	0	0	0	0	0	0	0	78 659	
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	68 724	1 648	0	120 255	21 257	0	44 673	6 040	0	0	0	0	0	0	0	0	262 597	
Total Best estimate - gross	R0260	90 729	1 651	0	143 867	71 600	0	144 050	6 040	0	0	0	0	0	0	0	0	457 596	
Total Best estimate - net	R0270	71 818	1 651	0	140 918	71 322	0	79 714	6 040	0	0	0	0	0	0	0	0	371 464	
Risk margin	R0280	4 554	66	0	9 031	617	0	435	212	0	0	0	0	0	0	0	0	14 914	
Amount of the transitional on Technical Provisions																			
TP calculated as a whole	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Best Estimate	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Technical provisions - total																			
Technical provisions - total	R0320	95 283	1 717	0	152 898	72 217	0	144 485	6 252	0	0	0	0	0	0	0	0	472 851	
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0330	18 911	0	0	2 948	278	0	64 335	0	0	0	0	0	0	0	0	0	86 473	
Technical provisions minus recoverables from reinsurance and SPV - total	R0340	76 371	1 717	0	149 949	71 939	0	80 149	6 252	0	0	0	0	0	0	0	0	386 378	

S.19.01

Non-life insurance claims

Thousand

Accident year / Underwriting year Z0020 1: Accident year

Gross Claims Paid (non-cumulative)

Year		Development year										In current year	Sum of years (cumulative)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100			C0110
Prior	R0100											0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	402	1 519	133	-7	56	0	-0	0				0	2 104
N-6	R0190	47 080	31 856	6 738	727	931	498	268					268	88 098
N-5	R0200	103 673	46 136	5 477	1 012	2 009	1 820						1 820	160 129
N-4	R0210	153 715	78 796	9 129	1 159	984							984	243 784
N-3	R0220	199 086	70 574	11 181	4 203								4 203	285 044
N-2	R0230	215 213	110 042	12 761									12 761	338 017
N-1	R0240	269 824	98 746										98 746	368 570
N	R0250	311 925											311 925	311 925
Total													430 709	1 797 671

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

Year		Development year										Year end (discounted data)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290		C0300
Prior	R0100											0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	2 264	734	541	552	552	571	572	-0				0
N-6	R0190	72 972	15 267	10 498	9 095	9 031	8 635	4 007					2 267
N-5	R0200	99 216	34 664	25 286	22 891	19 576	11 753						7 240
N-4	R0210	147 857	39 736	30 775	27 580	18 564							11 220
N-3	R0220	139 234	63 489	51 318	33 187								21 368
N-2	R0230	219 830	84 609	54 210									39 765
N-1	R0240	189 017	90 837										70 682
N	R0250	213 080											187 871
Total													340 410

S.23.01

Own funds

Thousand

Basic own funds		Total	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	35 000	35 000		0	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0	0		0	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0	0		0	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0		0	0	0
Surplus funds	R0070	0	0			
Preference shares	R0090	0		0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0		0	0	0
Reconciliation reserve	R0130	310 328	310 328			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	452				452
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0	0	0	0
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0				
Deductions		Total	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0	0
Total basic own funds after deductions						
Total basic own funds after deductions	R0290	345 779	345 328	0	0	452
Ancillary own funds		Total	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0			0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0
Total available own funds to meet the SCR	R0500	345 779	345 328	0	0	452
Total available own funds to meet the MCR	R0510	345 328	345 328	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	345 779	345 328	0	0	452
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	345 328	345 328	0	0	

Solvency Capital Requirement	R0580	248 406
Minimum capital requirement	R0600	95 212
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	139,20%
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	362,693%

Reconciliation reserve		Total
		C0060
Excess of assets over liabilities	R0700	345 779
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
Other basic own fund items	R0730	35 452
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve	R0760	310 328
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	0
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0

S.25.01

Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

Thousand

Solvency Capital Requirement calculated using standard formula			
		Gross solvency capital requirement	Simplifications
		C0110	C0120
Market risk	R0010	23 148	
Counterparty default risk	R0020	70 375	
Life underwriting risk	R0030	0	
Health underwriting risk	R0040	28 705	
Non-life underwriting risk	R0050	165 170	
Diversification	R0060	-65 394	
Intangible asset risk	R0070	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	222 004	
			USP
			C0090

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

Calculation of Solvency Capital Requirement		C0100
Operational risk	R0130	26 402
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC (transitional)	R0160	0
Solvency capital requirement, excluding capital add-on	R0200	248 406
Capital add-ons already set	R0210	0
Solvency Capital Requirement	R0220	248 406
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	0
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0

C0109

Approach based on average tax rate	R0590	3: Not applicable as LAC DT is not used (in this case R0600 to R0690 are not applicable)	
Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes			LAC DT
			C0130
LAC DT	R0640		
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650		
LAC DT justified by reference to probable future taxable profit	R0660		
LAC DT justified by carry back, current year	R0670		
LAC DT justified by carry back, future years	R0680		
Maximum LAC DT	R0690		

S.28.01

Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

Thousand

		MCR components	
		C0010	
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations			
MCR Non-Life Result	R0010	95 212	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance	R0020	71 818	85 925
Income protection insurance	R0030	1 651	32 443
Workers' compensation insurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance	R0050	140 918	109 868
Other motor insurance	R0060	71 322	388 952
Marine, aviation and transport insurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance	R0080	81 244	263 226
General liability insurance	R0090	6 040	2 281
Credit and suretyship insurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance	R0110	0	0
Assistance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss	R0130	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations		MCR components	
		C0040	
MCR Life Result	R0200	0	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	0	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0	
Other life (re)insurance and health obligations	R0240	0	
Capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0
Overall MCR calculation		MCR components	
		C0070	
Linear MCR	R0300	95 212	
SCR	R0310	248 406	
MCR cap	R0320	111 783	
MCR floor	R0330	62 101	
Combined MCR	R0340	95 212	
Absolute floor of the MCR	R0350	40 334	
Minimum capital requirement	R0400	95 212	