

Solvens- och verksamhetsrapport 2023



Innehållsförteckning

Sammanfattning	3	D. Värderingsmetoder för solvensändamål	24
A. Verksamhet och resultat	5	D.1 Tillgångar	24
A.1 Verksamhet	5	D.2 Information om försäkringstekniska avsättningar	26
A.2 Försäkringsresultat	6	D.3 Andra skulder	29
A.3 Investeringsresultat	7	D.4 Alternativa metoder för värdering	29
A.4 Resultat från övrig verksamhet	7	D.5 Övrigt om värdering	29
A.5 Övrig information	7	E. Finansiering	30
B. Företagsstyrningssystem	8	E.1 Kapitalbas	30
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	8	E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	30
B.1.1 Styrelse och ledning	8	E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	31
B.1.2 Centrala funktioner	9	E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	31
B.1.3 Ersättningar och pensioner	10	E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	31
B.2 Lämplighetskrav	11	E.6 Övrig information	31
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	12	Bilagor	32
B.3.2 Egen risk- och solvensbedömning	13	Bilaga 1 – Kvantitativa rapporteringsmallar	32
B.4 Internt kontrollsystem	14		
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	21		
C.5 Operativ risk	21		
C.6 Övriga materiella risker	22		
C.7 Övrig information	23		

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 kunderbidande 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 riktat till utvalda kundgrupper och produktområden.

Kunderbidandet 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. Bolaget är riskbärare för de flesta produkterna men har etablerat samarbeten med andra försäkringsbolag avseende vissa produktområden. AXA Partners är riskbärare avseende en fristående livförsäkring samt livförsäkrings-

momenten i Låneskyddsprodukterna, Movestic Livförsäkring AB avseende livförsäkringsmomenten i företagsförsäkringen. Vidare är Europeiska ERV riskbärare för ett antal fristående reseförsäkringsprodukter.

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), 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 2023 till 39 670 Tkr (77 818 Tkr). Årets resultat efter skatt uppgick till 35 188 Tkr (46 965 Tkr).

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat inklusive provisionsintäkter uppgick till 28 473 Tkr (75 627 Tkr). Kapitalförvaltningens resultat uppgick till 26 474 Tkr (5 078 Tkr), varav 26 710 Tkr (5 157 Tkr) avser ränteutgifter och -237 Tkr (-79 Tkr) övriga räntekostnader.

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

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2023(Tkr)	Sjukvård	Låneskydd	Ansvar motorfordon	Övrig motorfordon	Brand och egendomsskada	Allmänt ansvar	Totalt
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	97 027	36 693	113 588	413 437	263 107	12 068	935 919
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	1 584	599	1 854	6 748	4 294	197	15 276
Övriga tekniska intäkter	1 181	5	0	3 270	1 362	0	5 818
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-25 987	-5 461	-100 813	-314 308	-152 344	-5 242	-604 155
Driftkostnader	-40 942	-24 640	-38 157	-138 919	-86 904	-2 101	-331 663
Övriga tekniska kostnader	0	0	-5 038	0	0	0	-5 038
Tekniskt Resultat	32 863	7 196	-28 566	-29 772	29 515	4 922	16 157

Företagsstyrningssystem

Att bedriva försäkringsverksamhet innebär ett risktagande vilket ställer krav på en strukturerad riskhantering och process av hög kvalitet och 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 samt ändamålsenlig styrning och ledning av Bolaget. Vidare syftar det till att tillförsäkra uppfyllnad av Bolagets uppdrag och mål inom ramen för beslutad risktolerans samt uppsatta regelverk. Ansvar för god styrning, riskhantering och kontroll ligger ytterst på Bolagets styrelse.

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.

De redovisningsprinciper som används i årsredovisningen har i huvudsak varit oförändrade under 2023.

Det belopp med vilket tillgångarna överskred skulderna var 84,1 Mkr lägre i Solvensbalansräkningen jämfört med Bolagets årsredovisning vid slutet av året.

Finansiering

Kapitalbasen uppgick vid utgången av perioden till 372 784 Tkr (345 779 Tkr) och Solvenskapitalkravet var 290 998 Tkr (248 406 Tkr). Solvenskvoten uppgick vid utgången av året till 128% (139%). Bolagets kapitalsituation vid utgången av året innebar att solvenskvoten var inom Bolagets toleransnivå vilket är att betrakta som tillfredsställande.

Bolagets solvenskvot har minskat under 2023 till följd av ökat kapitalkrav drivet av ökade volymer vilket främst påverkar Bolagets försäkringsrisk samt den ökade exponeringen i företagsaffären drivet av växande lagervolymer som ger en viss ökning vad gäller motpartsrisken. Samtidigt har Bolagets kapitalbas påverkats av några storskador samt av sjunkande räntor i slutet av året. Under rapporteringsperioden har Bolaget erhållit ett kapitaltillskott från moderbolaget för att finansiera investeringar samt den fortsatta tillväxten i bolaget.

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

Solvenssituation (Tkr)	2023	2022
Kapitalbas	372 784	345 779
Solvenskapitalkrav	290 998	248 406
Minimikapitalkrav	104 463	95 212
Solvenskvot	128%	139%

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Ägarstyrning och operativ organisation

ICA Försäkring AB ("Bolaget") 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.

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 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 2023 fokuserat på lönsam tillväxt genom optimering av befintlig distributionsplattform och ökat försäljningen i främst digitala kanaler samt genom partnerskap. Bolaget har ökat försäljningen inom bilhandel och har under året ingått nya avtal med ett antal bilhandlare. Samarbetet med ICA Banken och ICA Gruppen har fördjupats för att stärka kunderbjudandet till befintliga ICA-kunder.

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. Bolaget har under året infört samlingsbonus och innebär att kunder som samlat minst tre försäkringar hos ICA får ta del av extra ICA-bonus. Bonusen kan sedan användas när kunderna handlar mat eller apoteksvaror i ICA-butiker eller på Apotek Hjärtat.

Den ökade volymen har bibehållit relationen mellan intäkter och kostnader och en mer mogen portfölj har bidragit till fortsatt god produktlönsamhet. Skadekostnaden har utvecklats sämre än förväntat främst på grund av ökad skadeinflation, speciellt inom motorförsäkring samt ett ogynnsamt storskadeutfall. Bolaget har gjort löpande prisjusteringar för att optimera och säkerställa fortsatt god produktlönsamhet.

Försäkringserbjudandet har stärkts under året. Bolaget har utökat företagsaffären och lanserade en ny ansvarsförsäkring för ICA Fastigheter. Från och med 1 oktober 2023 har Bolaget lanserat hund- och kattförsäkring i egen regi. Bolaget agerade tidigare förmedlare av hund-, katt- och båtförsäkring genom ett partnersamarbete med Svedea AB där HDI Global Specialty var försäkringsgivare. Avtalet med Svedea AB upphörde 30 september 2023.

Bolaget har under året även förbättrat processer för att uppnå en snabbare och mer kundvänlig tecknande- och skadehanteringsprocess. Fokus har särskilt varit på att förbättra befintligt försäkringssystem samt utveckling av en ny hemsida med planerad lansering under nästkommande verksamhetsår. Bolaget beslutade i november 2023 att köpa licensen för källkoden av det befintliga försäkringssystemet som har varit utlagd till extern part. Köpet genomfördes i december 2023.

Under året har Bolaget erhållit ett kapitaltillskott från moderbolaget för att finansiera investeringar samt bolagets tillväxt med bibehållen solvenskvot.

A.2 Försäkringsresultat

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 28 473 Tkr (75 627 Tkr). Kapitalförvaltningens resultat uppgick till 26 474 Tkr (5 078 Tkr), varav 26 710 Tkr (5 157 Tkr) avsåg ränteintäkter och -237 Tkr (-79 Tkr) övriga räntekostnader. Resultat efter skatt uppgick till 35 188 Tkr (46 965 Tkr).

Premieinkomsten före avgiven återförsäkring uppgick till 1 042 574 Tkr (941 997 Tkr) och premieintäkterna före avgiven återförsäkring uppgick till 1 005 070 Tkr (880 067 Tkr). Volymökningen hänför sig till högre förnyelsegrad för befintliga kunder och ökad nyförsäljning.

Försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring uppgick till -702 811 Tkr (-512 788 Tkr) vilket ger en skadeprocent om 70% (58%). Det försämrade skaderesultatet jämfört med föregående

år förklaras huvudsakligen av ökad skadeinflation och ett ogynnsamt storskadeutfall. Avvecklingsresultatet efter avgiven återförsäkring har bidragit positivt till skaderesultatet och uppgick till 19 208 Tkr (47 192 Tkr).

Återförsäkrarens andel av skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 32 003 Tkr (-39 728 Tkr) och kan huvudsakligen härledas till Företagsförsäkring.

Driftskostnaderna uppgick under året till -331 664 Tkr (-262 359 Tkr). Ökningen är hänförlig till högre administrationskostnader som uppgick till -177 616 Tkr (-123 788 Tkr) samt anskaffningskostnader som uppgick till -156 547 Tkr (-141 256 Tkr). Ökningen förklaras av volymtillväxt och kostnader relaterade till kundanskaffning.

Resultatet per försäkringsklass framgår av nedanstående tabell:

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2023	Totalt	Företag & fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Läneskydd	Hem, villa & djur	Motorfordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	935 919	31 762	12 068	97 027	36 693	231 345	413 437	113 588	935 919
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	15 276	518	197	1 584	599	3 776	6 748	1 854	15 276
Övriga tekniska intäkter *	18 136	0	0	1 181	5	1 362	3 270	0	5 818
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-604 156	-11 205	-5 242	-25 987	-5 461	-141 139	-314 308	-100 813	-604 155
Driftskostnader	-331 664	-14 444	-2 101	-40 942	-24 640	-72 460	-138 919	-38 157	-331 663
Övriga tekniska kostnader**	-5 038	0	0	0	0	0	0	-5 038	-5 038
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2023	28 473	6 630	4 921	32 863	7 195	22 884	-29 772	-28 566	16 157

Avvecklingsresultat

Bruttoresultat	22 966	9 839	-1 704	4 313	-321	10 753	-14 016	14 102	22 966
Återförsäkrarens andel	-3 758	422	0	4 122	0	-7 501	363	-1 163	-3 758
Nettoresultat	19 208	10 261	-1 704	8 434	-321	3 252	-13 653	12 939	19 208

Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	436 708	13 798	220	24 095	19	123 442	217 068	58 065	436 708
Avsättning för oreglerade skador	541 695	97 988	8 853	96 345	3 898	90 719	39 193	204 700	541 695
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	978 403	111 786	9 073	120 441	3 917	214 160	256 261	262 765	978 403

Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	20 891	11 902	-60	10 452	0	-1 361	-110	68	20 891
Avsättning för oreglerade skador	173 168	129 902	0	23 812	0	15 689	0	3 766	173 168
Summa återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	194 060	141 804	-60	34 264	0	14 329	-110	3 833	194 060

*Övriga tekniska intäkter består av fakturaavgifter om 5 819 Tkr hänförligt till försäkringsavtal samt förmedlingsprovisioner om 12 317 Tkr avseende djur-, rese- och båtförsäkring där Bolaget ej är riskbärare

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

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2023	Totalt	Företag & fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Läneskydd	Hem, villa & djur	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
Driftkostnader	-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 2022	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

Återförsäkrars 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 återförsäkrars 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.

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

Sammantaget har resultatutvecklingen för 2023 bestått av hög premietillväxt inom samtliga försäkringsklassen till följd av ökad nyförsäljning och stabil förnyelsegrad. Skaderesultatet har utvecklats negativt jämfört med föregående år vilket i huvudsak förklaras av ökad skadeinflation och ett ogynnsamt storskadeutfall. Bolagets ökade driftkostnader förklaras av ökade anskaffningskostnader drivet av volymtillväxt samt ökade administrativa kostnader.

A.3 Investeringsresultat

Bolaget har god likviditet och bankmedel uppgick till 905 594 Tkr (861 076 Tkr) vid utgången av perioden. Kapitalförvaltningens resultat uppgick till 26 474 Tkr (5 078 Tkr), varav 26 710 Tkr (5 157 Tkr) avsåg ränteintäkter och -237 Tkr (-79 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

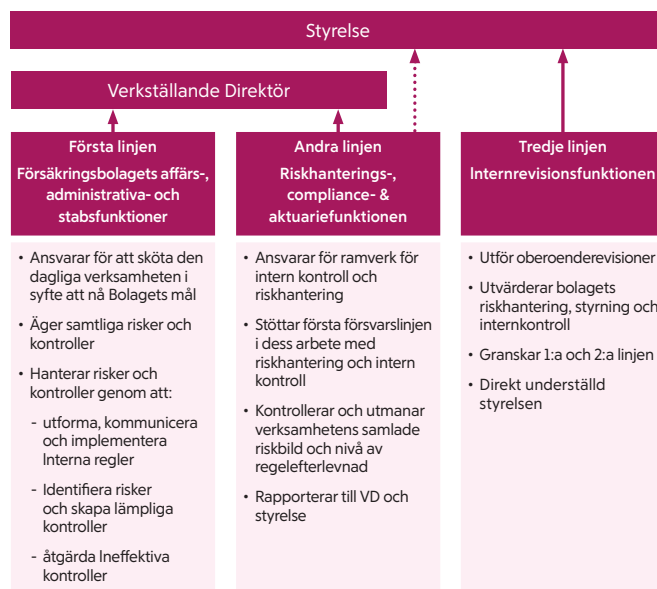
Vid utformning av Bolagets system för företagsstyrning med internkontrollsystem och riskhanteringssystem har proportionalitetsprincip tillämpats. Bolaget tecknar endast riskprodukter inom skadeförsäkring och företagsstyrningssystemet är utformat utifrån Bolagets risker och gällande regelverk samt verksamhetens 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 intern kontroll samt skapa tydlighet i roller och ansvar. 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. Under 2023 avgick Sven Lindskog och Fredrik Lagercrantz tog då plats i styrelsen. Marie Halling tog ordförandeposten. Jonatan Gustavsson tillträdde i stället för Stefan Svensson som arbetstagarrepresentant. Styrelsen har under verksamhetsåret 2023 haft åtta styrelsesammanträden, inklusive konstituerande styrelsemöte i samband med bolagsstämman.

Styrelsen bestod per 2023-12-31 av följande personer:

- Marie Halling, ordförande och ledamot, VD i ICA Banken
- Catharina Lagerstam, extern ledamot
- Carl-Olof Bouveng, extern ledamot
- Per Fornander, extern ledamot
- Christer Karlsson, extern ledamot
- Fredrik Lagercrantz, ledamot, CFO i ICA Gruppen AB
- Jonatan Gustavsson, 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 revisions sed ska ske minst en gång per år.

Bolaget har därtill en Riskkommitté. Riskkommittén 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. Riskkommittén syftar till att Bolaget proaktivt ska identifiera risk för brister i intern styrning, riskhantering och kontroll. Riskkommittén är också den kommittén inom Bolaget som stöttar VD i frågor rörande icke-finansiella och operativa risker. Riskkommittén 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.

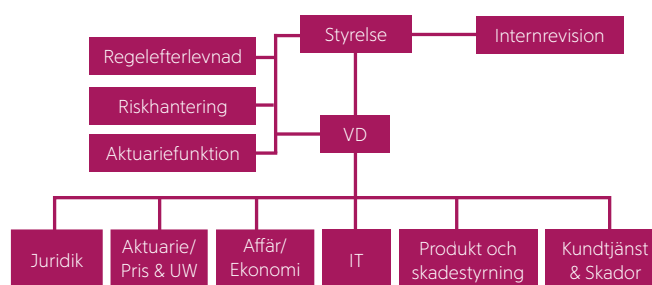
Styrelsen har inte inrättat något ersättningsutskott utan ansvarar i sin helhet för uppgifter motsvarande en ersättningskommitté, med en av styrelsen utsedd styrelseledamot som har särskilt ansvar för ersättningsfrågor. I Bolaget förekommer rörliga ersättningar i begränsad omfattning och avser endast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

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:



Bolagsstruktur

Med utgångspunkt i de av styrelsen fastslagna styrande dokumenten samt organisationsstrukturen säkerställs att Bolagets styrning av verksamheten är ändamålsenlig och att beslut fattade av styrelse och VD grundas på bästa möjliga tillgängliga information.

B.1.2 Centrala funktioner

Bolagets centrala funktioner är oberoende kontrollfunktioner avskilda från Bolagets affärsverksamhet. De centrala funktionerna består av regelefterlevnadsfunktionen (compliancefunktionen), riskhanteringsfunktionen, aktuariefunktionen samt av internrevisionsfunktionen. Under 2023 har Bolaget tillsatt en ny Chief Compliance Officer (CCO) samt ny Chief Risk Officer (CRO).

Regelefterlevnadsfunktionen

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 leds av Chief Compliance Officer (CCO).

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. Funktionen leds av Chief Risk Officer (CRO).

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

Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen ansvarar bland annat för att samordna och kvalitetssäkra försäkringstekniska beräkningar, yttra sig om lämpligheten i Bolagets återförsäkringslösningar samt bidra till företagets riskhanteringsystem. Aktuariefunktionen i Bolaget är utlagd på extern part.

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

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 riskaptit 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.

B.1.3 Ersättningar och pensioner

Bolaget har genom beslut av Bolagets styrelse antagit en Policy för ersättningar till anställda ("Ersättningspolicyn") som omfattar samtliga anställda i Bolaget. Av Ersättningspolicyn framgår grundläggande principer för fast och rörlig ersättning. Bolaget följer ICA Gruppens beslutsordning 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.

Ersättningspolicyn syftar till att stödja och främja Bolagets affärsstrategier och långsiktiga intressen. Detta förutsätter att Bolaget kan 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. Ersättningssystemet ska vara uppbyggt så att det i alla lägen främjar en sund och effektiv riskhantering och motverkar överdrivet risktagande.

Den totala ersättningen till anställda kan, beroende på den anställdes position inom Bolaget, bestå av fast lön, rörlig ersättning, pension och övriga förmåner. Det ska vid var tid finnas en lämplig balans mellan ersättningens fasta och rörliga delar. En viktig grund för detta är att de fasta delarna av de anställdas ersättningar ska stå för en så stor del av den totala ersättningen 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.

1. Fast lön

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

2. Rörlig ersättning

Bolagets callcenterverksamhet tillämpar provisionsbaserad rörlig ersättning. Medarbetare som omfattas är enbart anställda som arbetar direkt ut mot kund. Medarbetare som leder och ansvarar för callcenterverksamheten har en fast lön utan inslag av provision. För att fastställa provisionsbaserad rörlig ersättning ska Bolaget, i enlighet med regelverket för försäkringsdistribution, använda ett antal på förhand bestämda, ändamålsenliga kriterier av både kvantitativ och kvalitativ karaktär. Den provisionsbaserade rörliga ersättningen får inte till övervägande del baseras på kvantitativa kriterier såsom premiernas storlek eller antal sålda försäkringar. De kvalitativa kriterierna syftar bland annat till att säkerställa regelefterlevnad samt kvaliteten på de tjänster som tillhandahålls kund.

Bolaget tillämpar från den 1 januari 2017 inte rörlig ersättning i form av bonusprogram för ledande befattningshavare. Med ledande Befattningshavare avses personer i verkställande ledning, vilken innefattar Verkställande Direktör (VD) samt de linjechefer som rapporterar direkt till VD eller är värdeströmsledare anställda på Bolaget.

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.

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 gäller en uppsägningstid om maximalt sex (6) månader i det fall medarbetaren säger upp anställningen. Om försäkringsbolaget säger upp anställningen gäller en 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

Bolaget har erhållit ett ovillkorat aktieägartillskott om 49 000 Tkr från ICA Banken AB samt betalat föregående års concernbidrag om 18 000 tkr till ICA AB.

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

B.2 Lämplighetskrav

Bolaget har två styrdokument för att beskriva de rutiner som Bolaget ska använda för bedömning av lämpligheten hos styrelsen, ledande befattningshavare och ansvariga personer för Bolagets centrala funktioner; Riktlinje för lämplighetsprövning av styrelseledamot och styrelsens samlade kompetens samt Riktlinje för lämplighetsprövning av ledande befattningshavare och centrala funktioner.

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 styrelsen, 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 en styrelseledamots erfarenhet ska hänsyn tas till både de teoretiska erfarenheter som har inhämtats genom utbildning och de praktiska erfarenheter som tidigare befattningar har gett. En ledamot bör ha sådan erfarenhet att hon eller han på ett konstruktivt och effektivt sätt har möjlighet att granska Bolagets verksamhet, dess företagsstyrningssystem och även bolagsledningens olika beslut. Därtill ska styrelsens samlade kompetens beaktas.

Vid bedömningen av en person i Bolagets centrala funktion eller ledande befattningshavarens teoretiska erfarenhet ska hänsyn tas till 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.

Anseende

En styrelseledamot, en ledande befattningshavare och en person 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.

Om en ledande befattningshavare 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 styrelse eller 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. beställansvarig. 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

Rishtagande är en naturlig del i att bedriva försäkringsrörelse där en sund och effektiv riskhantering är en grundpelare för att säkerställa att rishtagandet sker inom kontrollerade former i syfte att säkerställa ett gott kundskydd och möjlighet för Bolaget att nå sina mål.

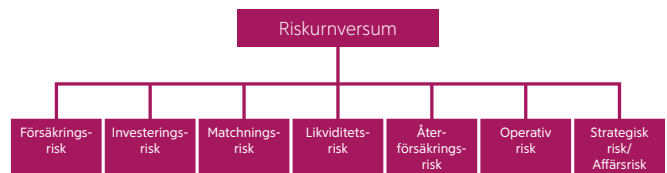
ICA Försäkrings riskhanteringssystem utgör ramen för Bolagets riskhantering där strategier, processer och rapporteringsrutiner definieras för att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera de risker som Bolaget är, eller kan komma att bli, exponerad för. Riskhanteringssystemet utgår från ICA Försäkrings specifika verksamhet men är även knutet till hela ICA Bankkoncernens riskkontroll i syfte att säkerställa att risker hanteras såväl utifrån Bolagets legala perspektiv och utifrån ett grupperspektiv. Riskhanteringssystemet är en integrerad del av Bolagets interna styrning och kontroll och är organiserad utifrån principen om tre försvarslinjer i enlighet med vad som beskrivits tidigare i denna rapport. 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

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 genom att bland annat minst årligen fastställa Bolagets Riskpolicy och tillhörande riktlinjer för specifika riskområden. Riskpolicyn och dess tillhörande riktlinjer är styrelsens medel för att såväl kvalitativt som kvantitativt kommunicera sitt önskade rishtagande och hur riskhanteringen i Bolaget ska organiseras. Styrningen av verksamheten präglas av en hög riskmedvetenhet och där Bolaget endast ska exponera sig mot risker som är direkt hänförliga till, eller bedöms vara nödvändiga för, Bolagets affärsverksamhet. Rishtagandet ställs i relation till Bolagets kapacitet att bära risker vilket baseras på Bolagets kapitalbas samt löpande intjäning, riskkapaciteten påverkas bland annat av regelverk, kapital, likviditet och uppföranderegler. Utifrån riskkapaciteten fastställer Bolaget sin riskaptit och vilken specifik riskstrategi Bolaget ska ha i de riskområden som Bolaget väljer att exponera sig för. Bolagets riskaptit uttrycker den nivå och inriktning på Bolagets aggregerade risk som kan accepteras för att uppnå Bolagets strategiska mål, samt reflektera ICA Gruppens värderingar och varumärke. Den fastställda riskaptiten är en väsentlig del i styrningen av organisationen och inkluderas vid bedömningen av det samlade kapitalbehovet.

Bolagets affärsmodell innebär att Bolaget exponeras för risker inom följande områden (riskkategorier);



För respektive riskkategori finns styrdokument samt angiven riskaptit och tillhörande limiter och övriga begränsningar för att säkerställa att risknivån hålls inom riskaptiten. Hållbarhetsrisk ingår som en integrerad del i riskkategorierna då detta i tillämpliga fall anses vara en riskdrivare för respektive riskkategori. Bolagets riskuniversum har utvecklats under rapporteringsperioden, detta genom att riskkategorierna i vissa avseende reviderats för att därigenom ytterligare förbättra Bolagets förmåga att identifiera och analysera risker.

Inom ramen för riskhanteringssystemet identifieras, värderas och hanteras risker löpande, såväl kvalitativt som kvantitativt. Riskerna identifieras baserat på Bolagets riskuniversum och värderas med hjälp av fastställda kriterier. I arbetet med Bolagets processer sker löpande riskanalyser genom självutvärdering där det är riskägarnas ansvar att identifiera och bedöma sina riskers möjliga påverkan på organisationen och den finansiella planen. Bolaget har en etablerad Riskkommitté som kvartalsvis bedömer risker i Bolaget vilket därefter utgör grunden för den riskrapportering som sker till ledning och styrelse.

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. Vidare genomförs specifika riskanalyser exempelvis vid förändringar genom Bolagets godkännandeprocess och produktgodkännandeprocess. Därtill stresstestas risker inom ramen för ORSA-processen samt vid enskilda händelser där så bedöms som relevant.

I avsnitt C. Riskprofil framgår ytterligare information om Bolagets riskexponering och hantering för respektive riskkategori.

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen är en del av Bolagets riskhanterings-system och 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 ska följa upp riskhanteringssystemets utformning och bedriva ett nära samarbete med aktuariefunktionen och funktionen för regelefterlevnad för att säkerställa en korrekt bedömning av Bolagets riskprofil. Funktionen ansvar och uppdrag styrs genom den av styrelsen antagna Riktlinjen för riskhanteringsfunktionen, under rapporteringsperioden har det inte gjorts några betydande förändringar i riktlinjen.

I riskhanteringsfunktionens uppdrag ingår bland annat att:

- övervaka att Bolaget på ett tillfredsställande sätt identifierar, analyserar, hanterar, kontrollerar och rapporterar risker som Bolaget är, eller kan komma att bli, exponerat för,
- vara stödjande och rådgivande till affärsverksamheten i dess riskhantering och vid implementering av regler rörande riskhantering och riskkontroll,
- genomföra kontrollaktiviteter/granskningar av utvalda områden,
- regelbundet övervaka och analysera Bolagets risker, risknivåer och utveckling av nyckeltal och granska den i förhållande till Bolagets strategiska mål och riskapitit,
- bidra till att främja en sund riskkultur inom Bolaget, bland annat med hjälp av kommunikation och utbildning

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

Riskhanteringsfunktionen är oberoende till den affärsdrivande verksamheten och är direkt underställd VD, funktionen utgör en kontrollfunktion i andra försvarslinjen. Funktionen rapporterar kvartalsvis en skriftlig rapport till 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. Under rapporteringsperioden har Bolaget tillsatt en ny Chief Risk Officer, CRO.

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. ORSA-processen är integrerad med Bolagets affärsplaneringshorisont och prognosperioden sträcker sig över 3 år.

Bolagets metod för ORSA går ut på att identifiera, värdera och analysera samtliga väsentliga risker och bedöma hur dessa risker förhåller sig till Bolagets finansiella plan, kapitalbasen och framtida kapitalbehov under prognosperioden. Utvärderingen av risker sker per riskkategori. Vidare används både kvantitativa och kvalitativa metoder i processen för simulering av nuvarande och framtida kapitalkrav och solvensbehov, vid bedömningen av den framtida finansiella statusen används olika scenarier, stresstester och omvända stresstester 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. Processen innefattar därmed bland annat framtagande av affärsplan, riskanalys, scenarioanalys och stresstestning samt kvalitativ och kvantitativ bedömning av Bolagets kapitalbehov.

Bolagets beräkning av kapitalkravet utgår ifrån Solvens 2-regelverkets standardmodell. 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.

ORSA-processen löper kontinuerligt över hela året och sker parallellt med framtagandet av affärsstrategi, verksamhetsplanering, mål och budget. ORSA-processen åtföljs av regelbunden formell ORSA-rapportering och där den slutgiltiga ORSA-rapporten fastställs på sista styrelsemötet för året. ORSA-rapporten innehåller kvalitativa analyser och kvantitativa uppgifter om Bolagets riskprofil och riskkänslighet samt Bolagets solvensposition och kapitalbehov under prognosperioden. Resultatet av ORSA ger styrelsen information som används för att utvärdera den fastställda riskapititen och risktoleranserna samt information för att anpassa dessa efter det aktuella riskläget i Bolaget och på så sätt styra riskerna i verksamheten. Mot denna bakgrund ingår ORSA som en integrerad del i affärsstrategin och beaktas vid Bolagets strategiska beslut samt i samband med produktutveckling.

En fullständig ORSA genomförs minst årligen, om väsentliga förändringar i Bolagets riskbild sker ska VD besluta om att genomföra en ny eller partiell ORSA.

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 detta ingår bland annat att årligen fastställa Riktlinje för Egen risk och solvensbedömning samt besluta om de scenarier som används för att stresstesta affärsplanen, utmana utfall av beräkningar och analyser samt fastställa den slutgiltiga ORSA-rapporten. Styrelsen involveras löpande under året i ORSA-processen.

ORSA-rapporten för Q4 2023-Q4 2026 godkändes av styrelsen i november 2023. Styrelsens slutsats är att Bolaget har en tillräcklig kapitalbas för såväl solvenskapitalkravet (SCR) och solvensbehovet för att bedriva verksamheten enligt affärsplanen för perioden 2024–2026. 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 skickats till Finansinspektionen.

B.4 Internt kontrollsystem

Den interna kontrollen är en del av styrningen och ledningen av Bolaget och utgår från Bolagets Policy för intern styrning och kontroll. Policyn fastställer ett antal principer som 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 som innefattar organisationsstruktur, organisation och ansvar, rapportering, kompetens hos anställda samt etikpolicy. Vidare styrs verksamheten och de olika processerna genom av styrelsen beslutade interna policys och riktlinjer samt av VD beslutade instruktioner. I detta ingår bland annat att det i verksamheten och i respektive process ska finnas etablerade kontroller för att säkerställa en god intern kontroll och hantera väsentliga risker, kontrollerna består av både manuella och automatiska kontroller som är preventiva eller detektiva. Uppföljning av Bolagets interna kontroll och riskhantering sker i enlighet med principen om tre försvarslinjer där Bolagets kontrollfunktioner utvärderar verksamhetens kontrollmiljö.

Bolagets processbeskrivningar är ett väsentligt inslag i internkontrollsystemet. Processbeskrivningarna syftar till att bidra med grund för att identifiera och hantera risker, utreda om ansvarsfördelningen är tydlig, om det finns tillräckliga resurser för de olika arbetsuppgifterna samt bedöma hur sårbar verksamheten är i olika delar. I Bolaget bedrivs vidare en systematisk skaderevision för att granska att Bolagets skadereglering följer försäkringsvillkor, försäkringsavtalslagen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, bransch-

överenskommelser 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.

Regelefterlevnadsfunktion

Regelefterlevnadsfunktionen är en del av Bolagets interna kontroll och vars mål bland annat är att säkerställa god 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. Funktionen ansvar och uppdrag styrs genom den av styrelsen antagna Riktlinjen för Compliancefunktionen, under rapporteringsperioden har det inte gjorts några betydande förändringar i riktlinjen.

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 samt tillse att styrelsen och Bolagets medarbetare erhåller nödvändig utbildning och regelbunden information avseende nya eller ändrade regler som rör Bolagets tillståndspliktiga verksamhet.

Regelefterlevnadsfunktionen utgör en kontrollfunktion i andra försvarslinjen, funktionen arbetar därmed 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 compliancerapport kvartalsvis till VD och styrelsen. Regelefterlevnadsfunktionen ska även minst årligen tillställa Bolagets VD och styrelse en rapport gällande intressekonflikter.

Funktionens arbete planeras i en riskbaserad plan (årsplan) för regelefterlevnadsarbetet i Bolaget. I samband med att planen utarbetas sker en riskbedömning av externa och interna risker som Bolaget genom sin verksamhet kan exponeras inför. Dessa risker prioriteras utifrån givna förutsättningar. Riskbedömningen är skriftligen dokumenterad och är en bilaga till complianceplanen. Framtagande av planen ska ske i samverkan med styrelsen och VD. Styrelsen fattar beslut om att fastställa complianceplanen. Complianceplanen reglerar inte uttömmande regelefterlevnadsarbetet utan ska fungera som ett hjälpmedel för att åstadkomma en regelbundenhet och framförhållning i arbetet. I det fall nya risker uppstår eller om regelefterlevnadsfunktionen anser att andra aktiviteter eller kontroller är mer relevanta att genomföras ska ett nytt utkast till complianceplan tillställas styrelsen, vilken fastställer planen.

Under rapporteringsperioden har Bolaget tillsatt en ny Chief Compliance Officer (CCO).

Kontroller av hantering av personuppgifter

En adekvat och tillförlitlig hantering av personuppgifter är en väsentlig komponent i Bolagets verksamhet. 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.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevision är en oberoende och objektiv gransknings- och rådgivningsverksamhet med uppgift att tillföra värde och förbättra verksamheten i organisationen. Internrevisionen hjälper Bolaget att nå sina mål genom att systematiskt och strukturerat värdera och öka effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser.

Internrevisionsfunktionens uppdrag är att på grundval av en riskbaserad metod, utföra en oberoende granskning och ge en objektiv försäkran om att Bolaget, inklusive den verksamhet som omfattas av ett uppdragsavtal, uppfyller såväl Bolagets interna styrdokument som externa krav. Internrevisionsfunktionen är direkt underställd Bolagets styrelse och är fristående från den operativa verksamheten, funktionen utgör Bolagets tredje försvarslinje.

Internrevisionsfunktionens ansvar, arbetsuppgifter samt rutiner för rapportering formuleras i den av styrelsen antagna Riktlinje för internrevisionsfunktionen. Styrelsen har däri bland annat stipulerat att internrevisionen inom Bolaget ska bedrivas i enlighet med god internrevisionssed så som den beskrivs i Institute of Internal Auditors "International Professional Practice Framework". Riktlinjen uppdateras i enlighet med en bolagsövergripande

process för hantering av Bolagets interna styrdokument som innebär att de interna styrdokumenterna uppdateras och presenteras för styrelsens godkännande minst årligen och vid behov. Översynen utförs av Bolagets internrevisor, under rapporteringsperioden gjordes inga betydande förändringar av riktlinjen.

Bolagets internrevisor rapporterar:

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

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, och
- Årligen, baserat på förfrågning till Bolagets ledning och internrevisor avgöra huruvida internrevisionens omfattning och bemanning är ändamålsenlig.
- Årligen utvärdera Bolagets internrevisionsfunktion.

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

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen samordnar och svarar för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. De försäkringstekniska avsättningarna ska beräknas på ett ansvarsfullt, tillförlitligt och objektivt 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.

Aktuariefunktionen ska vidare bidra till att Bolagets riskhanterings-system 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.

Funktionens ansvar och uppdrag styrs genom den av styrelsen antagna Riktlinjen för Aktuariefunktionen, under rapporteringsperioden har det inte gjorts några betydande förändringar i riktlinjen. Aktuariefunktionen ska i övrigt följa Svenska Aktuarieföreningens vid var tid gällande etiska riktlinjer. Aktuariefunktionen är direkt underställd VD och rapporterar till VD och styrelse. Funktionen utgör en kontrollfunktion inom andra försvarslinjen.

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 beställaransvar, 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 beställaransvarig som besitter relevant kompetens för den utkontrakterade verksamheten.

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

3. Beställaransvarig 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 samt aktuariefunktionen. I huvudsak verkar Bolagets avtalsparter under svensk lagstiftning.

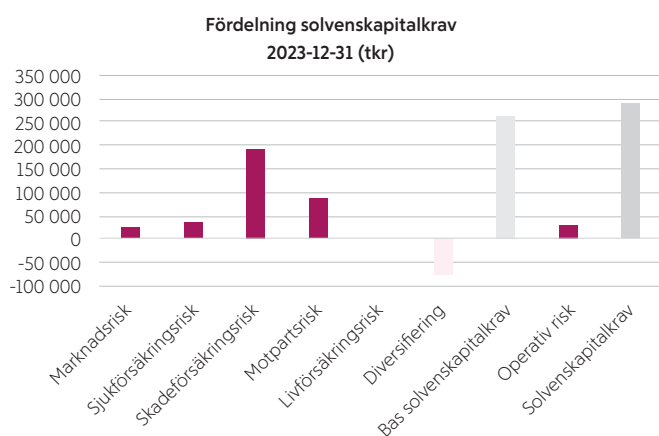
B.8 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna gällande företagsstyrningssystemet.

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 Bolagets riskuniversum samt 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. Den övergripande riskstrategin i Bolaget kännetecknas av ett medvetet risktagande baserat på ett effektivt riskhanteringssystem samt en effektiv kapitalhantering.

Bolagets övergripande riskprofil baserat på solvenskapitalkravet framgår av figuren nedan:



Av fördelningen konstateras att Bolaget primärt är exponerat mot skadeförsäkringsrisk och motpartsrisk. Detta är en naturlig följd av Bolagets verksamhet inom skadeförsäkring samt det faktum att Bolaget reducerar försäkringsrisken genom återförsäkring och har medel placerade på bankkonto. Bolagets riskprofil har inte förändrats materiellt under rapporteringsperioden.

I detta kapitel beskrivs ICA Försäkrings riskprofil med utgångspunkt i riskområdena i enlighet med uppställningsformatet för Solvens- och verksamhetsrapporten.

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 skadeförsäkringsersättningar som skapar osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantaganden. I teckningsrisk inkluderas här premierisk, katastrofrisk och reservsättningsrisk.

Under 2023 har Bolaget överlag inte förändrat sin exponering mot teckningsrisk, dock har Bolaget under året lanserat ytterligare försäkringsprodukter i form av djurförsäkring samt ny ansvarsförsäkring för ICA Fastigheter. Därtill har exponeringen i företagsaffären ökat givet ökade lagervärden drivet av inflation, brutto är detta en materiell förändring men där återförsäkringsskyddet ger en oförändrad nettoexponering. Ökade volymer ger även likt tidigare ökad exponering mot breda skadehändelser.

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.

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.

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

Riskexponering

Bolaget erbjuder försäkringar till privatpersoner och företag inom ICA koncernen. Försäkringarna utgörs huvudsakligen av 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.

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 försäkringstekniska avsättningar och i premienivå.

De huvudsakliga riskfaktorer som bedöms påverka teckningsrisken mest är skadevolatilitet, potentiella riskkoncentrationer,

skadeinflation, ökad livslängd samt klimatrelaterade händelser. De katastrofhändelser som främst påverkar Bolaget är stormar, fastighetsbränder och översvämningar, kapitalkravet för katastrofrisken är scenariobaserat.

För att mäta Bolagets riskexponering genomförs beräkning av kapitalkravet utifrån standardformen. Tabellen nedan visar teckningsrisk uppdelat på undergrupperna för skaderisker:

Health (Tkr)	2023	2022	2021	2020	2019
Non-SLT Health underwriting risk	34 419	28 107	26 929	22 963	20 050
Health catastrophe risk	2 160	2 105	2 123	2 115	2 056
SLT Health underwriting risk	0	0	0	0	0
Diversification	-1 557	-1 506	-1 515	-1 497	-1 446
Combined risk	35 021	28 705	27 536	23 581	20 660

Non-life UW risk (Tkr)	2023	2022	2021	2020	2019
Premium and reserve risk	186 386	158 745	144 459	129 788	108 474
Non-life CAT risk	25 177	20 780	16 479	17 191	15 004
Lapse risk	0	0	0	0	0
Diversification	-17 346	-14 355	-11 505	-11 864	-10 316
Combined risk	194 216	165 170	149 433	135 114	113 161

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

Intjänad premie och skadekostnader per klass 2023 (Tkr)

	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Låne-skydd	Hem och villa	Motor-fordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)									
Premieinkomst	1 042 574	75 062	12 288	119 628	36 702	248 272	434 627	115 995	1 042 574
Premier för avgiven återförsäkring	-74 854	-46 206	0	-19 565	0	-5 155	-3 129	-799	-74 854
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-37 504	-1 258	-220	-4 651	-10	-11 738	-18 052	-1 575	-37 504
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	5 703	4 163	0	1 616	0	-33	-9	-33	5 703
Summa Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	935 919	31 762	12 068	97 027	36 693	231 345	413 437	113 588	935 919
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)									
Utbetalda försäkringsersättningar									
Före avgiven återförsäkring	-573 066	-21 386	-2 745	-30 167	-3 245	-137 494	-295 022	-83 007	-573 066
Återförsäkrarens andel	4 353	0	0	4 188	0	142	7	16	4 353
Summa Utbetalda försäkringsersättningar	-568 714	-21 386	-2 745	-25 979	-3 245	-137 352	-295 016	-82 991	-568 714
Förändring i avsättning för oreglerade skador									
Före avgiven återförsäkring	-129 745	-81 690	-2 497	-7 032	-2 217	-291	-19 519	-16 499	-129 745
Återförsäkrarens andel	94 302	91 871	0	7 024	0	-3 496	226	-1 323	94 302
Summa Förändring i avsättning för oreglerade skador	-35 443	10 181	-2 497	-8	-2 217	-3 787	-19 293	-17 822	-35 443
Summa Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-604 156	-11 205	-5 242	-25 987	-5 461	-141 139	-314 308	-100 813	-604 156

Intjänad premie och skadekostnader per klass 2022 (Tkr)

	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Låne-skydd	Hem och villa	Motor-fordon	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
Återförsäkrarens 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
Återförsäkrarens 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
Återförsäkrarens 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

Vad gäller matchningsrisken bedöms denna vara av begränsad betydelse för Bolaget då verksamheten utgörs av skadeförsäkring med i huvudsak åtaganden på kort sikt. Bolaget har produkter som inkluderar åtaganden med längre duration i form av skadelivräntor, för tillfället har dock Bolaget inga skadelivräntor under utbetalning. De 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. Analys och uppföljning av kassaflödesprofilen i de försäkringstekniska avsättningarna genomförs årligen.

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.

Återförsäkringsskyddet 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 2023 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.

Riskkänslighet

Känslighetsanalyser genomförs löpande för att fånga variationer i utbetalningsmönster, modellantaganden och förändringar i externa faktorer som kan leda till förändringar i Bolaget riskexponering. I tabellen nedan redovisas effekten av förändringar i några centrala antaganden och mäts som effekten på vinst före skatt och eget kapital. Effekterna mäts antagande för antagande, med övriga antaganden konstanta och utan någon hänsyn till eventuella diversifieringseffekter. Känslighetsanalysen avseende förändring av premienivå beaktar resultateffekten netto efter justering för skador.

Netto, Tkr	Nivå 2023	Förändring %	Resultatpåverkan (Tkr)
Totalkostnadsprocent	99%	1%	-9 359
Premienivå	935 919	-1%	-3 318
Skadefrekvens	18,2%	1%	-38 609

Därutöver har Bolagets känslighet kopplat till teckningsrisk stresstestats genom fem scenarion inom ramen för den årliga ORSA processen. Syftet med stresstesterna var att bedöma Bolagets känslighet för en ökning av arbetslösheten kopplat till låneskyddsportföljen, inflationens effekt på skadekostnader, kostnadsökning inom motoraffären inklusive omvänt stresstest samt ett klimatscenario där Bolaget drabbas av skador kopplat till översvämning. Sammantaget är bedömningen att Bolaget har störst känslighet kopplat till kostnadsökningar på grund av generell inflation eller specifika kostnadsökningar inom motoraffären vilka kan drivas av skadeinflation men även av skadefrekvens eller specifika klimatrelaterade händelser. Givet Bolagets verksamhet som skadeförsäkringsbolag, där skadekostnader är en väsentlig del av resultatutvecklingen, är det naturligt att det finns en känslighet för en ökad kostnadsbild.

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.

Riskexponering

Bolaget saknar vid utgången av 2023 placeringar i räntebärande värdepapper och Bolagets likvida medel är placerat på bankkonto. Riskexponeringen är oförändrad i förhållande till tidigare år.

Riskkoncentration

Bolagets likvida medel är fördelat på flera olika banker vilket minskar riskkoncentrationen.

Riskreduceringstekniker

Bolaget hanterar marknadsrisk genom att fastställa riktlinjer och processer för hur Bolagets medel hanteras och hur investeringar i placeringstillgångar får genomföras. Placeringsriktlinjen med dess begränsningar styr Bolagets investeringsverksamhet och den riskexponering som tas. Tillgångsportföljen ska förvaltas aktsamt, vilket betyder att tillgångar ska placeras så att en tillfredställande säkerhet uppnås med beaktande av försäkringstagarnas bästa, åtagandenas duration samt att kravet på såväl god avkastning som real värdetillväxt uppnås. 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.

Riskkänslighet

Ränterisken avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för förändringar i ränteläget. Inom ramen för den årliga ORSA-processen har Bolagets känslighet för ränterisk stresstestats genom ett scenario där räntan ökar med 2,5%-enheter jämfört med grundantagandets ränteläge. Scenariot ger en ytterst marginell effekt på Bolagets SCR-kvot och resultat. Diskonterings effekten i Bolagets FTA är relativt låg och de räntebärande tillgångarna i Bolaget vid utgången av 2023 påverkas marginellt av ränteförändringar. Vid en potentiell ökning av andelen livräntor i portföljen skulle Bolagets räntekänslighet öka.

C.3 Kreditrisk

Kreditrisken definieras som möjliga förluster på grund av oväntade konkurser eller försämring av motparters kreditvärdighet.

Riskexponering

Bolaget exponeras mot kreditrisk genom den motpartsrisk som uppstår givet att Bolaget har avgiven återförsäkring samt genom insättning av kassa på bankkonto. Den ökade exponeringen i företagsaffären drivet av växande lagervolymer samt generellt växande försäkringsvolym ger en viss ökning i riskexponeringen vad gäller motpartsrisken i relation till återförsäkringsmotparter samt bank.

Riskkoncentration

De motparter som Bolaget är exponerat mot, såväl banker som återförsäkringsbolag, har en offentlig kreditrating samt är väl genomlysta av marknaden. Samtliga motparter har god kreditrating. De återförsäkringsprogram som Bolaget har valt gör att kreditrisken är fördelad på olika motparter, 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 i enlighet med Bolagets Riktlinjer tecknings- och återförsäkringsrisker ha en stark ekonomisk ställning, en hög rating hos det väl ansedda ratinginstitutet Standard & Poor's och ett gott rykte på den internationella återförsäkringsmarknaden som seriösa och långsiktiga affärspartners.

Gällande investeringsverksamheten styrs kreditrisken av Bolagets Placeringsriktlinje vilken anger specifika begränsningar avseende motparternas kreditrating.

Riskkänslighet

Inom ramen för den årliga ORSA-processen har Bolagets känslighet för kreditrisk stresstests genom ett scenario där ratingen hos Bolagets största återförsäkringsmotpart sänks från A- till BBB. Bedömningen är att Bolaget har en viss känslighet för försämrad kreditrating hos motpart allt annat lika men att Bolaget har kapacitet att absorbera detta.

C.4 Likviditetsrisk

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

Riskexponering

Bolaget har vid utgången av 2023 samtliga medel placerade på bankkonto, därav bedöms riskexponeringen för likviditetsrisk som begränsad. Bolagets likviditet är mycket god. Riskexponeringen är oförändrad i förhållande till tidigare år.

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 uteblir och de fasta driftskostnader som kvarstår i det fall framtida premieinbetalningar uteblir.

Riskkoncentration

Bolaget bedömer att det inte föreligger någon riskkoncentration inom likviditetsrisk eftersom alla investeringar ligger på bankkonto för tillfället. Fördelningen av medel mellan olika banker ger en god riskspridning.

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.

Riskkänslighet

Bolaget bedömer inte att det föreligger någon riskkänslighet kopplat till likviditetsrisk givet att samtliga medel hålls på bankkonto.

C.5 Operativ risk

Operativa risker är en följd av Bolagets affärsmässiga verksamhet och där operativa risker uppstår som en naturlig del i all löpande verksamhet. Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, människor, system eller yttre händelser, inbegripet legala risker och IT- och informationssäkerhetsrisker. Operativa risker delas in i underkategorierna processer, personal, IT och system, organisation, regelefterlevnad (compliance), legal risk, interna/externa bedrägerier samt extern risk.

Riskexponering

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 regelbundet operativa risker utifrån Bolagets organisation och verksamhetskritiska processer. Bolaget har utöver detta specifika processer för att säkerställa god kontroll över risker hänförliga till utlagd verksamhet. Medarbetare i verksamheten arbetar kontinuerligt med självutvärdering 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 självutvärderingen 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 såväl innan hänsyn tagits till riskmitigerande åtgärder (bruttorisik) samt där en bedömning som tar hänsyn till de riskmitigerande åtgärder som finns på plats (nettorisk).

Baserat på genomförd riskanalys under 2023 är bedömningen att riskprofilen i utgångspunkten utgörs av hanterade inneboende operativa risker kopplat till drivande av försäkringsrörelse samt enskilda risker med ett högre nettovärde vilka hanteras inom ramen för riskhanteringsprocessen. I den digitaliserade värld som Bolaget är en del av är olika typer av informationssäkerhetsrelaterade risker väsentliga, dessa kan utgöras av externa hot i form av exempelvis cyberattacker såväl som interna risker i form av bristfällig hantering av väsentlig information eller avbrott i kritiska system.

Det har inte skett några väsentliga förändringar i riskexponeringen för operativ risk under rapporteringsperioden. Bolaget har dock under slutet av året förvärvat licens för källkoden till försäkringssystemet vilket framgent ger ökad möjlighet att i egen regi effektivt förvalta systemet och därigenom minska vissa av de operativa riskerna.

Riskkoncentration

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

Riskreduceringsteknik

Hantering av operativa risker sker i enlighet med Bolagets riskhanteringsprocess där risker identifieras, värderas och hanteras löpande. Strategin är att operativ risk ska minimeras så långt det är motiverbart i förhållande till den kostnad det innebär att ytterligare minska risken. 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.

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 därtill löpande.

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 kontinuitetsshantering. 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.

Riskkänslighet

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

C.6 Övriga materiella risker

Strategisk risk och affärsrisk samt framväxande 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. I detta ingår även ryktesrisk som Bolaget definierar som risken för förlust till följd av att Bolagets anseende försämras. Bolaget har inte identifierat några materiella riskerna inom dessa kategorier.

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.

De framväxande risker som Bolaget för närvarande bevakar utgörs exempelvis av den fortsatta makroekonomiska utvecklingen med inflation, ränteutveckling och hushållens ekonomiska situation. Vidare konstateras att säkerhetsläget i såväl omvärlden som i Sverige fortsatt är en osäkerhetsfaktor som Bolaget bevakar. Den snabba teknikutvecklingen inom exempelvis Artificiell Intelligens (AI) kan också ge upphov till ett förändrat risklandskap och förändra riskexponeringen för Bolaget men kan samtidigt ge nya möjligheter för Bolaget att effektivisera verksamheten, arbeta än mer datadrivet och möjliggöra en mer effektiv prissättning. Slutligen konstateras att klimatrelaterade risker framträder mer och mer och utgör en väsentlig risk att beakta i verksamheten och i samhället i stort där exempelvis en ökad förekomst av extrema väderhändelser kan påverka Bolagets skaderesultat. Bolaget har som tidigare nämnts integrerat hållbarhetsrisk i riskuniversumet och beaktar hållbarhetsrisker vid bedömning av risker inom exempelvis teckningsrisk, marknadsrisk och strategisk risk.

Affärsrisker inklusive strategiska risker, ryktesrisk och hållbarhetsrisk hanteras inom ramen för Bolagets ORSA-process. Framåttäckt scenariobaserad analys tillämpas där utgångspunkten är att bedöma Bolagets motståndskraft och sårbarhet om väsentliga risker och händelser inträffar. Utöver sedan tidigare nämnt hållbarhetsscenario har Bolaget inom ORSA-processen 2023 testat känsligheten i affärsplanerna vad gäller en högre respektive lägre volym jämfört med affärsplanen. Sammantaget är bedömningen att en ökning av volymerna initialt ger en något lägre SCR-kvot givet att reserverna ökar innan volymtillväxten ger den positiva resultateffekten men på sikt ger en positiv effekt på Bolagets solvensposition. Omvänt förhållande gäller vid lägre volymer.

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna gällande riskprofilen.

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 årsredovisningen har i huvudsak varit oförändrade under 2023. IFRS 17 Försäkringsavtal ersatte per den 1 januari 2023 IFRS 4 Försäkringsavtal som samtidigt upphörde att gälla. IFRS 17 innehåller principer för redovisning, värdering och upplysning av försäkringsavtal. IFRS 17 ska inte tillämpas i juridisk person och tillämpas därför

inte för Bolagets redovisning. IFRS 9 Finansiella instrument har ersatt IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IFRS 9 innehåller principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar, en framåtblickande nedskrivningsmodell med förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 tillämpas sedan 1 januari 2023 men har inte påverkat Bolagets finansiella rapporter.

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	82 534	0	-82 534	0	1
Återförsäkrarens andel av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	20 891	0	-10 459	10 432	2
Återförsäkrarens andel av avsättning för oregrerade skador	173 168	0	5 516	178 684	3
Fordringar avseende direkt försäkring	455 674	-409 073	0	46 601	4
Fordringar avseende återförsäkring	12 095	0	0	12 095	5
Övriga fordringar	5 843	0	0	5 843	6
Uppskjuten skattefordran	425	0	0	425	7
Aktuell skattefordran	8 425	0	0	8 425	8
Kassa och Bank	905 594	0	0	905 594	9
Förutbetalda anskaffningskostnader	67 956	0	-67 956	0	10
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 399	0	0	4 399	11
Summa	1 737 004	-409 073	-155 433	1 172 498	

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 utarbetade 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 -10 459 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 5 516 Tkr.

Fordringar direkt försäkring

Fordringar direkt försäkring utgörs av fordringar på försäkringsstagare 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 -409 073 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:

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	6 832	5	20 927	53 021	43 003	0	123 787
Cederad före avdrag för sannolikhet för konkurs av återförsäkringsföretag	2 895	0	151	346	6 452	0	9 844
Cederad inklusive avdrag för sannolikhet för konkurs av återförsäkringsföretag	2 894	0	150	346	6 449	0	9 839
Netto	3 938	5	20 776	52 675	36 554	0	113 948
Bästa skattning skadereserver							
Brutto	113 013	2 093	136 959	38 582	187 172	4 503	482 322
Cederad före avdrag för sannolikhet för konkurs av återförsäkringsföretag	30 839	0	2 259	1	146 269	0	179 367
Cederad inklusive avdrag för sannolikhet för konkurs av återförsäkringsföretag	30 824	0	2 258	1	146 195	0	179 278
Netto	82 190	2 093	134 701	38 582	40 977	4 503	303 045
Totala bästa skattning Brutto	119 845	2 097	157 885	91 603	230 175	4 503	606 109
Totala bästa skattning Netto	86 128	2 097	155 477	91 257	77 530	4 503	416 993
Riskmarginal	2 418	125	8 895	2 193	1 746	6	15 383
Totala försäkringstekniska avsättningar Brutto	122 263	2 222	166 780	93 796	231 921	4 509	621 493
Totala försäkringstekniska avsättningar Netto	88 546	2 222	164 372	93 450	79 277	4 509	432 376

Följande homogena riskgrupper har identifierats vid beräkning av reserverna:

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
Kortförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom
Djurförsäkring	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 affärgrenen 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.

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 innebar det per utgången av 2023-12-31 en potentiell resultatpåverkan om 43 Msek. En annan osäkerhet är framtida inflation, där senaste konsumentprisindex ligger runt 5%. 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.

Kvadröjande risker/Nivåstillägg

Nivåstillägg beräknas på premiereserven 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 2023-12-31 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 och 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 kontraktets 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 cederling av skadekostnad för

rapporterade och reservsatta skador aktuell 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

För att skatta riskmarginalen används generellt Metod 1 (exakt beräkning) vid utgångspunkten, därefter används Metod 2 för framtida kapitalkrav, vilket innebär att hela solvenskapitalkravet för dessa framtida år beräknas utifrån kvoten mellan bästa skattning per utgångspunkten och bästa skattning framtida tidpunkter. På så sätt beräknas kapitalkrav framåt, varpå ett avkastningskrav (6%) appliceras. Hela resultatet nuvärdesberäknas med riskfri ränta.

Motiveringen till att använda metod 2 för alla år bortom år 1 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. Undantag är Låneskydd samt Olycksfall vars kontrakt löper månadsvis. Ett annat undantag är Gravidförsäkring som löper 9 månader.

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			Värderingsprincip
		för Solvens II - ändamål	Solvens II - justeringar	Solvens II - värdering	
Skulder	102 968	0	0	102 968	1)
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	198 777	-123 524	0	75 253	2)
Andra avsättningar	0	0	0	0	3)
Summa	301 745	-123 524	0	178 221	

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 -123 524 Tkr.

D.4 Alternativa metoder för värdering

Bolaget har inga tillgångar eller skulder som har alternativa metoder för värdering.

D.5 Övrigt om värdering

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna gällande 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 scenarioanalyser 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.

Det har inte varit några materiella förändringar under rapporteringsperioden avseende Bolagets hantering av kapitalbasen. Under rapporteringsperioden har Bolaget erhållit ett kapitaltillskott från moderbolaget för att finansiera investeringar samt den fortsatta tillväxten i bolaget.

Kapitalbasens struktur

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

Tillgängligt kapital (Tkr)	2023	2022
Eget Kapital	456 855	372 668
- Immateriella tillgångar	-82 534	-37 743
- Förutbetalda anskaffningskostnader	-67 956	-64 059
- Diskontering och Riskmarginal	66 419	74 913
Tillgängligt kapital	372 784	345 779

Det belopp av tillgängligt kapital som får medräknas i kapitalbasen för att täcka solvenskapitalkravet uppgick vid utgången av perioden till 372 784 Tkr. Detta består i sin helhet av primärkapital och den del som får medräknas för att täcka minimikapitalkravet uppgick till 372 359 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	337 359	337 359	337 359
Uppskjuten skattefordran	3	425	425	0
Summa		372 784	372 784	372 359

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 standardformeln. Kapitalbasen uppgick vid utgången av perioden till 372 784 Tkr (345 779 Tkr) och Solvenskapitalkravet var 290 998 Tkr (248 406 Tkr). Solvenskapitalkravet beräknas i enlighet med standardmodellen och solvenskvoten uppgick vid utgången av året till 128% (139%).

Bolagets solvenskvot har minskat under 2023 till följd av ökat kapitalkrav drivet av ökade volymer vilket främst påverkar Bolagets försäkringsrisk samt den ökade exponeringen i företagsaffären drivet av växande lagervolymer som ger en viss ökning vad gäller motpartsrisken. Samtidigt har Bolagets kapitalbas påverkats av några storskador samt av sjunkande räntor i slutet av året.

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

Riskkategori (Tkr)	2023
Marknadsrisk	21 055
Sjukförsäkringsrisk	35 021
Skadeförsäkringsrisk	194 216
Motpartsrisk	85 309
Livförsäkringsrisk	0
Diversifiering	-74 755
Bas solvenskapitalkrav	260 846
Operativ risk	30 152
Solvenskapitalkrav	290 998
Minimum kapitalkrav	104 463
Kapitalbas	372 784
Solvenskvot	128%

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

Solvenssituation (Tkr)	2023	2022
Kapitalbas	372 784	345 779
Solvenskapitalkrav	290 998	248 406
Minimikapitalkrav	104 463	95 212
Solvenskvot	128%	139%

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

Ingen förändring jämfört med föregående rapporteringsperiod. 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 finansiering.

Bilagor

Bilaga 1 – Kvantitativa rapporteringsmallar

S.02.01

Balance sheet

Thousand

APS - Annual Solvency II public disclosure Solo 2024-04-08 (Draft)		
APS 2023 v1		
Assets		Solvency II value
		C0010
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	425
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	189 116
Non-life and health similar to non-life	R0280	189 116
Non-life excluding health	R0290	155 399
Health similar to non-life	R0300	33 718
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	48 882
Reinsurance receivables	R0370	12 095
Receivables (trade, not insurance)	R0380	8 426
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	905 594
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	7 960
Total assets	R0500	1 172 498
Liabilities		Solvency II value
Technical provisions – non-life	R0510	621 493
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	497 007
TP calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	484 167
Risk margin	R0550	12 840
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	124 486
TP calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	121 943
Risk margin	R0590	2 543

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	32 802
Reinsurance payables	R0830	19 125
Payables (trade, not insurance)	R0840	11 548
Subordinated liabilities	R0850	0
Subordinated liabilities not in BOF	R0860	0
Subordinated liabilities in BOF	R0870	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	114 746
Total liabilities	R0900	799 714
Excess of assets over liabilities		Solvency II value
Excess of assets over liabilities	R1000	372 784

S.05.01

Premiums, claims and expenses by line of business

Thousand

	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	119 628	36 702	0	115 995	434 627	0	323 333	12 288	0	0	0	0	0	0	0	0	1 042 574				
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																					
Reinsurers' share	R0140	19 565	0	0	799	3 129	0	51 361	0	0	0	0	0	0	0	0	0	74 854				
Net	R0200	100 063	36 702	0	115 196	431 498	0	271 973	12 288	0	0	0	0	0	0	0	0	967 720				
Premiums earned																						
Gross - Direct Business	R0210	114 977	36 693	0	114 420	416 575	0	310 337	12 098	0	0	0	0	0	0	0	0	1 005 070				
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																					
Reinsurers' share	R0240	17 950	0	0	832	3 138	0	47 231	0	0	0	0	0	0	0	0	0	69 151				
Net	R0300	97 027	36 693	0	113 588	413 437	0	263 107	12 098	0	0	0	0	0	0	0	0	935 919				
Claims incurred																						
Gross - Direct Business	R0310	30 481	2 605	0	91 753	290 805	0	222 445	3 383	0	0	0	0	0	0	0	0	641 272				
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																					
Reinsurers' share	R0340	11 007	0	0	-1 321	233	0	88 514	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58 433				
Net	R0400	19 474	2 605	0	93 074	290 372	0	133 931	3 383	0	0	0	0	0	0	0	0	542 839				
Expenses incurred	R0500	47 455	27 497	0	45 896	162 856	0	105 318	3 990	0	0	0	0	0	0	0	0	352 961				
Other expenses	R1210																	5 038				
Total expenses	R1300																	358 019				

	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		
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
Expenses incurred	R1900	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other expenses	R2510									0
Total expenses	R2600									0
Total amount of surrenders	R2700	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Non-Life Technical Provisions

Thousand

		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 risks	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	R010	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	6 832	5	0	20 927	53 021	0	43 003	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	123 787
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	2 894	0	0	346	6 449	0	6 449	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9 639
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	3 938	5	0	20 776	52 675	0	36 554	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	113 948
Claim provisions																			
Gross - Total	R0160	113 013	2 093	0	136 959	38 582	0	187 172	4 503	0	0	0	0	0	0	0	0	0	482 322
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	30 824	0	0	2 236	1	0	146 195	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	179 236
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	82 190	2 093	0	134 701	38 582	0	40 977	4 503	0	0	0	0	0	0	0	0	0	303 045
Total Best estimate - gross	R0260	119 845	2 097	0	157 885	91 603	0	230 175	4 503	0	0	0	0	0	0	0	0	0	606 109
Total Best estimate - net	R0270	86 128	2 097	0	155 477	91 257	0	77 530	4 503	0	0	0	0	0	0	0	0	0	416 593
Risk margin	R0280	2 418	125	0	8 895	2 193	0	1 746	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15 383
Technical provisions - total																			
Technical provisions - total	R0300	122 263	2 222	0	166 780	93 796	0	231 921	4 509	0	0	0	0	0	0	0	0	0	621 483
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0330	33 718	0	0	2 408	346	0	152 644	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	189 116
Technical provisions minus recoverables from reinsurance and SPV - total	R0340	88 546	2 222	0	164 372	93 450	0	79 277	4 509	0	0	0	0	0	0	0	0	0	432 376

S.19.01

Non-life insurance claims

Accident year / Underwriting year 2020 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	0
N-8	R0170	402	1 519	133	-7	56	0	-0	0	21				21	2 125
N-7	R0180	47 080	31 856	6 738	727	931	498	268	207					207	88 305
N-6	R0190	103 673	46 136	5 477	1 012	2 009	1 820	930						930	161 058
N-5	R0200	153 745	78 796	9 129	1 159	984	1 453							1 453	245 238
N-4	R0210	199 086	70 574	11 181	4 203	3 150								3 150	288 194
N-3	R0220	215 213	110 042	12 781	10 181									10 181	348 198
N-2	R0230	269 824	98 746	8 719										8 719	377 290
N-1	R0240	311 925	112 937											112 937	424 863
N	R0250	373 909												373 909	373 909
Total														511 508	2 309 179

Thousand

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	0
N-8	R0170	2 264	734	541	552	552	571	572	-0	-0				0
N-7	R0180	72 972	15 267	10 498	9 095	9 031	8 635	4 007	3 457					2 309
N-6	R0190	99 216	34 664	25 286	22 976	19 576	11 753	8 798						5 904
N-5	R0200	148 956	39 736	30 775	29 335	18 564	20 015							10 086
N-4	R0210	145 817	63 489	51 318	33 187	26 038								17 538
N-3	R0220	219 830	84 609	54 210	39 931									27 052
N-2	R0230	189 017	90 837	60 170										43 640
N-1	R0240	213 080	97 119											76 842
N	R0250	284 265												299 052
Total														482 322

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	337 359	337 359			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	425				425
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	372 784	372 359	0	0	425
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						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	372 784	372 359	0	0	425
Total available own funds to meet the MCR						
Total available own funds to meet the MCR	R0510	372 359	372 359	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR						
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	372 784	372 359	0	0	425
Total eligible own funds to meet the MCR						
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	372 359	372 359	0	0	
Solvency Capital Requirement						
Solvency Capital Requirement	R0580	290 998				
Minimum capital requirement						
Minimum capital requirement	R0600	104 463				
Ratio of Eligible own funds to SCR						
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	128,105%				
Ratio of Eligible own funds to MCR						
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	356,451%				

Reconciliation reserve		Total
		C0060
Excess of assets over liabilities	R0700	372 784
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
Other basic own fund items	R0730	35 425
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve	R0760	337 359
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	C0110	C0120
Market risk	R0010	21 055			
Counterparty default risk	R0020	85 309			
Life underwriting risk	R0030	0			
Health underwriting risk	R0040	35 021			
Non-life underwriting risk	R0050	194 216			
Diversification	R0060	-74 755			
Intangible asset risk	R0070	0			
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	260 846			
				USP	
					C0090

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

Calculation of Solvency Capital Requirement		C0100
Operational risk	R0130	30 152
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	290 998
Capital add-ons already set	R0210	0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	0
Solvency Capital Requirement	R0220	290 998
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

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

APS - Annual Solvency II public disclosure Solo 2024-04-08 (Draft) APS 2023 v1			
		MCR components	
		C0010	
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations			
MCR Non-Life Result	R0010	104 463	
		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	86 128	105 368
Income protection insurance	R0030	2 097	36 702
Workers' compensation insurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance	R0050	155 477	114 987
Other motor insurance	R0060	91 257	430 846
Marine, aviation and transport insurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance	R0080	77 530	277 008
General liability insurance	R0090	4 503	2 739
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	104 463	
SCR	R0310	290 998	
MCR cap	R0320	130 949	
MCR floor	R0330	72 749	
Combined MCR	R0340	104 463	
Absolute floor of the MCR	R0350	43 762	
Minimum capital requirement	R0400	104 463	