

Solvens- och verksamhetsrapport 2024



Innehållsförteckning

Sammanfattning	3	D. Värdering för solvensändamål	25
A. Verksamhet och resultat	5	D.1 Tillgångar	25
A.1 Verksamhet	5	D.2 Information om försäkringstekniska avsättningar	27
A.2 Försäkringsresultat	6	D.3 Andra skulder	30
A.3 Investeringsresultat	7	D.4 Alternativa metoder för värdering	30
A.4 Resultat från övrig verksamhet	7	D.5 Övrigt om värdering	30
A.5 Övrig information	7	E. Finansiering	31
B. Företagsstyrningssystem	8	E.1 Kapitalbas	31
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	8	E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	32
B.1.1 Styrelse och ledning	8	E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	32
B.1.2 Centrala funktioner.....	9	E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	32
B.1.3 Ersättningar och pensioner	10	E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	32
B.1.4 Transaktioner med närstående	11	E.6 Övrig information.....	32
B.2 Lämplighetskrav	11	Bilagor	33
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	12	Bilaga 1 – Kvantitativa rapporteringsmallar	33
B.3.1 Riskhanteringssystem	12		
B.3.2 Egen risk- och solvensbedömning	13		
B.4 Internt kontrollsystem	14		
B.5 Internrevisionsfunktion	15		
B.6 Aktuariefunktion.....	15		
B.7 Uppdragsavtal	16		
B.8 Övrig information.....	16		
C. Riskprofil	17		
C.1 Teckningsrisk	17		
C.2 Marknadsrisk	20		
C.3 Kreditrisk	22		
C.4 Likviditetsrisk.....	22		
C.5 Operativ risk.....	23		
C.6 Övriga materiella risker	24		
C.7 Övrig information	24		

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

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

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

Kunderbjudandet består av ett brett produktutbud inom konsumentförsäkring samt företagsförsäkring inom ramen för ICA Gruppens verksamhet. Inom konsumentförsäkring består produktutbudet av Hem- och Villaförsäkring, Motorförsäkring, Olycksfallsförsäkring, Barn- och Gravidförsäkring, Låneskyddsförsäkring för blanco- och bolån, Reseförsäkring, Djurförsäkring samt Båtförsäkring. 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 livförsäkringsmomenten 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 2024 till -62 255 Tkr (31 434 Tkr). Årets resultat efter skatt uppgick till 10 011 Tkr (28 648 Tkr). Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -76 331 Tkr (20 000 Tkr). Kapitalförvaltningens resultat uppgick till 29 807 Tkr (26 710 Tkr).

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

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2024 (Tkr)	Sjukvård	Låneskydd	Ansvar motorfordon	Övrig motorfordon	Brand och egendomsskada	Allmänt ansvar	Totalt
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	107 624	45 951	117 479	451 241	293 051	11 077	1 026 423
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	1 649	704	1800	6 916	4 491	170	15 731
Övriga tekniska intäkter	1 280	7	0	3 226	1 556	0	6 069
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-50 764	-6 326	-122 640	-379 858	-224 586	-4 936	-789 111
Driftskostnader	-43 794	-24 353	-36 185	-145 314	-91 529	-1 997	-343 170
Övriga tekniska kostnader	0	0	-3 516	0	0	0	-3 516
Tekniskt Resultat	15 995	15 984	-43 061	-63 788	-17 017	4 314	-87 573

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.

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.

Riskprofil

Bolagets finansiella planeringsprocess säkerställer kopplingen mellan riskaptit, riskprofil och kapitalbehov. Inom ramen för planeringsprocessen säkerställs att risker som har, och kan få, 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.

Solvenskapitalkravet har beräknats enligt standardformeln för Solvens-II. Bolagets mest väsentliga risker bedöms vara teckningsrisk, motpartsrisk i återförsäkrings-programmet samt operativ risk då verksamheten är i en fas av tillväxt.

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 2024 med en ändrad redovisningsprincip där Bolaget inte längre diskonterar produkten Barnförsäkring. Bedömningen är att diskonteringen av Barnförsäkring gör det svårare att jämföra den produkten med andra produkter som också har ett långt betalningsmönster men inte diskonteras. Vidare beror diskonteringen på antaganden om framtida betalningar och ränta vilka i sig kan anses öka osäkerheten i avsättningen och försvåra en rättvis bedömning av produktens lönsamhet.

Det belopp med vilket tillgångarna överskred skulderna var 53,4 Mkr lägre i Solvensbalansräkningen jämfört med Bolagets årsredovisning vid slutet av året.

Finansiering

Kapitalbasen uppgick vid utgången av perioden till 458 023 Tkr (372 784 Tkr) och Solvenskapitalkravet var 304 828 Tkr (290 998 Tkr). Solvenskvoten uppgick vid utgången av året till 150% (128%). Bolagets kapital situation är att betrakta som tillfredsställande.

Bolagets solvenskvot har ökat under 2024 främst på grund av kapitaltillskott samt koncernbidrag vilket ökat kapitalbasen mer än de förluster Bolaget haft under 2024. Under året har Bolaget erhållit ett kapitaltillskott från ICA Banken AB på 58 000 Tkr samt ett koncernbidrag från ICA AB på 75 769 Tkr.

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

Solvenssituation (Tkr)	2024	2023
Kapitalbas	458 023	372 784
Solvenskapitalkrav	304 828	290 998
Minimikapitalkrav	120 236	104 463
Solvenskvot	150%	128%

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Ägarstyrning och operativ organisation

Bolaget är ett 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 85,4 procent, AMF Tjänstepension AB (AMF) äger 12,5 procent och ICA handlarna äger 2,1 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 Magnus Ripa, www.kpmg.se

Bolaget genomför en klassificering efter riskprofil av de exponeringar Bolaget försäkrar. Dessa följer generell 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 2024 fokuserat på fortsatt tillväxt i affärsvolymen genom ökad nyförsäljning. Nyförsäljningen har vuxit 19% drivet av digitala kanaler och ökad proaktiv bearbetning av befintliga kunder. Ambitionen har varit att bredda kundernas engagemang för att öka lönsamheten genom en högre andel lojala kunder. Samtliga produktområden visar en god tillväxt och den ökade volymen har förbättrat relationen mellan intäkter och kostnader. Under året har en ny hemsida lanserats vilket ger bra förutsättningar för att kunna optimera försäljning och stärka varumärket.

Bolaget har gjort löpande prisjusteringar för att optimera och säkerställa långsikt produktlönsamhet. Motor har utvecklats sämre än förväntat på grund av ökad skadeinflation samt fler frekvensskador. Vidare har skadekostnaden påverkats negativt av fler stora skador, främst inom egendom. Under året har Bolaget erhållit ett kapitaltillskott från moderbolaget.

Samarbetet med ICA Banken och ICA Gruppen har fördjupats för att stärka kunderbjudandet till befintliga ICA kunder. I januari 2024 lanserades Matförsäkring och är en försäkring som ingår i ICA Bankens bank- och kreditkort. Erbjudandet innebär att kortkunder som är tillsvidareanställda och blir långvarigt sjukskrivna på grund av sjukdom eller olycksfall, eller drabbas av ofrivillig arbetslöshet kan få en engångsersättning.

Bolaget har även lanserat Båtförsäkring i ett samarbete med Svenska Sjö AB. Bolaget är riskbärare av produkten och Svenska Sjö AB agerar förmedlare och tillhandahåller försäljning, rådgivning samt skadereglering.

Under 2024 har Bolaget startat kapitalförvaltning med syfte att uppnå högre intjäning och reducera ränterisken i de försäkringstekniska avsättningarna. Med två investeringsportföljer matchar den ena de försäkringstekniska avsättningarna medan den andra investerar övriga medel med hänsyn till Bolagets löpande likviditetsbehov. Kapitalförvaltningen bedrivs med en konservativ placeringsinriktning och bedöms ha låg risk. Investeringarna är främst inriktade på säkra tillgångar med hög kreditvärdighet. Bolagets investeringar består av obligationer och räntebärande värdepapper värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

A.2 Försäkringsresultat

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till -76 331 Tkr (20 000 Tkr). Kapitalförvaltningens resultat uppgick till 29 807 Tkr (26 710 Tkr). Resultat efter skatt uppgick till 10 011 Tkr (28 648 Tkr).

Premieinkomsten före avgiven återförsäkring uppgick till 1 164 031 Tkr (1 042 574 Tkr) och premieintäkterna före avgiven återförsäkring uppgick till 1 106 272 Tkr (1 005 070 Tkr). Volymökningen hänför sig till högre förnyelsegrad för befintliga kunder och ökad nyförsäljning.

Försäkringsersättningar före avgiven återförsäkring uppgick till -771 979 Tkr (-719 284 Tkr) vilket ger en skadeprocent på 70% (72 %). Det försämrade skaderesultatet jämfört med föregående år förklaras huvudsakligen av ökad skadeinflation. Avvecklingsresultatet efter avgiven återförsäkring har bidragit negativt till skaderesultatet och uppgick till -10 162 Tkr (20 733 Tkr).

Återförsäkrarens andel av skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgår till -90 469 Tkr (40 240 Tkr) och kan huvudsakligen härledas till Företagsförsäkring.

Kapitalförvaltningen har presterat enligt avkastningsmålet och placerats inom uppsatta limiter. Kapitalförvaltningens realiserade resultat uppgick till 200 Tkr (0 Tkr) och övriga kostnader på -1 050 Tkr (0 Tkr) med en direktavkastning på 2,5% (3,2%).

Driftskostnaderna uppgick under året till -343 170 Tkr (-331 900 Tkr). Ökningen är hänförlig till högre anskaffningskostnader som uppgår till -174 491 Tkr (-160 444 Tkr) samt skaderegleringskostnader som uppgår till -67 045 Tkr (-57 095 Tkr). Ökningen förklaras av volymtillväxt och kostnader relaterade till kundanskaffning.

Resultatet per försäkringsklass framgår av nedanstående tabell:

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2024 (Tkr)	Totalt	Företag & fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall***	Låneskydd	Hem, villa & djur	Motorfordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	1 026 423	31 632	11 077	107 624	45 951	261 418	451 241	117 479	1 026 423
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	15 731	485	170	1 649	704	4 007	6 916	1 800	15 731
Övriga tekniska intäkter*	17 311	0	0	1 280	7	1 556	3 226	0	6 069
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-789 111	-24 976	-4 936	-50 764	-6 326	-199 611	-379 858	-122 640	-789 111
Driftskostnader	-343 170	-12 603	-1 997	-43 794	-24 353	-78 925	-145 314	-36 185	-343 170
Övriga tekniska kostnader**	-3 516	0	0	0	0	0	0	-3 516	-3 516
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2024	-76 331	-5 462	4 314	15 995	15 984	-11 555	-63 788	-43 061	-87 573
Avvecklingsresultat									
Bruttoresultat	30 493	50 442	1 188	7 854	-675	-12 401	-16 588	673	30 493
Återförsäkrarens andel	-40 655	-49 770	0	564	0	8 730	-2	-178	-40 655
Nettoresultat	-10 162	672	1 188	8 418	-675	-3 670	-16 589	496	-10 162
Försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring									
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	494 467	12 482	220	29 362	27	147 384	243 660	61 332	494 467
Avsättning för oreglerade skador	598 729	50 211	10 373	152 249	4 679	90 611	62 014	228 593	598 729
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	1 093 196	62 692	10 593	181 611	4 706	237 995	305 674	289 925	1 093 196
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar									
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	19 862	16 797	-60	2 935	0	-654	596	248	19 862
Avsättning för oreglerade skador	132 683	56 539	0	48 182	0	24 408	-4	3 558	132 683
Summa återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	152 545	73 336	-60	51 117	0	23 754	592	3 806	152 545

* Övriga tekniska intäkter består av fakturaavgifter om 6 069 Tkr hänförligt till försäkringsavtal samt förmedlingsprovisioner om 11 242 Tkr avseende djur- liv-, rese- och båt-försäkring där Bolaget ej är riskbärare.

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

*** Effekt av ändrad redovisningsprincip för barn hamnar inom kategorin "Sjuk- och olycksfall".

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)	-612 393	-11 205	-5 242	-34 224	-5 461	-141 139	-314 308	-100 813	-612 393
Driftskostnader	-331 900	-14 444	-2 101	-40 942	-24 640	-72 696	-138 919	-38 157	-331 900
Övriga tekniska kostnader**	-5 038	0	0	0	0	0	0	-5 038	-5 038
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2022	20 000	6 630	4 921	32 863	7 195	22 648	-29 772	-28 566	7 682
Avvecklingsresultat									
Bruttoresultat	26 988	9 839	-1 704	8 335	-321	10 753	-14 016	14 102	26 988
Återförsäkrarens andel	-6 255	422	0	1 625	0	-7 501	363	-1 163	-6 255
Nettoresultat	20 733	10 261	-1 704	9 960	-321	3 252	-13 653	12 939	20 733
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	575 497	97 988	8 853	130 147	3 898	90 719	39 193	204 700	575 497
Summa försäkringstekniska avsättningar, före avgiven återförsäkring	1 012 205	111 786	9 073	154 243	3 917	214 160	256 261	262 765	1 012 205
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	190 069	129 902	0	40 713	0	15 689	0	3 766	190 069
Summa återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	210 961	141 804	-60	51 165	0	14 329	-110	3 833	210 961

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

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

*** Effekt av ändrad redovisningsprincip för barn hamnar inom kategorin "Sjuk- och olycksfall".

Sammantaget har resultatutvecklingen för 2024 bestått av premietillväxt inom samtliga försäkringsklassen till följd av ökad nyförsäljning och stabil förnyelsegrad. Inflationen har fortsatt att utmana lönsamheten för ICA Försäkring. Medel-skadekostnaderna har ökat kraftigt under året, speciellt inom motor- och boendeförsäkringar vilket har medfört en kraftigt försämrad skadekostnadsprocent. Detta samt den extrema vintern i starten av året och fler villabränder än beräkna påverkade årets resultat sämre än föregående år.

A.3 Investeringsresultat

Bolaget har god likviditet och bankmedel uppgick till 300 348 Tkr (905 594 Tkr), obligationerna och andra räntebärande värdepapper uppgick till 674 253 Tkr (0 Tkr) vid utgången av perioden. Kapitalförvaltningens resultat uppgick till 29 807 Tkr

(26 710 Tkr), varav 30 657 Tkr (26 710 Tkr) avsåg ränteintäkter, 200 Tkr (0 Tkr) avsåg realiserat resultat och -1 050 Tkr (0 Tkr) övriga kostnader.

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

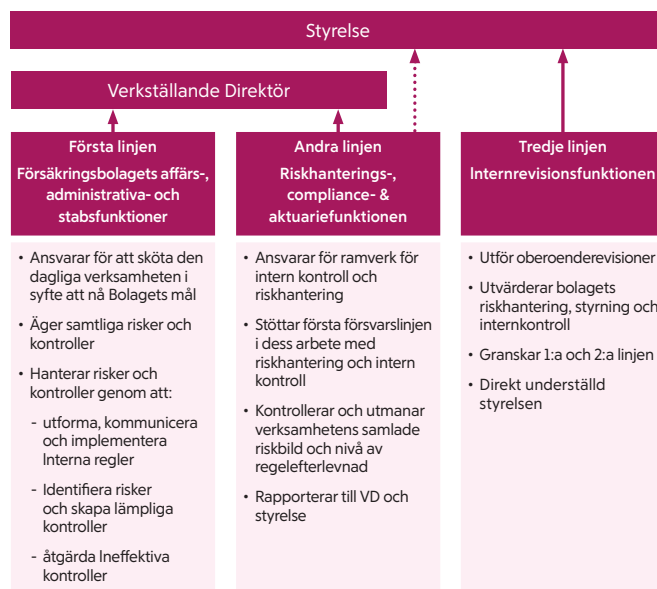
Vid utformning av Bolagets system för företagsstyrning med internkontrollsystem och riskhanteringssystem har proportionalitetsprincip tillämpats. Bolaget tecknar endast riskprodukter inom skadeförsäkring och företagsstyrningssystemet är utformat utifrån Bolagets risker och gällande regelverk samt verksamhetens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

Styrelsen bestod per 2024-12-31 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 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 bolagsstämans beslut om revisorsval.

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

Bolaget har 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 informationssyfte. 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.

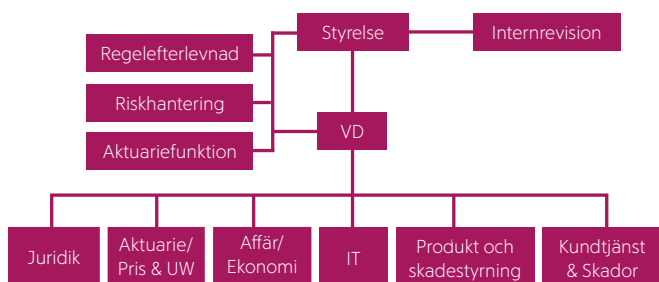
Styrelsen har inte inrättat något ersättningsutskott utan ansvarar i sin helhet för uppgifter motsvarande en ersättningskommitté, med en av styrelsen utsedd styrelseledamot som har särskilt ansvar för ersättningsfrågor. I Bolaget förekommer rörliga ersättningar i begränsad omfattning och avser endast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

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

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

Alla linjechefer 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.

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).

Regelefterlevnadsfunktionen 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.

Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen ansvarar bland annat för att samordna och kvalitetssäkra försäkringstekniska beräkningar, yttra sig om lämpligheten i Bolagets återförsäkringslösningar samt bidra till företagets riskhanteringssystem. 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 ersättningsystemet 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 kompetens, ansvar i befattningen och prestation. Ersättningspolicy och ersättningsstrukturer ska vara icke-diskriminerande och könsneutrala samt följa och vara anpassade till lagkrav, gällande kollektivavtal och övrig praxis på marknaden. Ersättningsystemet 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

Vad gäller rörlig ersättning, tillämpar Bolaget provision inom Bolagets callcenterverksamhet. 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. I övrigt kan rörlig ersättning utgå i form av ICA i Sveriges resultatpremie. Resultatpremien kan uppgå till ett maximalt belopp om 12,5 tkr årligen för en heltidsanställd. Samtliga anställda, med undantag för ett mindre antal ledande befattningshavare, omfattas av resultatpremien.

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

Under året har Bolaget erhållit ett kapitaltillskott från ICA Banken AB på 58 000 Tkr samt ett koncernbidrag från ICA AB på 75 769 Tkr.

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 lämplighetsprovning av styrelseledamot och styrelsens samlade kompetens samt Riktlinje för lämplighetsprovning av ledande befattningshavare och centrala funktioner.

Bolaget ska se till att alla personer som leder företagets verksamhet eller utför 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.

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 och där styrelsens sammansättning ska vara präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

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 göras inför tillträde av tjänst samt därefter regelbundet baserat på behov eller fastställd periodicitet. Lämplighetsbedömningen ska baseras på inhämtad information enligt Bolagets kravställning.

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.

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.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

B.3.1 Riskhanteringssystem

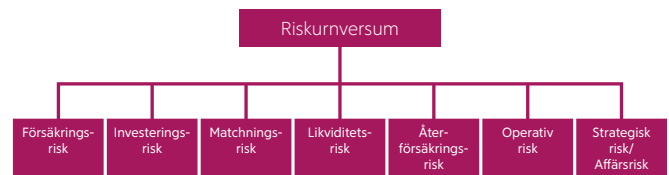
Risktagande är en naturlig del i att bedriva försäkringsrörelse där en sund och effektiv riskhantering är en grundpelare för att säkerställa att risktagandet sker inom kontrollerade former i syfte att säkerställa ett gott kundskydd och möjlighet för Bolaget att nå sina mål.

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
- Interna regler för hantering av risk
- Organisation och ansvar
- Riskhanteringsprocessen
- Riskmätningmetoder
- Process för egen risk och solvensbedömning
- 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 risktagande 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. Risktagandet 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.

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.

Bolaget har under verksamhetsåret genomfört anpassningar i riskhanteringssystemet i relation till ikraftträdandet av DORA-förordningen¹. Därtill har Bolaget under året börjat placera kapital på kapitalmarknaderna vilket aktualiserat den sedan tidigare etablerade styrningen och riskhanteringen av investeringsverksamheten.

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

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen är en del av Bolagets riskhanteringssystem 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 ansvarar 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 stödande 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 riskaptit,
- 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.

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 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 på kort och lång sikt 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 och inkluderar även faktorer kopplat till hållbarhetsrelaterade risker. 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 riskaptiten 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.

¹ Digital Operational Resilience Act

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 2024-Q4 2027 godkändes av styrelsen i december 2024. Styrelsens slutsats är att Bolaget har en tillräcklig kapitalbas för såväl solvenskapitalkravet (SCR) och solvensbehovet för att bedriva verksamheten enligt affärsplanen för perioden 2025–2027. 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 försäkringsscenarier 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, branschöverenskommelser samt Bolagets egna riktlinjer och instruktioner.

Skaderevisionen avser samtliga typer av skador, såväl avslutade som öppna. Skaderevision inom respektive skadetyper sker fortlöpande och minst en gång per år. Skaderevisionen utförs av skadespecialister med erfarenhet av skadereglering inom det aktuella området. 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 bidra till 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 compliance-risker. Funktionens 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 ska även utvärdera de åtgärder som vidtagits för att avhjälpa eventuella brister i Bolagets regelefterlevnad.

Regelefterlevnadsfunktionen ska ha erforderlig kompetens och resurser för att kunna utföra sitt uppdrag på ett adekvat sätt. Bolagets regelefterlevnadsfunktion är direkt underställd VD. Regelefterlevnadsfunktionen ska avge en compliance-rapport kvartalsvis till VD och styrelsen. Regelefterlevnadsfunktionen ska även minst årligen 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 regelefterlevnads-

arbetet 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.

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 "Global Audit Standards". Riktlinjen uppdateras i enlighet med en bolagsövergripande process för hantering av Bolagets interna styrdokument som innebär att de interna styrdokument uppdateras och presenteras för styrelsens godkännande minst årligen och vid behov. Översynen utförs av Bolagets internrevisor, under rapporteringsperioden gjordes inga betydande förändringar av riktlinjen.

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 Aktuarietjänst

Aktuarietjänsten 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 aktuarietjänsten 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. Aktuarietjänsten 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.

Aktuarietjänsten ska vidare bidra till att Bolagets riskhanteringssystem genomförs effektivt. Bidraget består bland annat av medverkan i riskmodelleringen som ligger till grund för Bolagets framåtblickande risk och solvensbedömning. Aktuarietjänsten 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 Uppdragsavtal

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 respektive VD 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.

Bolaget klassificerar utkontraktering som utkontraktering av normalgraden eller som utkontraktering av väsentlig betydelse. I de försäkringsrättsliga regelverken benämns utkontraktering av "väsentlig betydelse" bland annat även som av "kritiska och viktiga operativa funktioner och aktiviteter". Utkontraktering av väsentlig betydelse, inklusive centrala funktioner, se avsnitt B.1.2, ska beslutas av styrelsen och anmälas till Finansinspektionen. Utkontraktering av normalgraden beslutas av VD. Bolaget har alltså ett beställansvar, vilket innebär att Bolaget ska besitta lämplig kunskap kring all utkontrakterad verksamhet 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, oavsett om uppdragstagaren finns inom eller utanför koncernen.

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 avseende Bolagets styrning för utkontraktering av väsentlig betydelse:

1. Styrelsen fastställer den högsta hierarkiska nivån av interna styrdokument för utkontrakterad verksamhet och beslutar om/godkänner utkontraktering av väsentlig betydelse för Bolaget. VD ansvarar för att Bolaget utser beställansvarig som besitter relevant kompetens för den utkontrakterade verksamheten. Beställansvarig för en central funktion i Bolaget ska godkännas av styrelsen.

2. Beställansvarig för ett uppdragsavtal är internt huvudansvarig för avtalet. Ansvaret omfattar att Bolaget i alla delar efterlever de krav och processer som gäller för avtalet enligt Bolagets styrdokument. I detta ingår bland annat att löpande följa upp uppdragstagarens arbete. Utvärdering av uppdragstagaren ska göras regelbundet enligt fastställd process samt krav på rapportering och dokumentation. På detta sätt säkerställs att Bolaget i alla faser av en utkontraktering uppfyller sina skyldigheter enligt externa och interna regelverk samt uppfyller sitt ansvar gentemot dess kunder när en verksamhet eller funktion utkontrakteras.

3. Uppföljningen av utkontrakterad verksamhet av väsentlig betydelse rapporteras till styrelsen på regelbunden basis. Vid allvariga brister eller väsentligt försämrad riskbild för utkontrakteringen ska detta snarast rapporteras till styrelsen. Detta säkerställer att styrelsen har löpande kontroll över utkontrakterad verksamhet av väsentlig betydelse samt ger styrelsen en möjlighet att bedöma den utkontrakterade verksamheten och agera vid behov.

Bolagets utkontraktering av väsentlig betydelse omfattar IT-tjänster inklusive infrastruktur-tjänster, applikationstjänster och centrala stödfunktioner (IT-strukturer, IT-ledning, IT-kompetenser och IT-funktioner), kapitalförvaltning, prissättning och försäkringssystem inom distributionssamarbete, medicinsk riskbedömning, säkerhet- och informationssäkerhetstjänster, vissa skaderegleringstjänster samt aktuariefunktionen. I huvudsak verkar Bolagets avtalsparter under svensk lagstiftning.

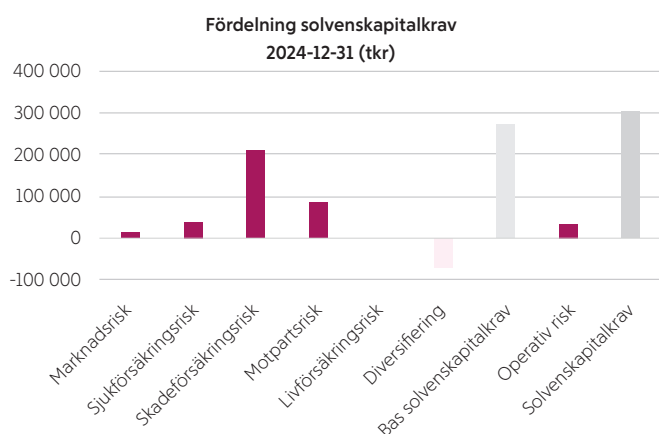
B.8 Övrig information

Bolaget har under verksamhetsåret integrerat de tillkommande krav som kommer av DORA-förordningen i företagsstyrningssystemet. Bolaget har övrig ingen materiell information att lämna gällande företagsstyrningssystemet. Bolaget bedömer att företagsstyrningssystemet är lämpligt utformat för Bolagets verksamhet och dess inneboende risker.

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, dock har marknadsrisken beräknad enligt standardformlen sjunkit jämfört med föregående år då Bolagets kapitalförvaltning medfört en reduktion av ränterisken exponeringen.

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

Under 2024 har Bolaget överlag inte förändrat sin exponering mot teckningsrisk, dock har Bolaget under året lanserat ytterligare försäkringsprodukter i form av matförsäkring samt båtförsäkring. Under året har Bolaget fortsatt att växa där premievolymer ökat med drygt 10%. Ökade volymer ger även likt tidigare ökad exponering mot breda skadehändelser. Noterbart är att den relativt höga skadeinflationen, vilket påverkat hela branschen, haft en negativ inverkan på Bolagets skaderesultat.

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 skälig 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.

Risken exponering

Bolaget erbjuder försäkringar till privatpersoner samt till 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 bedöms primärt avse storm, översvämning och brand. Bolaget bedömer att exponeringen är relativt begränsad eftersom Bolaget saknar stora koncentrationer av försäkrade objekt samt att återförsäkringsskyddet täcker risken.

Trafikförsäkringen 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 skadeinflation, skadevolatilitet, potentiella

riskkoncentrationer, 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)	2024	2023	2022	2021	2020
Non-SLT Health underwriting risk	37 824	34 419	28 107	26 929	22 963
Health catastrophe risk	2 080	2 160	2 105	2 123	2 115
SLT Health underwriting risk	0	0	0	0	0
Diversification	-1 507	-1 557	-1 506	-1 515	-1 497
Combined risk	38 397	35 021	28 705	27 536	23 581

Non-life UW risk (Tkr)	2024	2023	2022	2021	2020
Premium and reserve risk	200 490	186 386	158 745	144 459	129 788
Non-life CAT risk	27 740	25 177	20 780	16 479	17 191
Lapse risk	0	0	0	0	0
Diversification	-19 073	-17 346	-14 355	-11 505	-11 864
Combined risk	209 157	194 216	165 170	149 433	135 114

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

Intjänad premie och skadekostnader per klass 2024 (Tkr)

2024 (Tkr)	Totalt	Företag och fastighet	Ansvar	Sjuk- och olycksfall	Låne-skydd	Hem och villa	Motorfordon	Trafik	Direkt försäkring svenska risker
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)									
Premieinkomst	1 164 031	71 172	12 757	133 154	45 959	294 970	483 737	122 281	1 164 031
Premier för avgiven återförsäkring	-78 819	-45 751	-1 680	-12 746	0	-10 316	-6 610	-1 716	-78 819
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-57 759	1 317	0	-5 267	-8	-23 943	-26 592	-3 266	-57 759
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-1 029	4 895	0	-7 517	0	707	706	180	-1 029
Summa Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	1 026 423	31 632	11 077	107 624	45 951	261 418	451 241	117 479	1 026 423
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)									
Utbetalda försäkringsersättningar									
Före avgiven återförsäkring	-748 748	-33 983	-3 416	-41 458	-5 545	-208 437	-357 033	-98 875	-748 748
Återförsäkrarens andel	40 255	34 593	0	5 326	0	0	0	336	40 255
Summa Utbetalda försäkringsersättningar	-708 493	610	-3 416	-36 132	-5 545	-208 437	-357 033	-98 539	-708 493
Förändring i avsättning för oreglerade skador									
Före avgiven återförsäkring	-23 232	47 777	-1 520	-22 101	-781	108	-22 821	-23 893	-23 232
Återförsäkrarens andel	-57 386	-73 363	0	7 469	0	8 718	-4	-207	-57 386
Summa Förändring i avsättning för oreglerade skador	-80 618	-25 586	-1 520	-14 632	-781	8 826	-22 825	-24 101	-80 618
Summa Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-789 111	-24 976	-4 936	-50 764	-6 326	-199 611	-379 858	-122 640	-789 111

Intjänad premie och skadekostnader per klass 2023 (Tkr)

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	-146 218	-81 690	-2 497	-23 505	-2 217	-291	-19 519	-16 499	-146 218
Återförsäkrarens andel	102 539	91 871	0	15 261	0	-3 496	226	-1 323	102 539
Summa Förändring i avsättning för oreglerade skador	-43 679	10 181	-2 497	-8 244	-2 217	-3 787	-19 293	-17 822	-43 679
Summa Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-612 393	-11 205	-5 242	-34 224	-5 461	-141 139	-314 308	-100 813	-612 393

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. Bolaget genomför regelbundet hållbarhetsrelaterade analyser vilket inbegriper bedömning av potentiella riskkoncentrationer i relation till klimatrelaterade risker.

Riskreduceringstekniker

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

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

Bolagets externa återförsäkringsprogram består av flera delar, de risker som täcks för 2024 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.

Känslighetsanalys Netto, Tkr	2024			2023		
	Nivå 2024	Förändring %	Resultatpåverkan	Nivå 2023	Förändring %	Resultatpåverkan
Totalkostnadsprocent	109%	1%	-10 264	99%	1%	-9 359
Premienivå	1 026 423	-1%	-2 373	935 919	-1%	-3 318
Skadefrekvens	19,2%	1%	-40 131	18,2%	1%	-38 609

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.

Därutöver har Bolagets känslighet kopplat till tekningsrisk stresstestats genom sex scenarion inom ramen för den årliga ORSA processen. Syftet med stresstesterna var att bedöma Bolagets känslighet för en ökning av skadefrekvens inom motor och boende, ökning av skadekostnader inom motor drivet av exempelvis inflation eller komponentsbrister, ett klimatscenario kopplat till omställningsrisk samt ett omvänt stresstest och ett kombinerat scenario. Sammantaget är bedömningen att Bolaget har störst känslighet kopplat till kostnadsökningar på grund av exempelvis generell inflation eller specifika kostnadsökningar inom motoraffären vilka kan drivas av skadeinflation men även av skadefrekvens, geopolitiska/makroekonomiska händelser 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 något som också visats under verksamhetsåret där Bolaget påverkats negativt av ökade skadekostnader.

C.2 Marknadsrisk

Bolaget definierar marknadsrisk som risken för förluster som en följd av de olika slags rörelser som förekommer på de finansiella marknaderna.

Riskexponering

Under verksamhetsåret 2024 har Bolaget börjat placera kapital på kapitalmarknaderna. Förvaltade placeringstillgångar uppgick per 31 december 2024 till 674 253 Tkr.

Bolaget har en försiktig placeringstrategi där kapitalförvaltningen styrs genom Bolagets Placeringsriktlinje. Styrningen ger att kapital endast får placeras i räntebärande tillgångar i form av stats- och kommunobligationer, företagsobligationer samt i säkerställda bostadsobligationer. Vidare innebär styrningen att det förvaltade kapitalet ska spridas mellan de olika tillgångsslagen, att exponeringar mot enskilda emittenter begränsas samt att motparter ska uppvisa en hög kreditvärdighet. De medel som placeras ska därtill placeras i tillgångar som är noterade i svenska kronor alternativ valutasäkras. Förvaltningen är uppdelad i två portföljer där den ena portföljen ska matcha Bolagets försäkringstekniska avsättningar vilket därigenom reducerar ränteriskexponeringen för Bolaget, den andra portföljen förvaltar Bolagets överskottskapital.

Samtantaget utgörs Bolagets riskexponering därmed av ränterisk, spreadrisk och koncentrationsrisk samt av hållbarhetsrelaterade risker. Jämfört med föregående år har Bolagets sammansättning av marknadsrisken förändrats till följd av den påbörjade kapitalförvaltningen.

Vad gäller hållbarhetsrelaterade risker kopplat till marknadsrisk är det bolagets bedömning att detta generellt huvudsakligen utgörs av omställningsrelaterade risker på kort sikt men att det på lång sikt även finns fysiska risker som kan ge upphov till negativa konsekvenser.

Tabellen nedan visar på Bolagets exponering för marknadsrisk enligt kapitalkravets standardformel:

Market risk (Tkr)	2024	2023
Interest rate risk	4 624	21 055
Equity risk	-	-
Property risk	-	-
Spread risk	5 171	-
Market risk concentration	4 366	-
Currency risk	-	-
Diversification	-4 617	0
Combined risk	9 545	21 055

Ränterisk

Bolaget exponeras mot ränterisk där förändringar i marknadsräntorna inverkar på värdet av såväl placeringstillgångarna som de försäkringstekniska avsättningarna. Bolagets förvaltning sker som tidigare nämnts i två separata portföljer där den ena portföljen syftar till att så långt som det är effektivt matcha Bolagets försäkringstekniska avsättningar och har därigenom reducerat ränterisken i Bolaget. Bolaget styr ränterisken genom fastställda limiter för de två portföljerna.

Spreadrisk

Spreadrisk uppstår vid förändringar i nivån eller volatiliteten på kreditspreadarna gentemot den riskfria räntekurvan, Bolaget exponeras för spreadrisk genom innehav i företagsobligationer och säkerställda bostadsobligationer. Spreadrisken hanteras genom limiter kopplat till kreditvärdighet samt portföljernas sammansättning.

Koncentrationsrisk

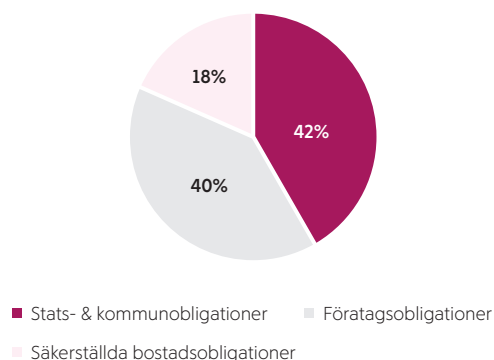
Givet att Bolaget placerar kapital på kapitalmarknaderna uppstår även koncentrationsrisk. Koncentrationsrisken begränsas genom fastställda limiter kopplat till exponering mot tillgångsslag och motparter.

Risikkoncentration

Bolagets placeringar sker i räntebärande värdepapper vilket ger en viss koncentration mot räntemarknaden generellt, samtidigt ska investeringar göras så att lämplig riskspridning uppnås och där innehav i respektive tillgångsslag, enskilda emittenter samt exponering mot enskilda branscher styrs för att uppnå diversifiering. Fördelningen av Bolagets totalt förvaldade placeringstillgångar vad vid utgången av verksamhetsåret följande²:

² Vid utgången av 2023 hade Bolaget endast bankmedel varför jämförelse med föregående år inte visas.

Fördelning tillgångsslag
2024-12-31



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. Som beskrivits under avsnitten riskexponering och risikkoncentration finns begränsningar i såväl vilka typer av tillgångar som Bolaget får investera i som vilken exponering som tillåts. Bolagets process för att hantera marknadsrisken innefattar månadsvis uppföljning av utvecklingen i såväl portföljen som på de finansiella marknaderna i stort samt efterlevnad av limiter.

Aksamhetsprincipen

Den överordnade principen i Bolagets styrning av kapitalförvaltningen är att tillgångarna ska investeras på ett aktsamt sätt med syftet att uppnå högsta möjliga avkastning med en låg risknivå inom ramen för gällande regelverk. Detta 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.

Risikänslighet

Ränterisken avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för förändringar i ränteläget. Nedanstående tabell visar på Bolagets risikänslighet för ränterisk där resultatet av en ränteförändring +/- 1% presenteras.

Känslighetsanalys ränterisk (Tkr)	2024
Ränteförändring +1%	24 381
Ränteförändring -1%	-29 979

Därtill har Bolaget inom ramen för den årliga ORSA-processen stresstestat känsligheten för ränterisk genom ett scenario där räntan ökar respektive minskar med 100bp samt 200 bp. Stresstestet visar att Bolaget har en känslighet för 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 motparter kreditvärdighet.

Riskexponering

Bolaget exponeras mot kreditrisk genom den motpartsrisk som uppstår genom avgiven återförsäkring samt genom Bolagets placeringstillgångar i form av emittenter av värdepapper och banktillgodohavanden.

Bolaget har valt att reducera försäkringsrisken genom återförsäkring där återförsäkringsprogrammet ger upphov till motpartsrisk och viss koncentrationsrisk. De återförsäkringsprogram som Bolaget har valt innebär att motpartsrisken är fördelad på flera olika motparter med god kreditrating (minst S&P A-). De återförsäkringsbolag Bolaget arbetar med är samtliga väletablerade aktörer på den nordiska marknaden.

Givet att Bolaget börjat placera medel på kapitalmarknaderna har riskprofilen kopplat till kreditrisk förändrats något men där riskexponeringen begränsas av att investeringar ska ske i motparter med god kreditkvalitet samt att portföljen ska diversifieras.

I nedan tabell anges Bolagets motpartsexponering fördelat på återförsäkring respektive placeringstillgångar och bankmedel.

Kreditkvalitetsnivå, Tkr	2024		2023	
	Belopp	% av total	Belopp	% av total
Återförsäkring (Premiefördelning för avgiven fakultativ och kontraktsåterförsäkring)				
AA	50 572	64%	46 134	67%
A	27 840	36%	22 265	33%
Totalt	78 412	100%	68 398	100%
Placeringstillgångar och likvida medel (marknadsvärde)				
AAA	355 375	36%	-	-
AA	349 899	36%	905 594	100%
A	238 926	25%	-	-
BBB	30 400	3%	-	-
Totalt	974 600	100%	905 594	100%

Riskkoncentration

De motparter som Bolaget är exponerat mot, såväl återförsäkringsbolag som emittenter av värdepapper och banker, 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. Motsvarande gäller även för kapitalförvaltningen där Bolagets Placeringsriktlinje begränsar exponering mot enskilda emittenter och branscher vilket skapar diversifiering, nämnvärt är dock att 30% av Bolagets totala placeringsportfölj utgörs av innehav i statsobligationer där exponeringen är mot svenska staten.

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.

Därutöver sker en reducering av kreditriskexponeringen genom att såväl återförsäkringsprogrammet som kapitalförvaltningen diversifieras.

Riskkänslighet

Som noteras av kreditkvalitetstabellen ovan är majoriteten av Bolagets exponering för kreditrisk från motparter med kreditkvalitetsnivå A eller högre vilket överlag ger en relativt begränsad kreditriskexponering.

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

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser risken för att Bolaget inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden på grund av brist på likvida medel eller att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt alternativt genom att tillgångar avyttras till kraftigt underpris.

Riskexponering

Som tidigare nämnts har Bolaget börjat placera medel på kapitalmarknaderna under året vilket givit en något förändrad riskprofil gällande likviditetsrisken. Dock sker kapitalplaceringar i instrument som har god likviditet och Bolaget ska säkerställa att det finns likvida medel tillgängliga för att med god marginal möta Bolagets betalningar därmed bedöms likviditetsrisken vara begränsad. Vid utgången av året är samtliga av bolagets placeringstillgångar marknadsnoterade och bedöms kunna göras likvida inom några dagar.

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.

Riskreduceringstekniker

Samtliga tillgångar ska, med beaktande av Bolagets försäkringsåtaganden och förändringar i tillgångarnas framtida värde och avkastning, investeras så att Bolagets betalningsberedskap är tillfredsställande. Tillgångarna ska förvaras så att de är åtkomliga för Bolaget och kan realiseras vid behov.

Det totala likviditetsbehovet beaktas både på kort och medellång sikt, inbegripet att Bolaget ska hålla en lämplig likviditetsbuffert för att förhindra likviditetsbrist. Storleken på likviditetsbufferten bör uppgå till tre månaders prognostiserade löpande nettokassaflöden.

Prognoser görs kontinuerligt för att säkerställa att likviditetsbehovet kan täckas. Detta genom att fastställa nivån på skillnaden mellan kassainflöde och kassautflöde när det gäller både tillgångar och skulder, inbegripet förväntade kassaflöden i direkt försäkring och återförsäkring, t.ex. ersättningsanspråk, uteblivna premieinbetalningar eller återköp. Även likvida tillgångar ska övervakas och potentiella kostnader eller finansiella förluster som uppstår till följd av framtvingad försäljning bör beaktas i prognosen.

Riskkänslighet

Bolaget bedömer att riskkänsligheten kopplat till likviditetsrisk är låg givet att kapitalplaceringar endast får ske i instrument som har god likviditet och att Bolaget ska säkerställa att det finns likvida medel tillgängliga för att med god marginal möta Bolagets betalningar.

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 informations säkerhetsrisker. 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 självvärdering och riskworkshops för att värdera sannolikhet och påverkan av identifierade operativa risker samt verkar för effektiva kontroller i verksamheten för att minimera de operativa riskerna. I självvärderingen bedöms operativa risker utifrån en skattning av konsekvensen av att den specifika risken inträffar och sannolikheten för att detta sker. Enligt Bolagets modell för operativ risk bedöms risker såväl innan hänsyn tagits till riskmitigerande åtgärder (brutorisk) samt där en bedömning som tar hänsyn till de riskmitigerande åtgärder som finns på plats (nettorisk).

Baserat på genomförd riskanalys under 2024 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. Det har inte skett några väsentliga förändringar i riskexponeringen för operativ risk under rapporteringsperioden.

I den digitaliserade värld som Bolaget är en del av är olika typer av informations säkerhetsrelaterade 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. De anpassningar till DORA-förordningen som genomförts under verksamhetsåret har bidragit till att stärka Bolagets motståndskraft ytterligare. Därtill noteras att hela försäkringsbranschen utmanas av bedrägeriförsök vilket i sig kan inverka negativt på Bolaget.

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 operativa risker i verksamheten har Bolaget formulerat ett antal riskindikatorer som ska ge en förvarning om när den operativa 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 kontinuitetshantering. 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 riskmåten 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 geopolitiska utvecklingen som potentiellt kan inverka negativt på markoeconomien i form av inflation, ränteutveckling och den svenska kronans ställning samt att konflikter i närområdet kan eskalera. Vidare noteras att teknikutvecklingen inom exempelvis Artificiell Intelligens (AI) fortsätter vilket kan 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.

Hållbarhetsrelaterade risker, och i synnerhet klimatrelaterade risker, är alltjämt en framväxande risk men utgör även en befintlig risk. 2024 var det första året som där den globala medeltemperaturen översteg +1,5 grader. Klimatförändringarna kan ge upphov till en ökad riskexponering vad gäller försäkringsrisk men utgör även en strategisk risk för såväl Bolaget som hela försäkringsbranschen.

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.

C.7 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna gällande riskprofilen.

D. Värdering 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 2024 med en ändrad redovisningsprincip där Bolaget inte längre diskonterar produkten Barnförsäkring. Bedömningen är att diskonteringen av Barnförsäkring gör det svårare att jämföra den produkten med andra produkter som också har ett långt betalningsmönster men inte

diskonteras. Vidare beror diskonteringen på antaganden om framtida betalningar och ränta vilka i sig kan anses öka osäkerheten i avsättningen och försvåra en rättvis bedömning av produktens lönsamhet. Övergången till odiskonterade värden av Barnförsäkring ökar jämförbarheten med andra produkter och görs genom retroaktiv omräkning som medför en engångseffekt på ingångsbalansen som redovisats i eget kapital.

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	78 502	0	-78 502	0	1
Placeringsstillgångar	674 253		0	674 253	2
Återförsäkrarens andel av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	19 862	0	-10 932	8 930	3
Återförsäkrarens andel av avsättning för oreglerade skador	132 683	0	-11 497	121 186	4
Fordringar avseende direkt försäkring	528 822	-478 349	0	50 473	5
Fordringar avseende återförsäkring	11 150	0	0	11 150	6
Övriga fordringar	92 769	0	0	92 769	7
Uppskjuten skattefordran	404	0	0	404	8
Aktuell skattefordran	15 710	0	0	15 710	9
Kassa och Bank	300 348	0	0	300 348	10
Förutbetalda anskaffningskostnader	73 052	0	-73 052	0	11
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 263	0	0	3 263	12
Summa	1 930 818	-478 349	-173 983	1 278 485	

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

D.1.1 Värderingsprinciper per kategori

Immateriella tillgångar

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

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

Återförsäkrarens andel av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

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

Vid värdering för solvensändamål har justering skett för diskontering och tillägg av riskmarginal om -10 932 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 -11 497 Tkr.

Placeringstillgångar

Placeringstillgångar består utav obligationer. Bolaget identifierar och klassificerar sina finansiella placeringstillgångar i kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Värderingen till verkligt värde sker till officiella noteringskurser på en aktiv marknad. Värdering för solvensändamål motsvarar värdering i finansiell redovisning.

Fordringar direkt försäkring

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

Vid värdering för solvensändamål har justering skett för fordringar som ej förfallit till betalning om -478 349 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 2024 (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	7 575	8	18 431	66 487	40 387	0	132 888
Cederad före avdrag för sannolikhet för konkurs av återförsäkringsföretag	1 841	0	120	423	6 550	0	8 935
Cederad inklusive avdrag för sannolikhet för konkurs av återförsäkringsföretag	1 840	0	120	423	6 546	0	8 930
Netto	5 735	8	18 311	66 064	33 841	0	123 958
Bästa skattning skadereserver							
Brutto	124 586	3 033	150 918	61 264	141 776	5 325	486 901
Cederad före avdrag för sannolikhet för konkurs av återförsäkringsföretag	35 988	0	2 113	0	83 146	0	121 246
Cederad inklusive avdrag för sannolikhet för konkurs av återförsäkringsföretag	35 970	0	2 112	0	83 104	0	121 186
Netto	88 616	3 033	148 806	61 264	58 672	5 325	365 716
Totala bästa skattning Brutto	132 161	3 041	169 349	127 751	182 163	5 325	619 789
Totala bästa skattning Netto	94 351	3 041	167 117	127 328	92 513	5 325	489 674
Riskmarginal	2 681	8	14 481	2 728	1 547	2	21 446
Totala försäkringstekniska avsättningar Brutto	134 841	3 049	183 830	130 479	183 710	5 327	641 236
Totala försäkringstekniska avsättningar Netto	97 031	3 049	181 598	130 056	94 060	5 327	511 120

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 innebär det per utgången av 2024-12-31 en potentiell resultatpåverkan om 51 MSEK. En annan osäkerhet är framtida inflation där omvärldsfaktorer skapar volatilitet i inflationen och en potentiell risk för att inflationen återigen tar fart. 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 2024-12-31 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 cederang 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 nivåstillägg 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 för Solvens II - ändamål	Solvens II - justeringar	Solvens II - värdering	Värderingsprincip
Skulder	105 074	0	0	105 074	1)
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	221 100	-123 524	0	97 576	2)
Andra avsättningar	0	0	0	0	3)
Summa	326 174	-123 524	0	202 650	

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 tillämpar inte matchningsjustering, volatilitetsjustering, övergångssystemet för riskfria räntesatser för relevanta durationer eller övergångsregler för beräkning av FTA. 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 samt ett koncernbidrag.

Kapitalbasens struktur

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

Tillgängligt kapital (Tkr)	2024	2023*
Eget Kapital	511 447	456 855
- Immateriella tillgångar	-78 502	-82 534
- Förutbetalda anskaffningskostnader	-73 052	-67 956
- Diskontering och Riskmarginal	98 130	66 419
Tillgängligt kapital	458 023	372 784

* Omräknat Eget Kapital jämfört med tidigare rapportering med anledning av ändrad redovisningsprincip för Barnprodukt.

Det belopp av tillgängligt kapital som får medräknas i kapitalbasen för att täcka solvenskapitalkravet uppgick vid utgången av perioden till 458 023 Tkr. Detta består i sin helhet av primärkapital och den del som får medräknas för att täcka minimikapitalkravet uppgick till 457 619 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	422 619	422 619	422 619
Uppskjuten skattefordran	3	404	404	0
Summa		458 023	458 023	457 619

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 458 023 Tkr (372 784 Tkr) och Solvenskapitalkravet var 304 828 Tkr (290 998 Tkr). Solvenskapitalkravet beräknas i enlighet med standardmodellen och solvenskvoten uppgick vid utgången av året till 150% (128%). Under rapporteringsperioden har det inte förelegat några betydande förändringar i solvenskapitalkravet eller minimikapitalkravet, dock har kapitalkravet för marknadsrisk sjunkit jämfört med föregående år till följd av den påbörjade kapitalförvaltningen.

Bolagets solvenskvot har ökat under 2024 främst på grund av kapitaltillskott samt koncernbidrag vilket ökat kapitalbasen mer än de förluster Bolaget haft under 2024. Under året har Bolaget erhållit ett kapitaltillskott från ICA Banken AB på 58 000 Tkr samt ett koncernbidrag från ICA AB på 75 769 Tkr.

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

Riskkategori (Tkr)	2024
Marknadsrisk	9 545
Sjukförsäkringsrisk	38 397
Skadeförsäkringsrisk	209 157
Motpartsrisk	85 638
Livförsäkringsrisk	0
Diversifiering	-71 090
Bas solvenskapitalkrav	271 647
Operativ risk	33 182
Solvenskapitalkrav	304 829
Minimum kapitalkrav	120 236

Kapitalbas	458 023
Solvenskvot	150%

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

Solvenssituation (Tkr)	2024	2023
Kapitalbas	458 023	372 784
Solvenskapitalkrav	304 828	290 998
Minimikapitalkrav	120 236	104 463
Solvenskvot	150%	128%

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 2025-04-08
(Published) APS 2024 v1

Assets		Solvency II value
		C0010
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	404
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	674 253
Property (other than for own use)	R0080	0
Participations	R0090	0
Equities	R0100	0
Equities - listed	R0110	0
Equities - unlisted	R0120	0
Bonds	R0130	674 253
Government Bonds	R0140	280 964
Corporate Bonds	R0150	393 288
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	130 116
Non-life and health similar to non-life	R0280	130 116
Non-life excluding health	R0290	92 306
Health similar to non-life	R0300	37 810
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	53 781
Reinsurance receivables	R0370	11 150
Receivables (trade, not insurance)	R0380	18 327
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	300 348
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	90 106
Total assets	R0500	1 278 485
Liabilities		Solvency II value
Technical provisions – non-life	R0510	641 236
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	503 346
TP calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	484 588
Risk margin	R0550	18 758
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	137 890
TP calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	135 201
Risk margin	R0590	2 688

Technical provisions - life (excluding index-linked and unittlinked)	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	36 145
Reinsurance payables	R0830	17 643
Payables (trade, not insurance)	R0840	13 098
Subordinated liabilities	R0850	0
Subordinated liabilities not in BOF	R0860	0
Subordinated liabilities in BOF	R0870	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	112 339
Total liabilities	R0900	820 461
Excess of assets over liabilities		Solvency II value
Excess of assets over liabilities	R1000	458 023

S.05.01

Premiums, claims and expenses by line of business

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2025-04-08 (Published) APS 2024 v1

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	133 154	45 959	0	122 281	483 737	0	366 142	12 757	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 164 031			
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	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	12 746	0	0	1 716	6 610	0	56 067	1 680	0	0	0	0	0	0	0	0	0	78 819			
Net	R0200	120 408	45 959	0	120 565	477 127	0	310 075	11 077	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 085 212			
Premiums earned																						
Gross - Direct Business	R0210	127 888	45 951	0	119 015	457 145	0	343 516	12 757	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 108 272			
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	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	20 263	0	0	1 536	5 904	0	50 465	1 680	0	0	0	0	0	0	0	0	0	79 849			
Net	R0300	107 624	45 951	0	117 479	451 241	0	283 051	11 077	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 028 423			
Claims incurred																						
Gross - Direct Business	R0310	55 421	5 048	0	113 984	351 195	0	167 977	4 836	0	0	0	0	0	0	0	0	0	686 461			
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	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	12 798	0	0	130	-2	0	-30 052	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-17 158			
Net	R0400	42 623	5 048	0	113 854	351 197	0	198 029	4 836	0	0	0	0	0	0	0	0	0	715 588			
Expenses incurred	R0500	50 408	26 674	0	46 731	174 408	0	118 412	2 109	0	0	0	0	0	0	0	0	0	417 742			
Other expenses	R1210																		3 516			
Total expenses	R1300																		421 257			

	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									
Total expenses	R2600									
Total amount of surrenders	R2700	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		Direct business and accepted proportional reinsurance													Accepted non-proportional reinsurance				Total
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance		
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
TP calculated as a whole	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM (Non-Replicable portfolio)																			
Best Estimate																			
Premium provisions																			
Gross - Total	R0000	7 075	8	0	18 431	66 487	0	40 387	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	132 888
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	1 940	0	0	120	423	0	6 546	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 830
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	5 735	8	0	18 311	66 064	0	33 841	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	123 958
Claim provisions																			
Gross - Total	R0160	124 586	3 033	0	150 918	61 264	0	141 776	5 325	0	0	0	0	0	0	0	0	0	486 901
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	35 970	0	0	2 112	0	0	83 104	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	121 986
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	88 616	3 033	0	148 806	61 264	0	58 672	5 325	0	0	0	0	0	0	0	0	0	365 716
Total Best estimate - gross	R0260	132 161	3 041	0	159 349	127 751	0	182 163	5 325	0	0	0	0	0	0	0	0	0	619 789
Total Best estimate - net	R0270	94 390	3 041	0	107 117	127 328	0	92 813	5 325	0	0	0	0	0	0	0	0	0	489 674
Risk margin	R0280	3 651	8	0	14 481	2 728	0	1 947	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21 445
Technical provisions - total																			
Technical provisions - total	R0320	134 841	3 049	0	183 830	130 479	0	183 710	5 327	0	0	0	0	0	0	0	0	0	641 236
Total Recoverables from reinsurance and SPV after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0330	37 810	0	0	2 232	423	0	89 650	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	130 116
Technical provisions minus recoverables from reinsurance and SPV - total	R0340	97 031	3 049	0	181 598	130 056	0	94 060	5 327	0	0	0	0	0	0	0	0	0	511 120

S.19.01

Non-life insurance claims

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2025-04-08 (Published) APS 2024 v1

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	402	1 519	133	-7	56	0	0	0	21	0		0	0	2 125
N-8	R0170	47 080	31 856	6 738	727	931	498	268	207	47				47	88 352
N-7	R0180	103 673	46 136	5 477	1 012	2 009	1 820	930	303					303	161 361
N-6	R0190	153 715	78 796	9 129	1 159	984	1 453	760						760	245 998
N-5	R0200	199 086	70 574	11 181	4 203	3 150	1 942							1 942	290 136
N-4	R0210	215 213	110 042	12 761	10 181	2 630								2 630	350 827
N-3	R0220	269 624	98 746	8 719	14 560									14 560	391 850
N-2	R0230	311 925	112 937	34 592										34 592	459 455
N-1	R0240	373 909	159 900											159 900	533 809
N	R0250	466 949												466 949	466 949
Total														681 682	2 990 861

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	2 264	734	541	552	552	571	572	-0	-0	0		0	0
N-8	R0170	72 972	15 267	10 498	9 095	9 031	8 635	4 007	3 457	2 726				1 642
N-7	R0180	99 216	34 664	25 286	22 976	19 576	11 753	8 798	7 640					4 829
N-6	R0190	148 956	39 736	30 775	29 335	18 564	20 015	13 163						8 128
N-5	R0200	145 817	63 489	51 318	33 187	26 038	26 889							18 073
N-4	R0210	219 830	84 609	54 210	39 931	31 217								19 936
N-3	R0220	189 017	90 837	60 170	44 987									30 867
N-2	R0230	190 270	103 907	59 466										41 935
N-1	R0240	284 265	127 219											104 577
N	R0250	284 422												256 913
Total														486 901

S.23.01

Own funds

Thousand

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2025-04-08
(Published) APS 2024 v1

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	422 619	422 619			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	404				404
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	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
Total basic own funds after deductions	R0290	458 023	457 619	0	0	404

Ancillary own funds		Total	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0			0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0

Total available own funds to meet the SCR	R0500	458 023	457 619	0	0	404
Total available own funds to meet the MCR	R0510	457 619	457 619	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	458 023	457 619	0	0	404
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	457 619	457 619	0	0	

Solvency Capital Requirement	R0580	304 829				
Minimum capital requirement	R0600	120 236				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	150,256%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	380,60%				

Reconciliation reserve		Total
		C0060
Excess of assets over liabilities	R0700	458 023
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
Other basic own fund items	R0730	35 404
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve	R0760	422 619
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

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2025-04-08 (Published) APS 2024

v1

Solvency Capital Requirement calculated using standard formula		Gross solvency capital requirement	Simplifications
		C0110	C0120
Market risk	R0010	9 545	
Counterparty default risk	R0020	85 638	
Life underwriting risk	R0030	0	
Health underwriting risk	R0040	38 397	
Non-life underwriting risk	R0050	209 157	
Diversification	R0060	-71 090	
Intangible asset risk	R0070	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	271 647	
			USP
			C0090

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

Calculation of Solvency Capital Requirement		C0100
Operational risk	R0130	33 182
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	304 829
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	304 829
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 2025-04-08 (Published) APS 2024 v1

		MCR components	
		C0010	
MCR Non-Life Result	R0010	120 236	
		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	97 031	121 996
Income protection insurance	R0030	3 049	45 959
Workers' compensation insurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance	R0050	181 598	121 256
Other motor insurance	R0060	130 056	479 684
Marine, aviation and transport insurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance	R0080	94 060	311 632
General liability insurance	R0090	5 327	2 360
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	120 236	
SCR	R0310	304 829	
MCR cap	R0320	137 173	
MCR floor	R0330	76 207	
Combined MCR	R0340	120 236	
Absolute floor of the MCR	R0350	43 034	
Minimum capital requirement	R0400	120 236	