

2024

Rapport om solvens och finansiell ställning (SCFR)

Rapport om solvens och finansiell ställning (SCFR)

Räkenskapsåret 2024

INNEHÅLL

RAPPORT OM SOLVENS OCH FINANSIELL STÄLLNING (SCFR).....	1
RAPPORT OM SOLVENS OCH FINANSIELL STÄLLNING (SCFR).....	2
INLEDNING	3
SAMMANFATTNING	4
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	4
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT.....	5
A.1. Verksamhet.....	5
A.2. Försäkringsresultat.....	8
A.3. Investeringsresultat.....	8
A.4. Resultat från övriga verksamheter.....	9
A.5. Övrig information.....	9
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM.....	10
B.1. Allmän information om företagsstyrningssystemet	10
B.2. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	13
B.3. Internkontrollsystem.....	17
B.4. Internrevisionsfunktionen	19
B.6. Uppdragsavtal.....	19
B.7. Övrig information.....	19
C. RISKPROFIL.....	20
C.1. Teckningsrisk.....	20
C.2. Marknadsrisker.....	23
C.3. Kreditrisk.....	25
C.4. Likviditetsrisk	25
C.5. Operativ risk	25
C.6. Övriga materiella risker.....	28
C.7. Övrig information.....	28
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	29
D.1. Tillgångar	29
D.2. Försäkringstekniska avsättningar	31
D.3. Andra skulder	32
D.4. Alternativa värderingsmetoder	33
D.5. Övrig information.....	33
E. FINANSIERING	34
E.1. Kapitalbas.....	34
E.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	35
E.3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	36
E.4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	37
E.5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	37
E.6. Övrig information.....	37
BILAGA 1 – S.02.01.01 Balansräkning.....	38
BILAGA 2 – S.05.01.01 Premie, ersättningar och kostnader per affärsgren	39
BILAGA 3 – S.17.01.01 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring.....	40
BILAGA 4 – S.19.01.01 Skadeersättningar	41
Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade).....	41
Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto.....	42
BILAGA 5 – S.23.01.01 Kapitalbas Avstämningsreserv	43
BILAGA 6 – S.25.01.01 Solvenskapitalkrav	44
BILAGA 7 – S.28.01.01 Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring	45

Styrelsen och verkställande direktören för Sveland Djurförsäkringar Ömsesidigt, avger härmed rapport om solvens och finansiell ställning för året 2024. Belopp avser MSEK, om inget annat anges.

Inledning

I enlighet med det nya regelverket för försäkringsföretag, Solvens 2 publiceras denna rapport avseende solvens och finansiell ställning med syfte att ge försäkringstagarna tydligare och mer innehållsrik information om företaget.

Sveland Djurförsäkringar har bedrivit djurförsäkringsverksamhet i ömsesidig form sedan 1911 och verksamheten bedrivs vid företagens huvudkontor i Lund.

Finansinspektionen har tillsynsansvar för företaget. Kontaktuppgifter: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm. E-mail: finansinspektionen@fi.se. Telefon 08-40898000.

Externrevisionsbolag är Forvis Mazars. Kontaktuppgifter: Forvis Mazars, Box 1317, 111 83 Stockholm. Ansvarig revisor: auktoriserad revisor Anna Stenberg.

Fastställd av styrelsen i Sveland Djurförsäkringar Ömsesidigt 2025-03-21.

Sammanfattning

Denna rapport innehåller information om Svelands verksamhet och resultat, system för företagsstyrning, riskprofil, redovisning av kapitalbas och solvenskapitalkrav för rapporteringsperioden 1 januari – 31 december 2024.

A. Verksamhet och resultat

Sveland Djurförsäkringar är ett ömsesidigt försäkringsbolag vilket innebär att bolaget ägs av försäkringstagarna.

Bolaget har haft en tillströmning av nya kunder under året. Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 15,2 MSEK. Resultatet för de finansiella placeringstillgångarna uppgick till 29,4 MSEK. Resultatet efter skatt för år 2024 uppgick till 33,6 MSEK.

Under räkenskapsåret bildade Sveland Djurförsäkringar ömsesidigt ett dotterbolag, Svelands vårdguide AB, 559490-1141, med säte i Lund. Syftet med etableringen är att erbjuda rådgivning kring veterinärvård. I och med bildandet av Svelands vårdguide AB uppstod en koncern per 2024-07-10 och Sveland Djurförsäkringar ömsesidigt är numera moderbolag i koncernen.

B. Företagsstyrningssystem

Företagsstyrningen utgår ifrån ett antal policys, vilka fastställs minst en gång årligen av styrelsen. VD ansvarar för att tillämpliga instruktioner och rutiner finns i företaget för att säkerställa att fastställd riskapitit följs. Därutöver säkerställer de centrala funktionerna att detta efterlevs.

C. Riskprofil

Svelands verksamhet ger upphov till tecknings-, marknads-, motparts- och operativa risker. De två största riskerna uttryckt som solvenskapitalkrav är marknadsrisk och teckningsrisk. Under hösten genomfördes en s.k. egen risk och solvensbedömning ("ORSA"), vilken redogör för att det finns en balans mellan affärsstrategi, riskprofil och solvensposition. Inga materiella ändringar har skett i bolagets riskprofil under rapporteringsperioden.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget tillämpar samtliga av EU godkända IFRS-redovisningsprinciper och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Tillgångar och skulder omvärderas i de fall Solvens 2-regelverket föreskriver detta.

På tillgångssidan finns skillnad i värdering av immateriella tillgångar och övriga fordringar. På skuldsidan finns det skillnad i värdering av de försäkringstekniska avsättningarna samt i övriga skulder.

E. Finansiering

Solvenskapitalkravet beräknas i enlighet med regler för standardformel inklusive företagsspecifik parameter för att beräkna premierisken för skadeförsäkring.

Företagets solvenskapitalkrav har ökat med 21,1 MSEK. Förändringen förklaras främst av ökad marknadsrisk och ökad premie- och reservrisk.

A. Verksamhet och resultat

A.1. Verksamhet

Sveland Djurförsäkringar Ömsesidigt meddelar försäkring avseende djurförsäkring. All försäkringsverksamhet bedrivs således i den legala enheten med organisationsnummer 545000-7165. Under de drygt etthundratio år som företaget varit verksamt, har det skett i form av ömsesidighet. Försäkringstagarna representeras i fullmäktige och utses i sex olika regioner i Sverige. Antalet fullmäktige utgörs av procentuell andel av försäkringstagare i landets olika delar. Fullmäktige (31 personer + suppleanter) representerar ägarna vid bolagsstämma och utser styrelse. Styrelsen utser VD för företaget.

Under räkenskapsåret bildade Sveland Djurförsäkringar ömsesidigt ett dotterbolag, Svelands vårdguide AB, 559490-1141, med säte i Lund. Syftet med etableringen är att erbjuda rådgivning kring veterinärvård. I och med bildandet av Svelands vårdguide AB uppstod en koncern per 2024-07-10 och Sveland Djurförsäkringar ömsesidigt är numera moderbolag i koncernen.

Verksamheten har en värdering avseende solvens som är tillfredsställande för att säkerställa företagets långsiktiga förutsättningar att även i extrema situationer kunna hantera sina åtaganden gentemot försäkringstagarna samtidigt som företaget förmått hålla marknadsmässiga försäkringspremier som attraherar 10–12 procent av djurförsäkringstagarna i Sverige.

Företagets företagsstyrningssystem omfattar policys, vilka fastställs årsvis av företagets styrelse. Årligen sker även avrapportering till styrelsen från de centrala funktionerna för regelefterlevnad, riskhantering och oberoende granskning. Funktionen för regelefterlevnad och aktuariefunktionen samt funktionen för oberoende granskning är outsourcad verksamhet, medan funktionen för riskhantering är anställd i företaget. Regelefterlevnad och aktuariefunktionen rapporteras kvartalsvis till revisionsutskottet och årligen direkt till styrelsen, riskhantering vid varje styrelsemöte. Funktion för oberoende granskning rapporterar också kvartalsvis till revisionsutskottet samt en gång per år direkt till styrelsen. Bolaget har vidare inrättat en informationssäkerhetsfunktion i enlighet med ”Riktlinjer för säkerhet och företagsstyrning avseende informations- och kommunikationsteknik (EIOPA-BoS-20/600)” som rapporterar på samma sätt som ovanstående funktioner. Under 2023 har inga väsentliga avvikelser identifierats avseende rapportering från centrala funktioner.

Styrelsen fastställer riskapitit, risktolerans, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets strategiplan. En hög riskmedvetenhet och sund kultur avseende risker skall eftersträvas inom hela företaget. Varje anställd skall ha en god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med denna. Företagets risktagande skall vara begränsat och kontrollerat. Riskerna skall inte kunna hota betydande värden i företaget annat än vid ytterst sällsynta och extrema händelser. Sådana förändringar i företagets riskprofil skall beslutas av styrelsen. De förändringar som skett avseende riskbedömningsunderlag mellan 2023 och 2024 har varit av riskreducerande karaktär.

Företagets solvenskvot uppgår till 2,13 per 2024-12-31 jämfört med 2,22 per 2023-12-31. Företagets solvenskapitalkrav har ökat med 21,1 MSEK och kan förklaras med ökad premie- och reservrisk samt ökad marknadsrisk. Vid utgången av 2024 är alla placeringar investerade i ränte- och aktiefonder. Under året har kapitalbasen ökat med 31,4 MSEK till 347,6 MSEK.

Sammantaget kan bolagets styrelse konstatera att i följande redovisning, identifieras det ingen risk som indikerar att bolaget inte har en solvenskvot i enlighet med Solvens 2-regelverket. För att föranleda ett scenario där solvenskvoten är lägre än 1, krävs en kombination av att ett flertal, ej förutsägbara, allvarliga risker inträffar samtidigt. Det finns därför ingen anledning att anta att bolaget under den närmsta 3-årsperioden inte kan uppfylla gällande regelverk och åtaganden.

A.1.1. Nuläge

Företaget har huvudkontoret lokaliserat i Lund, där bolaget har sitt säte. Vid huvudkontoret är ett 70-tal personer anställda, med alla för företaget viktiga funktioner, såsom företagsledning, administration, IT, skadereglering, marknadsföring och försäljning. Under år 2024 uppgick medelantalet anställda till 69 personer. Därtill kommer ett 30-tal anknutna försäkringsförmedlare.

Bolagsuppgifter:

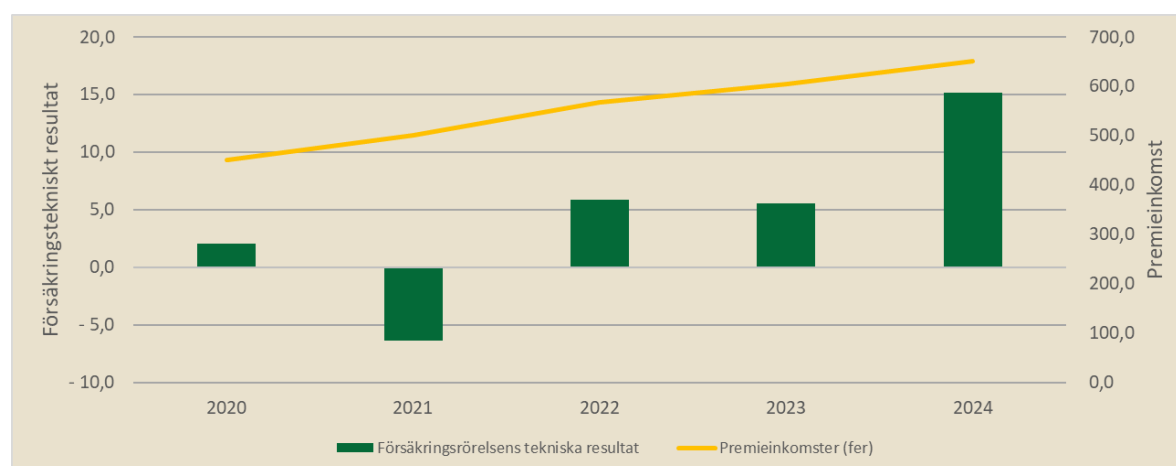
Sveland Djurförsäkringar, ömsesidigt

Org.nr: 545000-7165

Stora Södergatan 47

222 23 Lund

Företagets primära mål är att genom effektivitet, kompetens och trovärdighet bedriva djurförsäkringsverksamhet som skapar god och tillräcklig avkastning för att företaget långsiktigt skall kunna möta de solvenskrav som säkerställer de åtaganden som företaget har gentemot försäkringstagarna även vid extrema skadehändelser. Försäkringstekniskt resultat samt premieinkomst för åren 2020–2024 återfinns i nedanstående diagram:



Försäkringsprodukterna matchar kundernas behov från basskydd till heltäckande skydd vid veterinärvård. Målgruppen utgörs av djurägare i Sverige. Produktutveckling sker genom fastställd rutin för ändamålet, samt genom risk- och sårbarhetsanalys enligt fastställd policy. Analysen genomlys ytterligare av riskgruppen. Beslut fattas av VD och vid eventuella identifierade höga risker av styrelsen.

Avseende kapitalförvaltningen, är avsikten att effektivt förvalta företagets kapitaltillgångar och optimera avkastningen på kort och lång sikt genom god hållbarhetshänsyn samt att ha en effektiv

riskkontroll enligt gällande finanspolicy. Företagets målsättning är att över en rullande femårsperiod ha en genomsnittlig real årlig avkastning på kapitalplaceringar 2,0 % per år.

A.1.2. Framtid

Styrelsen fastställer de övergripande målen för bolaget och som ledningen därefter följs upp utifrån. Dessa övergripande mål är ackumulerade utifrån de detaljerade målsättningar som respektive marknadsområde estimerat och de finns redovisade senare i detta dokument. Tillika är produkt och prissättningsstrategier baserade på marknadsområdenas bedömning utifrån kund, skadeersättnings-utveckling och marknadssituation.

Bolagets lönsamhet har under de senaste åren påverkats negativt av kraftigt stigande skadekostnader. Utvecklingen inom djursjukvården, både medicinskt och kostnadsmässigt, i kombination med att djurägarna allt oftare söker vård och önskar behandla sina djur i allt större omfattning ger en kostnadsspiral där försäkringsbolagen hamnar efter och har svårt att i tid parera kostnadsökningarna med premiehöjningar. För att hitta en hållbar lönsamhet över tid behöver Sveland hitta nya vägar för att vara med och påverka. Bolaget måste inta ett mer proaktivt förhållningssätt och vara en del av lösningen i att skapa bättre förutsättningar för branschen som helhet och möjligheter till fortsatt djuräggande även i framtiden.

Under år 2024 fastställde styrelsen en ny långsiktig strategisk plan för att ge organisationen en tydlig riktning hur utmaningarna kring konkurrens lönsamhet ska hanteras. Genom att ha en tydlig plan kan beslut baseras på långsiktiga prioriteringar snarare än på kortsiktiga lösningar.

Strategiplanen 2030 för Sveland Djurförsäkringar fokuserar på att skapa en långsiktig plan med tydliga mål för hållbar lönsamhet och tillväxt, samt att definiera vilken position Sveland vill ha i branschen fram till år 2030.

Svelands vision är att skapa ett tryggare liv för djuren och dess ägare. Som djurens försäkringsbolag erbjuder vi Sveriges bästa service och expertis för att skapa trygghet för både djur och deras ägare.

Baserat på dagens verksamhet och de senaste årens beståndsutveckling och förväntad marknadssituation är ledningens bedömning att bolaget kan leverera en ökande beståndsutveckling. Beståndet inom vissa djurslag är relativt konstant och Svelands beståndsutveckling är därför beroende av att man kan ta marknadsandelar av konkurrenterna. Inom andra djurslag finns det en växande marknad.

Efter flera år med ökande skadeersättningsnivåer som påverkat bolagets försäkringstekniska resultat finns ett behov av att justera prissättningen av Svelands produkter och tjänster samt arbeta skadeförebyggande. Det ligger i bolagets strategiplan att inom perioden uppnå önskad lönsamhet i försäkringsrörelsen.

Sveland har en mycket nöjd kundstock. Genom våra värdeord som är expertis, engagemang, gemenskap och nytänkande ska vi som ömsesidigt bolag fortsatt leverera tjänster och produkter med hög kvalitet till våra ägare/kunder. Det finns alltid en avvägning över vad kvalitet i slutändan får kosta, men bolagets bedömning är att kundnöjdhet är en av Svelands främsta konkurrensfördelar.

A.2. Försäkringsresultat

Sveland Djurförsäkringar bedriver verksamhet i en försäkringsklass, Övrig egendom, och i ett geografiskt område, Sverige.

Resultaträkning, MSEK	2024	2023
Premieintäkter (efter avg. återförsäkring)	634,6	580,9
Kapitalavkastning från finansrörelse	10,8	10,6
Övriga tekniska intäkter (efter avg. återförsäkring)	0,0	0,0
Försäkringsersättningar (efter avg. återförsäkring)	-519,0	-477,9
Driftskostnader	-111,2	-108,0
Försäkringstekniskt resultat	15,2	5,5

Premieintäkterna är 53,8 MSEK högre jämfört med föregående år och beror på ökat bestånd och generella premieökningar som gjorts under året.

Försäkringsersättningar för 2024 uppgick till 519,0 MSEK, vilket är 41,1 MSEK högre jämfört med föregående år. Totala skadeprocenten uppgår till 81,8%, vilket är lägre än föregående år (82,3%). Under året har vi sett en fortsatt ökning i veterinärvårdskostnaderna till följd av framför allt en högre skadefrekvens (fler veterinärbesök) och en ökad medelskadekostnad.

Driftskostnaderna uppgick under 2024 till 111,2 MSEK (108,0 MSEK), vilket är en ökning med 3,2 MSEK. Driftskostnadsprocenten för år 2024 uppgår till 17,5%, vilket är en minskning jämfört med 18,6% för år 2023.

A.3. Investeringsresultat

Finansiella instrument redovisas i årsredovisningen enligt principerna i IFRS 9. Det innebär att samtliga finansiella instrument klassificerats i enlighet med kategorierna av finansiella instrument i IFRS 9. Företaget förvaltar och utvärderar alltid resultatet av samtliga placeringstillgångar på basis av verkligt värde förutom när verkligt värde inte kan fastställas på tillförlitligt sätt.

Tillgångar eller skulder tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar inklusive derivat värderas till verkligt värde via resultaträkningen utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata. Samtliga intäkter och kostnader avseende finansiella tillgångar som redovisas i resultaträkningen redovisas inom finansiella kostnader, finansiella intäkter eller andra finansiella poster.

A.3.1. Inkomster och utgifter avseende finansiella poster

Resultatet från finansiella poster, exklusive kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen, uppgick under år 2024 till 40,2 MSEK jämfört med 33,4 MSEK föregående år.

Resultat finansiella poster, MSEK	2024	2023
Kapitalavkastning, intäkter	4,8	37,5
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	34,8	-6,0
Kapitalavkastning, kostnader	0,6	-9,2
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	0,0	11,0
Kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen	-10,8	-10,6
Summa resultat finansiella poster	29,4	22,8

Under 2024 har de finansiella placeringarna haft positiv utveckling. Orealiserade vinster/förluster för 2024 uppgick netto till 34,8 MSEK som skall jämföras med 5,0 MSEK för år 2023. I tabellen nedan specificeras resultatet för finansiella poster per kategori:

Kapitalavkastning intäkter, MSEK	2024	2023
Erhållna utdelningar	0,0	0,6
Ränteintäkter		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,0	0,5
Övriga ränteintäkter	3,5	3,2
	3,5	4,3
Realisationsvinster, netto		
Aktier och andelar	1,2	19,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,0	13,4
Derivat	0,0	0,0
	1,2	33,2
Summa kapitalavkastning, intäkter	4,8	37,5

Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar,	2024	2023
Aktier och andelar	25,6	-0,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9,2	5,5
Derivat	0,0	0,0
Summa orealiserade och realiserade förluster	34,8	5,0

Kapitalavkastning kostnader, MSEK	2024	2023
Kapitalförvaltningskostnader	0,6	0,1
Räntekostnader mm		
Övriga räntekostnader	0,0	0,0
	0,6	0,1
Realisationsförlust, netto		
Aktier och andelar	0,0	-2,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,0	-7,1
Derivat	0,0	0,0
	0,0	-9,3
Summa kapitalavkastning, kostnader	0,6	-9,2

Kapitalavkastning som överförs till försäkringsrörelsen har beräknats enligt kalkylränta på 3,6% vilket motsvarar medelvärdet av ränta för 180-dagars statsskuldväxlar. Kapitalavkastningen har sedan räknats ut med medeltalet av försäkringstekniska avsättningar som kapitalunderlag.

A.4. Resultat från övriga verksamheter

Bolaget har inte någon information att lämna angående resultat från övriga verksamheter.

A.5. Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information att lämna.

B. Företagsstyrningssystem

B.1. Allmän information om företagsstyrningssystemet

Företagets styrelse sammanträder på ordinarie styrelsemöten sex gånger per år samt därutöver då verksamheten så behöver det. Vid styrelsemöten deltar även VD. Företagsstyrningen utgår ifrån ett antal policys, vilka fastställs minst en gång årligen. VD ansvarar för att tillämpliga instruktioner och rutiner finns i företaget för att säkerställa att fastställd riskaptit följs. Därutöver säkerställer de centrala funktionerna att detta efterlevs.

Modellen nedan visar de olika försvarslinjerna som finns för att upprätthålla kontrollen i företaget. Därutöver kontrolleras företaget av externrevisor.

Första försvarslinjen är själva verksamheten, det vill säga företagets ledning och anställda, som skall tillse att det finns genomtänkta och tydliga bestämmelser för utövandet av verksamheten.

Andra försvarslinjen utgörs av regelefterlevnadsfunktion, som har till uppgift att säkerställa att företaget följer lagar, föreskrifter samt interna rutiner, policys, regler och instruktioner samt riskhanteringsfunktionen, som kontrollerar att de risker som finns i företaget identifieras, bedöms och hanteras. Sist i denna grupp är aktuariefunktionen, vars uppgift är att verifiera beräkning av kapitalkrav, reservsättning samt tariffer är i enlighet med regler och lagstiftning. Aktuarien är också behjälplig vid kapitalanalyser. För dessa tre funktioner finns instruktioner i regelefterlevnadspolicy, riskpolicy och aktuariepolicy. Regelefterlevnadsfunktion och aktuariefunktion är outsourcade, medan riskhanteringsfunktionen är anställd. Funktionerna rapporterar till VD samt även direkt till företagets styrelse.

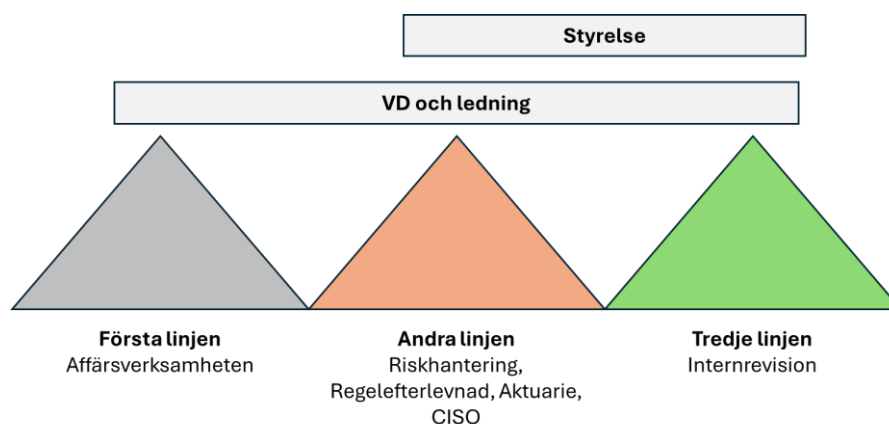
Bolaget har en informationssäkerhetsfunktion i enlighet med ”Riktlinjer för säkerhet och företagsstyrning avseende informations- och kommunikationsteknik (EIOPA-BoS-20/600)”. Funktionen som är en outsourcad resurs ska;

- stödja ledningen i samband med fastställande och upprätthållande av informationssäkerhetspolicy och kontrollera dess införande,
- regelbundet och på ad hoc-basis rapportera till och vägleda ledningen om informations-säkerhetens status och utveckling,
- övervaka och granska genomförandet av informationssäkerhetsåtgärder,
- se till att informationssäkerhetskraven följs vid användning av tjänsteleverantörer,
- se till att alla anställda och leverantörer med åtkomst till information och system har tillräcklig kännedom om informationssäkerhetspolicy,
- samordna granskningar av operativa incidenter eller säkerhetsincidenter och rapportera relevanta granskningar till ledningen.

Från och med januari 2025 kommer DORA-förordningen att ersätta det befintliga IKT-regelverket. Under 2024 har bolaget därför arbetat intensivt med att kartlägga och anpassa processer och rutiner för att säkerställa efterlevnad när de nya kraven träder i kraft. Bolaget har även stärkt sin interna kompetens och utvecklat nya strategier för att framgångsrikt möta de förändrade förväntningarna inom IT-säkerhet och riskhantering.

Den tredje försvarslinjen består av funktion för oberoende granskning, som kontrollerar och utvärderar den interna kontrollen i företaget och särskilt de funktioner som ingår i den andra försvarslinjen. Funktionen är outsourcad. Arbetet avseende den oberoende granskningen, regleras i policy för oberoende granskning.

Bolagets företagsstyrningssystem illustreras i nedanstående figur.



B.1.1. Information om företagets delegering av ansvar, rapporteringsvägar och fördelning av funktionerna

Företagets ledning består förutom av VD, försäljningschef, marknadschef, IT-chef, CFO samt HR-chef och chef för hållbarhet och produktutveckling. Respektive chef har ett från VD delegerat ansvar för att avdelningen sköts på ett effektivt och professionellt sätt med iakttagande av policies, rutiner, instruktioner och processer. Stabsfunktioner för produktutveckling och riskhantering rapporterar till företagets VD.

Hantering av intressekonflikter sker enligt teckningsregler, personalhandbok samt arbetsordning för styrelsen.

B.1.2. Styrelse och ledning

I företagets styrelse ingår åtta ledamöter inklusive fackliga representanter. Styrelsen har under verksamhetsåret 2024 haft åtta styrelsemöten, inklusive det konstituerande mötet i samband med bolagsstämman.

Styrelsen består per den 31 december 2024 av följande personer:

Glenn Oredsson, ordförande
Silvia Widén, vice ordförande
Torkel Falk
Claes Paulsson
Cecilia Näsman
Lena Hillstedt
Jan Sundberg, personalrepresentant
Rebecca Sjöberg, personalrepresentant

Sedan 2019 finns ett separat revisionsutskott bestående av Glenn Oredsson, Cecilia Näsman. VD Linda Kreutz, riskfunktionsansvarig samt CFO är adjungerade. Oberoende granskningsansvarig och regel-efterlevnadsansvarig samt aktuariefunktionen, informationssäkerhetsfunktionen och externrevisor är föredragande.

Styrelsen utser verkställande direktör som ansvarar för den löpande förvaltningen av företaget samt enligt instruktion för Verkställande Direktör vilken fastställs årligen av styrelsen.

Beställarfunktion vid outsourcing är följande personer:

Aktuariefunktionen	Glenn Oredsson
Funktion för Regelefterlevnad och informationssäkerhetsfunktionen	Silvia Widén
Funktion för oberoende granskning	Cecilia Näsman

B.1.3.Policys

Policys skall alltid vara uppdaterade i enlighet med organisationen samt de riktlinjer som lämnas av Finansinspektion och andra myndigheter. Övergripande policys godkänns av styrelsen, medan underliggande instruktioner, regler, rutiner och riktlinjer fastställs av VD och företagsledning.

Med anledning av implementeringen av DORA-regelverket har ett antal nya policys fastställts i styrelsen under 2024.

B.1.4.Ersättningspolicy

Företagets ersättningar baseras på ersättningspolicy som fastställs årligen av bolagsstyrelsen. Alla ersättningsystem skall uppfattas som sunda och rimliga samt syfta till att motivera personal att uppnå företagets uppsatta mål. Företaget har en ersättningsmodell som är förenlig med och främjar en effektiv riskhantering. Utgångspunkter är att ersättningar och anställningsvillkor inte får uppmuntra till överdrivet risktagande, men möjliggör att anställda och personer i ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas.

Styrelsens arvoden beslutas på bolagsstämman. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pensionskostnad. Pensionsförmåner samt övriga förmåner följer vid varje tidpunkt gällande kollektivavtal för försäkringsbranschen och/eller lokalt beslutad förmån som samtliga anställda omfattas av. För VD utgår därutöver pension enligt avtal. I företaget finns inga individuella avtal om rörlig lön till ledande befattningshavare.

Lämplighetskrav

I policy för lämplighetsprövning av centrala funktioner har företaget fastställt rutiner för att genomföra lämplighetsprövning inom ramen för företagsstyrningssystemet, vilken skall säkerställa att företaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

Vid varje given tidpunkt skall företaget se till att alla personer som leder verksamheten eller utgör andra centrala funktioner skall uppfylla följande krav:

- Deras kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter inom verksamhetsområdet är tillräckliga för att kunna utöva en sund och ansvarsfull företagsledning
- Deras anseende och integritet motsvarar högt ställda krav

Prövningen avser personer som ingår i styrelsen för företaget, verkställande direktör eller dennes ställföreträdare, samt de som innehar centrala funktioner. Med centrala funktioner avses riskhanteringsfunktionen, funktionen för regelefterlevnad och informations säkerhetsfunktionen samt, funktionen för oberoende granskning och aktuariefunktionen.

B.1.5. Tillämpning

Företaget skall göra lämplighetsbedömningar av styrelsens ledamöter samt ledande befattningshavare i följande situationer:

- I samband med omval samt nytillsättning av ledamöter i styrelsen
- I samband med tillsättande av ny VD
- I samband med tillsättande av centrala funktioner eller ledande befattningshavare där det fastställts att lämplighetsbedömning skall göras.
- Närhelst det behövs avseende redan utsedda ledamöter i styrelsen eller VD

För de personer som redan är valda sker lämplighetsprövning enligt ett fastställt intervall.

B.1.6. Ansvar

I enlighet med valberedningens arbetsordning skall valberedningen aktivt bidra till att fullgöra lämplighetsbedömningen av ledamöterna i styrelsen. Styrelsen ansvarar för att göra lämplighetsbedömning av verkställande direktör samt dennes ställföreträdare.

VD skall ansvara för att göra lämplighetsbedömning av eventuella övriga ledande befattningshavare och nyckelpersoner som styrelsen bedömer skall vara föremål för lämplighetsbedömning. De vars lämplighet skall prövas skall tillhandahålla den information som krävs för att utföra lämplighetsbedömningen.

Styrelsen skall tillse att fullmäktige, som representerar Svelands ägare, erhåller information om denna policy samt informeras om de respektive befattningarna och organens krav samt vilken profil kandidaterna bör ha innan de skall utses av stämman.

B.1.7. Generella bedömningskriterier

Vid bedömningar av vilken erfarenhet ledamöterna i styrelsen och de ledande befattningshavarna har skall hänsyn tas till arten, omfattningen och komplexitetsgraden hos Svelands verksamhet samt arbetsuppgifterna för den befattning det gäller. Den erfarenhet som krävs av en styrelseledamot i dess ledningsfunktion skall anpassas till förutsättningarna vid var tid. Styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna skall dock alltid ha gott anseende, oavsett vilken art, omfattning och komplexitetsgrad företagets verksamhet har.

B.2. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Det övergripande målet för riskhanteringssystemet är att säkerställa att företagets åtagande gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Företagets riskhantering syftar till att skapa jämna och förutsägbara kostnader och intäkter över tiden genom ett aktivt arbete med riskhantering.

Hanteringen syftar särskilt till att identifiera och eliminera risker och osäkerhetsfaktorer vars konsekvenser kan medföra väsentlig negativ inverkan på företagets ställning och resultat.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för riskhanteringssystemet och fastställer minst årligen en policy för företagets riskhantering, Riskpolicy. VD har ansvaret för den löpande riskhanteringen och för att riktlinjerna i riskpolicyn implementeras. VD ansvarar vidare för att upprätta ett internt regelverk samt en effektiv organisation med tillräckliga resurser för att hantera och oberoende kontrollera risker.

B.2.1. Riskhanteringsfunktion

Riskhanteringsfunktion är en självständig funktion som är direkt underställd VD. Funktionen innefattar bland annat ansvar för identifiering av risk samt för utveckling och underhåll av strategier, metoder och tekniker för reducering, mätning och kontroll av risker samt ansvar för kvaliteten i riskrapporterna.

Dualitetsprincipen skall tillämpas och ansvarig för riskhantering skall vara oberoende och separerad från affärsansvaret.

Riskhanteringsfunktionen är sammankallande för riskgrupp, bestående av VD, CFO samt regel- efterlevnadfunktion. Vid dessa möten skall de risker som identifierats i företaget genomgå utifrån perspektiven förändrad risk, incidenter och eventuella andra avvikelser. Protokoll skall föras vid riskgruppens möten.

B.2.2. Riskhanteringsprocess

För att fastställa företagets affärsplan utvärderas solvensbehov med hänsyn till försäkringsaffär och kapitalplaceringar genom att genomföra scenarioanalyser och stresstester i enlighet med den riskaptit som styrelsen uttryckt i policydokumenten. Styrelsens riskaptit avseende SCR-kvot är angiven till 2. Företaget har för avsikt att använda sig av standardmodellen i Solvens 2-regelverket med anpassning av standardavvikelsen i premiehänseende, där företaget för närvarande använder en USP-anpassning, se under kapitel om försäkringsrisker.

Enligt finanspolicyn skall risk- och kapitalberäkningar göras för såväl aktuell exponering i balansräkningen som för prognostiserade exponeringar enligt framtidsscenario. Ledningen samt risk- och regelefterlevnadfunktionerna ansvarar för arbetet med att definiera möjliga scenarier och löpande analysera företagets strategiska risker. Styrelsen i företaget engageras löpande i processen med att fastställa den interna kapitalutvärderingen.

B.2.3. Riskprofil

Styrelsen fastställer riskaptit, risktolerans, den egna risk- och solvensbedömningen samt företagets strategiplan. En hög riskmedvetenhet och sund riskkultur avseende risker skall eftersträvas inom hela företaget. Varje anställd skall ha en god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med denna.

Företagets risktagande skall vara begränsat och kontrollerat. Riskerna skall inte kunna hota betydande värden i företaget annat än vid ytterst sällsynta och extrema händelser. Sådana förändringar i företagets riskprofil skall beslutas av styrelsen.

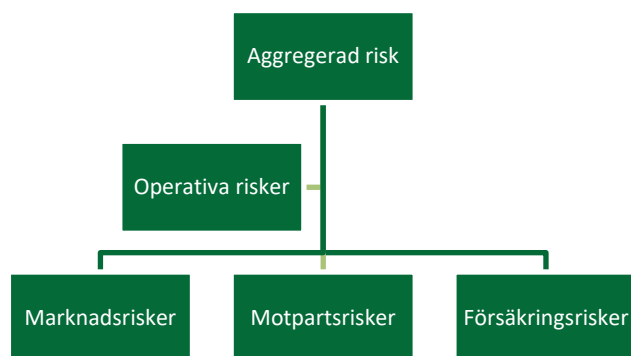
Riskpolicyn kompletteras med särskilda policys enligt följande: policy för försäkringsrisker, policy för operativa risker samt finanspolicy (marknadsrisker och motpartsrisker). Av policy för operativa risker framgår även hantering av outsourcing. Av dessa policys framgår definiering av respektive risk, metoder för att mäta och reducera riskerna, risktoleransgränser samt styrelsens samlade riskaptit för respektive risk. Beskrivning av hur stresstester genomförs framgår av styrdokumentet för företagets ORSA-process.

B.2.4. Metod

Riskhanteringssystemet skall säkerställa att företaget kan identifiera, mäta, reducera, förebygga samt rapportera de risker som företaget exponeras eller kan komma att exponeras för.

B.2.4.1. Identifiera risker

Utgångspunkt för identifiering av risker är nedanstående modell:



Samtliga dessa fyra riskgrupper har ett antal identifierade underliggande risker. Dessa risker skall kontinuerligt hanteras i verksamheten. Dessutom skall vid minst fyra tillfällen varje år samt vid större förändringar av verksamheten, analys genomföras för huruvida det finns ytterligare risker som bör beaktas.

B.2.4.2. Mäta risker

Företagets samtliga risker skall regelbundet följas upp och mätas där så är tillämpligt. Stresstester genomförs minst en gång per år av särskilt utvalda riskområden, samt kan därutöver beslutas att göras vid större förändringar av verksamheten.

B.2.4.3. Reducera risker

Att begränsa de risker som företaget är utsatt för, skall vara en integrerad del av företagets verksamhet och affärsbeslut. Risk- och sårbarhetsanalys skall genomföras vid produktförändringar samt andra för verksamheten väsentliga förändringar.

B.2.4.4. Förebygga risker

Det åligger varje chef i verksamheten att ansvara för att medarbetare arbetar på ett sådant sätt att för företaget att icke önskvärda risker uppstår. Detta säkerställs genom rutiner och processbeskrivningar.

B.2.4.5. Rapportering

Företagets riskhanteringsfunktion avger riskrapport omfattande samtliga av styrelsen fastställda riskområden till styrelsen årsvis samt lämnar delrapporter i form av protokoll från riskgruppen vid

varje styrelsemöte. I denna rapportering sker en analys av respektive områdes risksituation med koppling till inträffade incidenter, oväntade händelser och andra tecken på förändrade risker, varvid möjliggörs en identifiering av risker mot bakgrund av en god och aktuell kännedom på området. Vid större förändringar av företagets riskbild skall funktionen omedelbart rapportera detta samt bakomliggande orsaker till styrelsen.

De rapporter och analyser som används skall vara skriftliga och läggas som bilagor till styrelsens protokoll.

B.2.5. Materiella risker och totalt solvensbehov

Företagets risker kan delas in i följande huvudområden:

- Marknadsrisk
- Motpartsrisk
- Försäkringsrisk
- Operativ risk

Företaget har inte identifierat några materiella risker som inte till fullo ingår i beräkningen av solvenskapitalkravet.

B.2.6. Aktsamhetsprincipen

God etik och iakttagande av väsentlig hållbarhetsyhänyn utgör en förutsättning för ett företags långsiktiga utveckling. Detta är en utgångspunkt vid Svelands val av tillgångar. Vår långsiktiga finansförvaltningsstrategi medför att investeringar skall göras i verksamheter med god uthållighet. En förutsättning för uthållighet är att god etik och miljöhänsyn iaktas i våra investeringsobjekt.

Företagets kapital skall placeras så att:

- God riskspridning erhålls mellan olika slag av tillgångar
- God riskspridning erhålls inom olika slag av tillgångar
- God riskspridning erhålls avseende duration
- God riskspridning erhålls mellan olika emittenter
- God avkastning erhålls både på kort och på lång sikt
- God säkerhet i placeringsportföljen erhålls
- God likviditet upprätthålls i placeringsportföljen
- God affärssed och etik upprätthålls
- God hänsyn tas till hållbarhetsaspekter

Vid förvaltningen av företagets kapital skall följande övergripande begränsningar beaktas tillsammans med läget på finansmarknaden samt eventuell koppling mellan marknadsrisk och andra risker. Av det totala placeringskapitalet skall minst ett kapital motsvarande två månaders rullande skade-utbetalningar vara placerat i kapitalsäkrade tillgångar och/eller likvida medel. Företagets placeringar skall också göras med beaktande av att uppnå en tillräcklig tillgänglighet av likvida medel för att säkerställa att försäkringsåtaganden kan fullföljas vid varje givet tillfälle.

Vid placering av medel motsvarande skuldtäckningskapitalet (FTA) skall säkerhet och likviditet prioriteras.

I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har Bolagets styrelse fastställt riktlinjer för den finansiella verksamheten i form av en finanspolicy. Syftet med finanspolicyn är att reglera hur finansförvaltningen inom Bolaget skall bedrivas samt hur de finansiella riskerna skall hanteras. Företagets riskaptit avseende finansiella placeringar framgår av finanspolicyn.

Placeringar skall vidare göras med beaktande av att solvenskapitalkvoten aldrig får understiga 2. Målet är att placeringskapital över en rullande femårsperiod minst skall ge en genomsnittlig real årlig avkastning på två (2,0 %) procentenheter per år. Med real avkastning avses nominell avkastning justerad för inflationen i Sverige, mätt som förändringen i konsumentprisindex (KPI) + 2,0 procentenheter per år. Vid förvaltningen av företagets kapital skall följande övergripande begränsningar beaktas tillsammans med läget på finansmarknaden samt eventuell koppling mellan marknadsrisk och andra risker.

Företagets placeringar skall också göras med beaktande av att uppnå en tillräcklig tillgänglighet av likvida medel för att säkerställa att försäkringsåtaganden kan fullföljas vid varje givet tillfälle.

B.2.7. Information om den egna risk- och solvensbedömningen

Under år 2024 har en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) genomförts under hösten. Tillsynsrapporten för ORSA fastställdes på styrelsemöte 2024-12-12 och skickades därefter in till tillsynsmyndigheten.

Styrelsen bedömer det rimligt med hänsyn till arten, omfattningen och komplexiteten av de inneboende riskerna i verksamheten att ORSA genomförs en gång per år. Försäkringsföretaget har idag en god finansiell ställning och volatiliteten i solvensbehovet bedöms som låg. Vid inträffande av extraordinära händelser eller omständigheter som avsevärt påverkar företagets riskbild kan dock styrelsen besluta att genomföra ytterligare ORSA. Resultatet av ORSA beaktas i företagets kapitalplanering, affärsplanering samt utformning och utveckling av produkter och vara en integrerad del av Svelands styr- och beslutsprocesser.

Riskhanteringsfunktionen i Sveland arbetar kontinuerligt med riskerna i verksamheten med stöd av en riskgrupp bestående av nyckelpersoner i ledningen samt central funktion (regelefterlevnad) där samtliga risker identifieras och bedöms. Rapportering sker löpande till styrelsen och vid förändrad riskbild kan styrelsen besluta om avsteg i den normala ORSA-processen.

Sveland skall göra en framåtblickande bedömning på medellång sikt, innebärande att beräkningar och prognoser görs för en period fem år framåt.

I detta arbete skall ORSA-gruppen utifrån den självutvärdering av företagets risker som genomförts av styrelsen i sin helhet samt av övrig ledning och nyckelpersoner i företaget göra erforderliga stresstester och känslighetsanalyser. Sådana stresstester skall genomföras minst en gång årligen.

B.3. Internkontrollsystem

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

Företagets interna kontrollsystem består huvudsakligen av regelefterlevnadsfunktionen, oberoende granskningsfunktion, aktuarie och riskfunktionen samt kontroll av företagets processer. Med regelefterlevnad avses efterlevnad av lagar, förordningar och andra externa föreskrifter samt policyers, instruktioner och andra interna regler inklusive etiska riktlinjer (nedan kallat regelverk) som reglerar hur verksamheten i försäkringsföretaget skall bedrivas.

Företagets processer är en viktig del av det interna kontrollsystemet. Processbeskrivningar finns bland annat inom huvudområdena: försäljning, skadehantering, ekonomi och produktutveckling.

Arbetet med intern kontroll inom detta område syftar till att identifiera och reducera risken relaterad till bristande regelefterlevnad. Regelefterlevnadsansvarig följer därvid upp att tillämpliga regelverk efterlevs, samt lämnar råd och stöd till försäkringsföretagets affärsenheter i detta avseende. Regelefterlevnadsansvarig verkar också för att gällande etiska riktlinjer implementeras i den operativa verksamheten.

Särskild uppmärksamhet ägnas åt uppföljning av efterlevnad av sådana regler som direkt anknyter till respektive enhets tillståndspliktiga verksamhet. Regelefterlevnadsansvarig bevakar aktivt lagstiftnings-arbete och förändringar i annat externt och internt regelverk av betydelse för verksamheten. Funktionen för regelefterlevnad skall utforma en årsplan för sitt arbete som fastställs av styrelsen.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för försäkringsföretagets verksamhet och att denna bedrivs i enlighet med gällande regelverk. VD ansvarar för att fastställa ändamålsenliga rutiner så att verksamheten bedrivs enligt gällande lagar, förordningar och föreskrifter och att verksamheten är ändamålsenligt organiserad.

Varje tjänsteman med chefsbefattning svarar för att verksamheten bedrivs i enlighet med gällande regelverk och att erforderlig kontroll och uppföljning härav sker. Vidare svarar varje chef för att erforderliga åtgärder vidtas vid identifierade eller befarade avvikelser i detta avseende. Varje chef ansvarar därtill för att all personal inom verksamhetsområdet har erforderlig kunskap om gällande regelverk.

Styrelsen prövar och fastställer regelefterlevnadspolicyn minst en gång per år. Inga betydande förändringar har gjorts i styrdokumentet under rapporteringsperioden.

Arbetet med intern kontroll inom detta område syftar till att identifiera och reducera risken relaterad till bristande regelefterlevnad. Regelefterlevnadsansvarig följer därvid upp att tillämpliga regelverk efterlevs, samt lämnar råd och stöd till försäkringsföretagets affärsenheter i detta avseende. Regelefterlevnadsansvarig verkar också för att gällande etiska riktlinjer implementeras i den operativa verksamheten.

Särskild uppmärksamhet ägnas åt uppföljning av efterlevnad av sådana regler som direkt anknyter till respektive enhets tillståndspliktiga verksamhet. Regelefterlevnadsansvarig bevakar aktivt lagstiftningsarbete och förändringar i annat externt och internt regelverk av betydelse för

verksamheten. Funktionen för regelefterlevnad skall utforma en årsplan för sitt arbete som fastställs av styrelsen.

B.4. Internrevisionsfunktionen

Internrevision granskar och utvärderar både första och andra försvarslinjen och rapporterar resultatet av sina granskningar direkt till VD och styrelsen, vilket är ett led i säkerställandet av oberoendet och objektiviteten. Utfallet av granskningarna rapporteras också till den verksamhet som granskats så att den kan genomföra åtgärder för att hantera de eventuella brister Internrevision observerat.

B.5. Aktuariefunktionen

Aktuariefunktionen arbetar övergripande med att samordna och kvalitetssäkra försäkringstekniska beräkningar samt bidrar till företagets riskhanteringssystem.

Utöver detta har aktuariefunktionen bidragit till ett effektivt genomförande av företagets riskhanteringssystem genom att dra konklusioner kring reserver och processer samt datakvalitén som dessa baseras på, analysera huruvida reserveringsprocessen stödjer företagets affär och strategi samt genomlysa de använda metoder, modeller och antaganden. Aktuariefunktionen rapporterar löpande till företagsledningen och skall minst en gång årligen till styrelsen rapportera en samlad bild över företagets försäkringsrisker samt beskriva funktionens aktiviteter och resultat.

B.6. Uppdragsavtal

I policyn för operativa risker finns principer fastställda avseende företagets hantering av uppdragsavtal (outsourcing). Med uppdragsavtal avses när företaget uppdrar åt någon annan att utföra ett visst arbete/funktion som ingår i försäkringsrörelsen. Särskilda uppdragsavtal upprättas i enlighet med de principer som fastställts i policyn.

Företaget har avtal beträffande kritiska och viktiga operativa funktioner som till största del avser centrala funktioner (oberoende granskning, regelefterlevnad samt aktuariefunktion) kapitalförvaltning och IT.

En genomförd dokumenterad riskanalys skall visa att outsourcingen inte strider mot gällande lag eller föreskrift och att den inte innefattar icke godtagbara kommersiella eller operativa risker på kort eller lång sikt.

B.7. Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna avseende företagsstyrningssystemet.

C. Riskprofil

Svelands affärsverksamhet ger upphov till teckningsrisker, marknadsrisker, kreditrisker, likviditetsrisker, operativa risker. De två största riskerna uttryckt som solvenskapitalkrav är marknadsrisk och försäkringsrisk, vilket framgår av tabellen nedan.

Solvenskapitalkrav, kkr	2024-12-31	2023-12-31
Försäkringsrisk	99 385	86 372
Marknadsrisk	77 796	66 225
Motpartsrisk	8 454	9 218
Risk immateriella tillgångar	0	0
<i>Totalt baskapitalbehov före diversifiering</i>	<i>185 635</i>	<i>161 815</i>
Försäkringsfordringar	0	0
Diversifieringsreduktion	-40 597	-35 751
Summa baskapitalbehov	145 038	126 065
Operativ risk	19 104	17 506
Uppskjutna skatter	-655	-1 177
Solvenskapitalkrav	163 487	142 394

Respektive identifierad risk värderas vid styrelsemöte en gång per år utifrån potentiell påverkan på företagets kapitalkrav samt utförs en sannolikhetsbedömning av att risken inträffar. Löpande uppföljning och hantering av de identifierade riskerna sker i Svelands riskgrupp. Arbetet i gruppen återspeglaras till styrelsen vid varje möte under året.

Stresstester och scenarioanalyser genomförs av de risker som bedöms ha en materiell påverkan på företagets kapital.

C.1. Teckningsrisk

Försäkringsverksamhet grundar sig på risktagning och hantering av risker. De viktigaste försäkringsriskerna är förknippade med riskurval och premiesättning, teckning av återförsäkringsskydd och de försäkringstekniska avsättningarnas tillräcklighet.

Med teckningsrisk menas risken för att försäkringsutfallet blir ett annat än förväntat. De försäkringstekniska beräkningarna av åtaganden bygger på aktuariella antaganden om dödsfall, djursjuklighet, driftskostnader etc. Om utfallet av dessa skiljer sig från förväntad nivå kan skulden påverkas negativt vilket medför att även det försäkringstekniska resultatet för verksamheten påverkas negativt. För att minimera denna risk görs regelbundet uppföljningar av beräkningarna för att säkerställa att åtagandena är korrekta och bygger på de rätta försäkringstekniska åtagandena. Försäkringsriskerna bedöms vidare med hjälp av stress- och scenarioanalyser.

Tabellen nedan visar försäkringsrisk uppdelat på undergrupper:

Försäkringsrisk, kkr	2024-12-31	2023-12-31
Premie- och reservsättningsrisk	96 219	83 125
Katastrofrisk	10 558	10 558
<i>Diversifieringsreduktion</i>	<i>-7 391</i>	<i>-7 311</i>
Summa försäkringsrisk	99 385	86 372

Nedan följer de för företaget mest väsentliga försäkringsriskerna:

C.1.1. Premierisker

Premierisken är risken för att den beräknade premien och övriga intäkter i försäkringen inte kommer att motsvara de faktiska skade- och driftkostnaderna förknippade med försäkringen. Försäkringarna har en löptid om ett år och förnyas löpande under året, med tyngdpunkt i huvudförfallodag under andra och tredje kvartalet. Företaget hanterar denna risk genom att månadsvis följa upp lönsamheten i de olika försäkringsaffärerna och vid behov justera premienivåerna. Vidare görs kontinuerligt kontroller av att teckningsreglerna för de enskilda försäkringarna har följts.

Premierisken innefattar även risken för att behandling av djur blir så avancerad och dyr eller att frekvensen för veterinärbesök ökar så, att företaget tvingas öka försäkringspremien väsentligt för att hantera försäkringsrisken alternativt att företaget tvingas införa ett ökat antal restriktioner i försäkringsprodukterna. Ledtiden mellan identifierad kostnadsökning och hantering uppgår till mellan 6 och 18 månader.

Enligt företagets affärsstrategi är koncentrationsrisken avseende teckningsrisker hanterad genom att företaget förmedlar försäkring över hela Sverige, vilket innebär att försäkringstagarnas geografiska spridning minskar risken för ett väsentligt skadeutfall beroende på enstaka, extrem händelse.

Företaget arbetar konsekvent med utveckling av tariffer för att säkerställa att risken fördelas på ett relevant sätt mellan olika kunder, produkter och djurslag. Affärsplanen bedömer att med erfarenhet av tidigare års skaderesultat, finns det en begränsad risk för att tarifferna väsentligt avviker från vad som krävs för att bibehålla en sund och lönsam försäkringsaffär. Ett större skadeuttag hanteras kortfristigt genom företagets goda likviditet, för att därefter korrigera villkor, tariffer och självrisker för att nå lönsamhet.

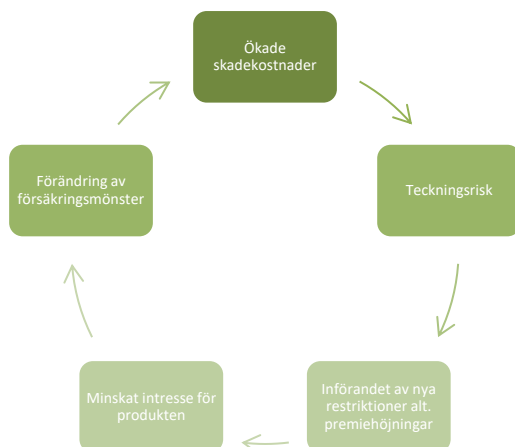
Enligt företagets finanspolicy skall risk- och kapitalberäkningar göras för såväl aktuell exponering i balansräkningen som för prognostiserade exponeringar enligt framtidsscenario. Ledningen samt risk- och regelefterlevnad-funktionerna ansvarar för arbetet med att definiera möjliga scenarier och löpande analysera företagets strategiska risker. Styrelsen i företaget engageras löpande i processen med att fastställa den interna kapitalutvärderingen. Företaget strävar efter en hög riskmedvetenhet och en sund riskkultur, för att på så sätt begränsa och kontrollera risktagande samt för att upprätthålla en hög solvenskvot. Toleransgränser för riskerna enligt ovan, framgår av finanspolicy samt policy för försäkringstekniska riktlinjer.

Under året har utökade stresstester genomförts avseende:

- premieintäkter
- skadekostnader
- finansiella placeringar

Ökning av skadekostnader är en risk som företaget och dess styrelse bedömer som väsentlig och med hög sannolikhet. Risken utvärderas utifrån två perspektiv; 1) kostnadsökning till följd av mer

avancerad veterinärvård och prishöjningar inom veterinärvården samt 2) ökning till följd av frekvensförändring i skadeärenden. Båda scenarierna kan bidra till att bolagets kostnader ökar.



Figur 1 Beskrivande flöde över potentiella följder vid ökade skadekostnader

För Sveland innebär kostnadsökningar en tvingad ökning av försäkringspremien alternativt att minska omfattning i villkor eller höja självriskerna för att bibehålla en acceptabel resultatnivå för företaget för att hantera kapitalkrav och långsiktig fortlevnad. Alternativt kan företaget tvingas införa begränsningar i försäkringsvillkoren. Ökade kostnader till följd av dyrare veterinärvård är inget som bolaget har direkt påverkan på. Dock arbetar bolaget långsiktigt med skadeförebyggande åtgärder. Sveland kan påverka skadekostnaderna genom att skapa medvetenhet bland djurägarna om kostnadsstrukturen inom veterinärvården.

Vid den händelse att djurägarna anser att djurförsäkring är för dyrt och hellre avstår att försäkra sina djur, kommer hela marknaden för djurförsäkringar att minska. Det leder sannolikt till lägre veterinärvårdspriser eller en mer begränsad omfattning av veterinärmedicin och/eller att enbart människor med god ekonomi har råd att hålla sällskapsdjur.

C.1.2. Reservsättningsrisker

Reservrisken är risken för att de försäkringstekniska avsättningarna för oreglerade skador inte räcker för att reglera inträffade skador. Denna risk är väldigt begränsad avseende djurförsäkringar. Oftast sker utbetalning direkt då skadan blir känd och registrerad i försäkringssystemet. Den risk som finns hanteras genom utvecklade aktuariella metoder och en noggrann kontinuerlig uppföljning av anmälda skador. De avsättningar som görs för oreglerade okända skador grundas på erfarenhet/skadestatistik för tidigare år. Avsättningarna avser såväl inträffade skador, men ännu inte rapporterade skador (IBNR), som inträffade men otillräckligt reservsatta skador (IBNER). För att säkerställa en god kvalitet för beräkningen av avsättningarna använder företaget för branschen generellt accepterade statistiska metoder.

Företagets försäkringsportfölj består av en stor mängd små skadehändelser med snabb skadeutbetalning och endast ett fåtal större skador med längre duration. De fåtal större skador som kan inträffa är inom produktgrupperna häst. Denna produktgrupp är därför återförsäkrade. Återförsäkringen upphandlas årligen och matchas mot det återförsäkringsbehov som företaget behöver för att kunna hålla den beslutade riskaptiten i företaget.

C.1.3. Katastrofrisk

Katastrofrisk, dvs risken att en eller flera mycket stora skador uppkommer som påverkar företagets försäkringsåtagande. Detta kan t ex ske genom stora koncentrationer av försäkrade djur på mindre geografiskt område. Detta riskhanterar företaget genom att aktivt och kontinuerligt arbeta med företagets potentiella katastrofrisker och koncentrationsrisker samt att företaget tecknar återförsäkringar som reducerar företagets risker till den riskprofil och riskaptit som företaget har beslutat om.

Företagets affärsplan förutsätter att företaget under strategiperioden om fem år fortsätter med återförsäkring som sker för livförsäkringsskador avseende häst med ett självbehåll om 600 000 kronor.

C.2. Marknadsrisker

I företagets verksamhet uppstår en rad olika typer av finansiella risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt riktlinjer och instruktioner för finansverksamheten i form av en finanspolicy. Syftet med finanspolicyen är att reglera hur finansförvaltningen inom företaget skall bedrivas samt hur de finansiella riskerna skall hanteras. Företagets riskaptit avseende finansiella placeringar framgår av finanspolicyen.

Finanspolicyen revideras årligen och beslutas av styrelsen. Vidare har företaget ett finansutskott till vilket styrelsen har delegerat den löpande finansförvaltningen. Finansutskottets sammansättning omprövas och beslutas årligen vid styrelsens konstituerande sammanträde. I finansutskottet skall minst 1 styrelseledamot ingå. VD ansvarar för att de beslut som finansutskottet eller styrelsen i sin helhet antar på kapitalförvaltningsområdet verkställs. Riskhanteringsfunktionen (alternativt regelefterlevnad) granskar löpande att finanspolicyen efterlevs och att kapitalförvaltningen utförs i enlighet med gällande regelverk samt att beslut fattade av styrelsen och finansutskottet verkställs.

Tabellen nedan visar marknadsrisk uppdelat på undergrupper:

Marknadsrisk, kkr	2024-12-31	2023-12-31
Ränterisk	6 741	5 545
Aktiekursrisk	56 458	50 507
Valutarisk	30 567	21 855
Spreadrisk	8 473	7 573
Koncentrationsrisk	461	346
Diversifieringsreduktion	-24 903	-19 600
Summa marknadsrisk	77 796	66 225

Företagets placeringskapital föranleder ett antal marknadsrisker enligt nedan:

C.2.1. Ränterisk

Ränterisk - är risken att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar till följd av förändringar i marknadsräntor. Företaget har inga finansiella skulder och räknar inte med att ta upp några lån under den strategiska perioden, vilket innebär att ränterisken är begränsad till de finansiella placeringar som företaget gör.

C.2.2. Aktiekursrisk

Aktiekursrisk – är risken att värdet av tillgångar minskar på grund av fallande aktiekurser. Företaget har idag aktiekursrisk i aktierelaterade fonder. I de fall företaget placerar i strukturerade produkter är i allt väsentligt placeringen kapitalgaranterad, vilket gör att det endast är den potentiella avkastningen på produkten som är utsatt för risk i aktiekurser.

C.2.3. Spreadrisk

Spreadrisk – är risken för värdeförändring i räntebaserade placeringsinstrument. Företaget har vid utgången av året inte några enskilda räntebaserade placeringar. Dessa placeringar finns i räntebaserade fonder.

C.2.4. Valutarisk

Valutarisk – är risken att värdet av tillgångar, skulder och försäkringstekniska åtagande minskar i värde på grund av ändrade valutakurser. Valutakursrisken i företaget bedöms inte vara materiell i de finansiella placeringarna.

C.2.5. Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk – är risken för att en finansiell motpart (emittent/bank/ bransch/geografisk hemvist) innehar väsentlig del av företagets kapital, vilket ökar risken för förluster.

C.2.6. Likviditetsrisk

Likviditetsrisk – är risken att företaget får svårighet att fullgöra åtaganden som är förenade med finansiella och försäkringstekniska skulder. Likviditetsrisken för den strategiska perioden bedöms vara liten då företaget har en god likviditet samt ett kontinuerligt inflöde av premieinkomster. Möjligheten finns också att realisera placeringar som frigör likviditet.

C.2.7. Finansieringsrisk

Finansieringsrisken bedöms som låg, då företaget under den strategiska perioden bedömer att likviditetsrisken är liten.

C.2.8. Riskreduceringstekniker marknadsrisk

Under strategiperioden avser företaget att fortsätta arbetet i enlighet med aktsamhetsprincipen för att reducera riskkoncentrationer på samma sätt som tidigare. Företaget bedömer inte att det finns någon ökad identifierad riskkoncentration under perioden.

Den riskreducering som fastställts av styrelsen i finanspolicyn ligger till grund för den strategiska perioden i gällande affärsplan. Riskkaptiten stipulerar att finansiella tillgångar fördelas över olika tillgångsslag samt valutasäkras värdepapper i annan valuta än svenska kronor.

Företagets sammansättning av tillgångar avseende duration, art och likviditet uppfyller företagets åtaganden när dessa har förfallodag.

Marknadsrisk avseende finansiella placeringar är den andra risk som företaget och dess styrelse bedömer som mer väsentlig dock med lägre sannolikhet, vilket därmed föranleder utvärdering angående olika scenarios Sveland kan komma att möta.

Företaget har numera i princip enbart placeringar i aktie- och räntefonder via rådgivande förvaltning. Vid förvaltningen av företagets kapital skall följande övergripande begränsningar beaktas

tillsammans med läget på finansmarknaden samt eventuell koppling mellan marknadsrisk och andra risker. Av det totala placeringskapitalet skall minst ett kapital motsvarande två månaders rullande skade-utbetalningar vara placerat i kapitalsäkrade tillgångar och/eller likvida medel. Företagets placeringar skall också göras med beaktande av att uppnå en tillräcklig tillgänglighet av likvida medel för att säkerställa att försäkringsåtaganden kan fullföljas vid varje givet tillfälle.

Det har genomförts stresstest för olika scenarion där risken utvärderas utifrån fyra perspektiv; 1) aktiemarknaden ner 10 %, 2) räntor upp 100 punkter, 3) förändringar i valuta samt 4) hur företagets nuvarande innehav skulle påverkas av ett antal olika historiska scenarier.

C.3. Kreditrisk

Med **kredit- och motpartsrisk** avses risken att någon av företagets motparter inte kan fullgöra sina åtagande mot företaget. För att begränsa kreditrisken i finansiella placeringar reglerar finanspolicyn andelen som kan placeras hos en och samma emittent. Dessa begränsningar styrs med utgångspunkt i gällande skuldtäckningsregler.

C.4. Likviditetsrisk

Beskrivs under marknadsrisk ovan.

C.5. Operativ risk

Med operativ risk avses risken för ekonomiska eller förtroendemässiga förluster till följd av fel eller brister i interna rutiner och kontroller, driftstörningar i interna och externa system, mänskliga fel eller externa händelser som oegentligheter, brand och sabotage. Med operativ risk avses även legala risker och IT-risker. Policy för operativa risker samt affärsplan 2024 anger företagets riskaptit avseende dessa risker.

För att upprätthålla en god intern kontroll av operativa risker krävs väl fungerande system och rutiner, väl anpassat internt regelverk, interna kontrollfunktioner, utbildning av personal samt ett gott ledarskap. Primärt ansvariga för hantering av operativa risker är de enskilda avdelningarna. Den fristående riskhanteringsfunktionen arbetar med att identifiera, kontrollera och följa upp operativa risker. Vidare har företaget en oberoende granskningsfunktion och en regelefterlevnadsfunktion. Den oberoende granskningsfunktionen har till uppgift att säkerställa att den interna kontrollen är funktionell och tillförlitlig och regelefterlevnadsfunktionen har till uppgift att identifiera och reducera risker relaterade till bristande regelefterlevnad.

Policy för risk- och sårbarhetsanalys skall användas vid väsentliga förändringar avseende affärsverksamheten m.fl. aktiviteter som innebär förhöjd risk och kan medföra större konsekvenser. Genom denna metod, säkerställer företaget att affärsbeslut är integrerat med kapital- och solvensbehovet för verksamheten.

Nedanstående operativa risker har bedömts och värderats i förhållande till företagets kapitalbehov:

C.5.1.Affärsrisk

Affärsrisk definieras som förändringar i marknaden (kunder, konkurrenter och leverantörer) som påverkar företagets förmåga att teckna försäkringar till en balanserad nivå mellan risk och premie.

Dessa risker hanteras genom kontinuerlig kritisk granskning av villkoren för de olika produkterna, en kontinuerlig uppföljning av lönsamheten för de olika produkterna med korrigerande av villkor och premier vid behov samt att företaget strävar mot att använda standardiserade försäkringsvillkor. Årsplanen innefattar även omvärldsanalys med avseende på konkurrenter och kundbeteende.

C.5.2.IT och informationssäkerhet

Operativ risk omfattar risken för förluster som uppstår på grund av brister eller fel i interna processer, personal, system eller externa händelser. Med tanke på organisationens digitala verksamhetsmiljö och hanteringen av känsliga kunduppgifter utgör IT- och informationssäkerhetsrisker en betydande del av den operativa riskprofilen.

Identifierade centrala IT- och informationssäkerhetsrisker är:

C.5.2.1.Cybersäkerhetsrisker

Cyberhot såsom ransomware, phishing-attacker, skadlig programvara och obehörig åtkomst utgör kritiska risker. För att hantera dessa risker har vi implementerat robusta säkerhetsåtgärder, inklusive brandväggar, multifaktorautentisering samt kontinuerlig utbildning och medvetenhetshöjande insatser för personalen.

C.5.2.2.Systemtillgänglighet och kontinuitet

Systemstörningar eller driftavbrott på grund av tekniska fel, mänskliga misstag eller angrepp kan allvarligt påverka verksamheten. För att säkerställa hög tillgänglighet och kontinuitet använder vi regelbundna säkerhetskopieringar, flytt av applikationer till molnbaserad infrastruktur samt kontinuerliga uppdateringar av verksamhetens kontinuitetsplan och katastrofåterställningsrutiner.

C.5.2.3.Dataskydd och efterlevnad av integritetskrav

Otillräckligt skydd av känsliga kund- och verksamhetsuppgifter kan leda till brister i regelefterlevnad, ekonomiska sanktioner och negativ påverkan på organisationens anseende. Efterlevnad av GDPR och övrig relevant dataskyddslagstiftning säkerställs genom kontinuerlig övervakning, regelbundna revisioner samt regelbunden informationssäkerhetsutbildning för medarbetare.

Ansvaret för hanteringen av IT- och informationssäkerhetsrisker ligger i CISO-funktionen, som rapporterar till ledning och styrelse. Riskfunktionen granskar regelbundet riskbedömningar, incidenter och implementerade säkerhetsåtgärder för att säkerställa att dessa ligger i linje med organisationens övergripande riskkaptit och regulatoriska krav. Tydliga operativa riskpolicies beskriver roller, ansvar och eskaleringsprocesser för att effektivt hantera och begränsa risker.

Organisationen är engagerad i att kontinuerligt förbättra riskhanteringsrutinerna. Vi granskar och uppdaterar regelbundet våra ramverk för IT- och informationssäkerhet för att möta nya hotbilder och förändrade regulatoriska krav, vilket säkerställer organisationens motståndskraft och upprätthåller våra intressenters förtroende. Inom ramen för detta har bolaget under 2024 arbetat med att anpassa bland annat IT-säkerhetsstrategi, incidenthanteringsrutiner och riskhantering av externa leverantörer för att säkerställa efterlevnad av DORA-regelverket.

C.5.3. Personalrelaterad risk

Personalrelaterade risker – det finns ett antal olika risker relaterat till personal och ombud t ex beroendet av vissa nyckelpersoner, företagets förmåga att attrahera kompetent personal, förmåga att upprätthålla en adekvat kompetensnivå (utbildning), arbetsmiljö, informationsläckage etc. För att reducera dessa risker, har företaget väletablerade rutiner för att upptäcka eventuella avvikelser. Dualitetsprincipen används vid kritiska aktiviteter, såsom t.ex. skadeståndbetalningar och införsäkringsärenden för att säkerställa att intressekonflikter inte uppstår.

C.5.4. Rutin- och processrisk

Rutin- och processrisk – risken för att de rutiner och arbetsprocesser som finns i företaget inte uppfyller kraven för att eliminera felhantering och oegentligheter, eller ger upphov till klagomål och reklamationer (ARN, skadeprovsnämnd). Väsentliga instruktioner samt policys går igenom årligen för att identifiera eventuella svagheter.

„„„=*

C.5.5. Hållbarhetsrisker

Hållbarhetsrisker (ESG) är en horisontell risk som skär genom bolagets väsentliga processer. Bolaget arbetar löpande med implementering av de nya EU-reglerna men det kvarstår trots detta risker i verksamheten i relation till hållbarhet.

Under 2024 har bolaget genomfört en fördjupad kartläggning av vad CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) innebär och vilka konsekvenser det får för verksamheten. Direktivet kräver att bolag rapporterar både hur de påverkar sin omgivning ur ett hållbarhetsperspektiv och hur externa faktorer påverkar bolaget. Som en del av detta arbete genomfördes en värdering av hållbarhetsrisker, vilket utgjorde ett första steg i en dubbel väsentlighetsanalys. Syftet med analysen är att identifiera och bedöma de hållbarhetsaspekter som har störst påverkan på omvärlden samt de finansiella risker och möjligheter kopplade till hållbarhet. Affärsmodellen och värdekedjan har analyserats för att identifiera centrala risker, påverkan och möjligheter. Slutligen fastställdes vilka områden som anses vara väsentliga och en GAP-analys påbörjades för att jämföra nuvarande hållbarhetsrapportering med de krav som CSRD ställer. Bolaget ska för första gången rapportera enligt CSRD:s regelverk 2026, avseende räkenskapsåret 2025.

Hantering av ESG-relaterade risker sker inom ramen för investeringsverksamheten där placeringsriktlinjerna anger att god hänsyn skall tas till hållbarhetsaspekter vid placering av bolagets kapital, inom Svelands underwritingprocess, genom omvärldsbevakning samt scenarioanalys i ORSA-processen.

I bolagets riskhanteringsprocess och ORSA-process har ESG-relaterade risker identifierats och analyserats. Bedömningen är att Sveland primärt är exponerat mot omställningsrisker.

Arbetet med att anpassa verksamheten till de regulatoriska kraven sker utifrån ett proportionalitetsperspektiv fortlöpande genom bolagets styrande dokument och verksamhetsprocesser.

ESG-relaterade risker hanteras genom att de fonder som bolaget investerar i skall undvika att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner,

åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Sannolikheten för risken är bedömd som låg och påverkan som ganska låg.

C.6. Övriga materiella risker

Företaget har identifierat ett antal externa risker som inte framgår ovan, och som kan medföra väsentliga risker för företaget enligt följande:

- Risken att samarbetspartners agerar på ett sätt som ger negativa effekter på Svelands varumärke
- Risken att någon skadar företaget genom brottslighet eller oärlighet
- Risken att outsourcade funktioner inte lever upp till ingångna avtal
- Risken att företaget utsätts för illasinnade rykten, t ex på sociala medier
- Risken för att ändrade myndighetskrav påverkar verksamheten negativt
- Hållbarhetsrisker och andra framväxande risker

C.7. Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande riskprofil.

D. Värdering för solvensändamål

D.1. Tillgångar

D.1.1. Tillgångar

Nedan återfinns företagets tillgångar enligt solvensbalansräkning och balansräkning enligt finansiell redovisning per 31 december 2024. Av tabellen framgår även i vilka balansposter det har uppstått skillnader i värderingen mellan balansräkningarna.

Tillgångar, kkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Förutbetalda anskaffningskostnader	0	6 225	-6 225
Immateriella tillgångar	0	7 729	-7 729
Materiella anläggningstillgångar	4 125	4 125	0
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	100	100	0
Placeringstillgångar	411 060	411 060	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	0	0	0
Försäkringsfordringar	170 119	170 119	0
Fordringar (ej försäkring)	4 067	4 067	0
Kontanter och andra likvida medel	136 246	136 246	0
Övriga tillgångar som inte visas någon annan stans	4 668	4 668	0
Summa tillgångar	730 386	744 341	-13 954

I den finansiella redovisningen tillämpas redovisningsprinciper enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens Föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag (FFFS 2019:23 inklusive ändringsföreskrifter) och Redovisningsrådets rekommendation RFR 2. Företaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2, FFFS 2019:23 inklusive ändringsföreskrifter. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Försäkringsavtal redovisas enligt principerna i IFRS 4.

I solvensbalansräkningen redovisas samtliga tillgångar till bedömt verkligt värde. Med verkligt värde menas värdering till ett belopp som tillgången skulle kunna överlåtas eller regleras i en transaktion mellan parter som är oberoende av varandra.

D.1.1.1 Förutbetalda anskaffningskostnader

kk	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Förutbetalda anskaffningskostnader	0	6 225	-6 225

Förutbetalda anskaffningskostnader är försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal, och som bedöms ge en marginal som minst täcker anskaffningskostnader, har aktiverats. Anskaffningskostnader omfattar driftskostnader som kan hänföras direkt eller indirekt till tecknandet eller förnyandet av försäkringsavtal, till exempel provisioner, marknadsföringskostnader och löner. I redovisningen av tillgångar enligt solvensbalansräkningen tas dessa aktiverade kostnader inte med.

D.1.1.2 Immateriella tillgångar

kkkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	0	7 729	-7 729

Immateriella tillgångar redovisas i den finansiella redovisningen till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan. De redovisade posterna består av primärt av företagets affärssystem. Aktivering sker av externa anskaffningar för utveckling av programvaror. Kostnaden för egen producerad utveckling kostnadsförs direkt över resultaträkningen. Vid varje rapporteringstillfälle sker en nedskrivningsprövning utifrån förväntat kassaflöde i form av en inbesparingskalkyl. I solvensbalansräkningen har de immateriella tillgångarna upptagits till noll kronor.

D.1.1.3 Placeringstillgångar

kkkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Placeringstillgångar	411 060	411 060	0

Aktie- och räntefonder består huvudsakligen av tillgångar som är noterade på en aktiv marknad eller en auktoriserad börs och värderas därför till den noterade marknadskursen på balansdagen. Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, tillämpas istället en värderingsteknik som i största möjliga utsträckning baseras på marknadsdata, medan företagsspecifika uppgifter används i så liten omfattning som möjligt. För dessa värderingar används antingen väletablerade värderingsmodeller eller värderingar från instrumentets emittent. Inga materiella värderingsskillnader mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

D.1.1.4 Försäkringsfordringar

kkkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Försäkringsfordringar	170 119	170 119	0

Försäkringsfordringar utgör en del av bolagets tillgångar och avser utestående belopp som ännu inte har erhållits från försäkringstagare, försäkringsmäklare eller andra motparter inom ramen för försäkringsverksamheten. Vid värdering av försäkringsfordringar enligt Solvens II tillämpas principen om verkligt värde, vilket innebär att fordringarna justeras för kreditrisk och sannolikheten att de kommer att infrias. Poster som bedöms vara osäkra eller orealiserbara justeras ned eller skrivs av i enlighet med gällande redovisningsprinciper. Inga materiella värderingsskillnader mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

D.1.1.5. Kontanter och andra likvida medel

kk	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Kontanter och likvida medel	136 246	136 246	0

Kontanter och andra likvida medel utgör en del av bolagets tillgångar och består av tillgångar med hög likviditet som kan omsättas omedelbart utan väsentlig värdeförändring. Dessa tillgångar är en viktig del av bolagets kapitalförvaltning och används för att säkerställa tillräcklig betalningsberedskap för löpande verksamhet och förpliktelser. Vid värdering av kontanter och likvida medel enligt Solvens II tillämpas principen om verkligt marknadsvärde, vilket i normalfallet motsvarar det nominella värdet. I de fall där valutarisk föreligger, exempelvis vid innehav i utländsk valuta, kan justeringar göras baserat på aktuella växelkurser. Inga materiella värderingsskillnader mellan den finansiella redovisningen och Solvens II.

D.2. Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av bästa skattning bestående av avsättningar för ej intjänade premier och kvardröjande risker samt avsättning för oreglerade skador och motsvarande förpliktelser enligt ingångna försäkringsavtal samt riskmarginal.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker avser att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna under den återstående löptiden på ingångna försäkringsavtal. Avsättning för ej intjänade premier (premiereserv) utgör premier för avtalsperioden som hänför sig till nästkommande verksamhetsår. Om företaget bedömer att premienivån för löpande försäkringar är otillräcklig, skall en avsättning göras för kvardröjande risker. Behovet av avsättning till kvardröjande risker, dvs. om premiereserven är otillräcklig, testas genom att beräkna den förväntade kostnaden för skador och driftskostnad för tiden premiereserven avser. Skillnad mellan premiereserv och nödvändig avsättning är lika med avsättningen till kvardröjande risker.

Avsättning för oreglerade skador utgörs av skador av uppskattade odiskonterade kassaflöden avseende slutliga kostnader för att tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång, med avdrag för belopp som redan utbetalats med anledning av ersättningskrav. Avsättningen är inklusive de skador som ännu inte rapporterats till företaget, så kallad IBNR-avsättning. Värderingen av dessa baserar sig på den aktuellt vedertagna metoden "Chain-Ladder". Avsättningen inkluderar även beräknade odiskonterade kassaflöden avseende framtida driftskostnader för att reglera inträffade, men vid balansdagen ännu inte slutreglerade kostnader.

Avsättningarna för de oreglerade skadorna är väsentliga för bedömning av företagets redovisade resultat och ställning. En avvikelse mot framtida utbetalningar resulterar i ett avvecklingsresultat som redovisas kommande år.

Försäkringstekniska avsättningar, kkr	Bästa skattning	Riskmarginal	FTA
Övrig egendom	327 217	4 174	331 391

D.2.1. Osäkerhet vid värdering av försäkringstekniska avsättningar

Osäkerheten i de försäkringstekniska avsättningarna kan finnas i känsligheten i antaganden som ligger till grund för de aktuariella beräkningarna samt variation i skadekostnadsmönster som ligger till grund för de försäkringstekniska avsättningarna.

D.2.2. Redovisningsprinciper försäkringstekniska avsättningar

Skillnader i värdering på försäkringstekniska avsättningar mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen består av:

- Diskontering av bästa skattningen sker endast i solvensbalansräkningen
- Avsättning till riskmarginal görs endast i solvensbalansräkningen

Försäkringstekniska avsättningar, kkr	FTA Solvens	FTA Finansiell redovisning	Skillnad
Övrig egendom	331 391	334 570	-3 179

Bästa skattningen diskonteras av EIOPA månatligen publicerad räntekurva. Riskmarginalen beräknas som kostnaden för att hålla en så stor kapitalbas som motsvarar solvenskapitalkraven för försäkrings-åtaganden under deras återstående ansvars- och avecklingstid.

D.2.3. Tillämpningar

Företaget tillämpar varken matchningsjustering eller volatilitetsjustering enligt 77b eller 77d i direktiv 2009/138/EG. Företaget tillämpar inte det övergångssystem för riskfria räntesatser som avses i artikel 308c eller den övergångsregel för försäkringstekniska avsättningar som avses i artikel 308d i direktiv 2009/138/EG.

D.2.4. Återkrav enligt återförsäkringsavtal

Företaget har tecknat återförsäkringsavtal för skador avseende häst överstigande ett självbehåll om 600 000 kronor. Företaget hanterar och följer kontinuerligt upp återkrav enligt återförsäkringsavtal.

D.3. Andra skulder

Nedan återfinns företagets övriga skulder enligt solvensbalansräkning och balansräkning enligt finansiell redovisning per 31 december 2024. Skillnaden i värderingen mellan balansräkningarna består i uppskjuten skatt i solvensbalansräkningen.

Skulder, kkr	Solvens-balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Försäkringstekniska avsättningar	331 391	334 570	3 179
Uppskjutna skatteskulder	8 066	7 412	-655
Försäkringsskulder	14 115	14 115	0
Skulder (ej försäkring)	26 828	26 828	0
Övriga skulder som inte visas någon annan stans	2 395	2 395	0
Summa skulder	382 795	385 319	2 524

D.4. Alternativa värderingsmetoder

Företaget har inga tillgångar som har alternativa metoder för värdering och har inget ytterligare att tillägga om värderingsfrågor.

D.5. Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande värdering för solvensändamål.

E. Finansiering

E.1. Kapitalbas

Tabellen nedan visar en sammanställning av balansräkningen enligt den finansiella redovisningen per 31 december 2024 och solvensbalansräkningen. Av tabellen framgår i vilka balansposter det har uppstått värderingskillnader och omklassificeringar mellan de två balansräkningarna. I kolumnen skillnad redovisas skillnaden av omvärderingen av de belopp med vilket tillgångarna överstiger skulderna.

Tillgångar, kkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Förutbetalda anskaffningskostnader	0	6 225	-6 225
Immateriella tillgångar	0	7 729	-7 729
Materiella anläggningstillgångar	4 125	4 125	0
Innehav i anknutna företag, inklusive dotterbolag	100	100	0
Placeringstillgångar	411 060	411 060	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	0	0	0
Försäkringsfordringar	170 119	170 119	0
Fordringar (ej försäkring)	4 067	4 067	0
Konter och andra likvida medel	136 246	136 246	0
Övriga tillgångar som inte visas någon annan stans	4 668	4 668	0
Summa tillgångar	730 386	744 341	-13 954

Skulder, kkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Försäkringstekniska avsättningar	331 391	334 570	3 179
Uppskjutna skatteskulder	8 066	7 412	-655
Försäkringsskulder	14 115	14 115	0
Skulder (ej försäkring)	26 828	26 828	0
Övriga skulder som inte visas någon annan stans	2 395	2 395	0
Summa skulder	382 795	385 319	2 524

Företagets kapitalbas består enbart av primärkapital. I kapitalbasen ingår obeskattade reserver i sin helhet i form av företagets utjämningsfond och säkerhetsreserv samt skillnaden mellan finansiell redovisning och solvensbalansräkning. Posterna har till fullo klassificerats som nivå 1-kapital. Företaget har inga efterställda skulder och inget tilläggskapital.

Skillnader mellan balansräkningen enligt den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen uppkommer till följd av skillnad i värderingsprinciper av tillgångar och skulder. I avsnitt D, Värdering för solvensändamål, återfinns en detaljerad beskrivning över skillnaderna i värderingsprinciper.

Specifikation över företagets kapitalbas:

Kapitalbas, kkr	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Eget kapital	142 781	109 139	33 642
Obeskattade reserver	216 240	216 240	0
Totala omvärderingskillnader till Solvens II	-11 431	-9 207	-2 224
Total kapitalbas	347 590	316 172	31 418

E.1.1. Eget kapital

Fritt eget kapital består av företagets samlade vinster och förluster genom åren. När företaget aktiverat utvecklingskostnader, förs motsvarande belopp till en fond för utvecklingsutgifter i bundet eget kapital. Reservfonden består av beskattat eget kapital.

Eget kapital, kkr	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
<i>Bundet eget kapital</i>			
Reservfond	4 000	4 000	0
Fond för utvecklingsutgifter	7 729	8 086	-357
	11 729	12 086	-357
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde	28 567	904	27 663
Balanserad vinst eller förlust	68 843	75 591	-6 748
Årets resultat	33 642	20 558	13 084
	131 052	97 053	33 999
Summa eget kapital	142 781	109 139	33 642

E.1.2. Obeskattade reserver

Avsättning till säkerhetsreserv består av obeskattade vinstmedel, som tillåter företaget att täcka kommande förluster i försäkringsrörelsen. Syftet är att skydda försäkringstagarna genom att försäkringsgivaren får möjlighet att bygga upp en buffert. Detta regleras genom bland annat ett tak för maximal avsättning. Utjämningsfond har motsvarande funktion.

Obeskattade reserver, kkr	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Säkerhetsreserv	211 840	211 840	0
Utgjämningsfond	4 400,0	4 400,0	0
Summa obeskattade reserver	216 240	216 240	0

E.1.3. Förväntad utvecklingen av kapitalbasen

Utifrån framtagna strategiplan, är det företagets bedömning att kapitalkravet för den strategiska tidsperioden enligt detta dokument kommer att täckas av nuvarande kapitalbas samt det kapital som verksamheten genererar under den strategiska perioden. Bedömningen baserar sig på de kapitalkrav som gäller enligt regelverket i Solvens 2.

Det finns ingen avsikt att återbetala eller inlösa någon post i kapitalbasen och inte heller någon plan på att förstärka kapitalbasen förutom det kapital som verksamheten genererar under den strategiska perioden.

Företaget använder sig inte av övergångsreglerna enligt artikel 308b.9 och 308b.10 i direktiv 2009/138/EG.

E.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Företagets kapitalmål beslutas av styrelsen årligen i samband med fastställande av den framåtblickande kapitalplanen som baseras på företagets strategiplan. Uppföljning och analys görs kontinuerligt under året avseende företagets kapitalnivåer.

Företagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav enligt nedan:

kk	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Solvenskapitalkrav	163 487	142 394	21 093
Minimikapitalkrav	73 569	64 077	9 492

Solvenskapitalkravet beräknas i enlighet med regler för standardformel inklusive företagsspecifik parameter för att beräkna premierisken för skadeförsäkring. I juli 2015 lämnade Sveland in en ansökan till Finansinspektionen angående att använda en företagsspecifik parameter för premierisken för skadeförsäkring. I december 2015 godkändes ansökan av Finansinspektionen. Under slutet på 2024 uppdaterades beräkningarna i samband med den egna risk- och solvensrapporten och det konstaterades då att standardavvikelsen uppgick till 4,6%. Den uppdaterade USP-parametern har använts från och med kvartal 4 år 2024.

Företagets solvenskapitalkrav har ökat med 21,1 MSEK. Det är framför allt marknadsrisken som ökat till följd av placeringstillgångarna ökat i värde. Premie- och reservrisk har ökat till följd av att premievolymen stigit.

Solvenskapalet byggs upp av följande riskmoduler:

Solvenskapitalkrav, kkr	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Försäkringsrisk	99 385	86 372	13 013
Marknadsrisk	77 796	66 225	11 571
Motpartsrisk	8 454	9 218	-764
Risk immateriella tillgångar	0	0	0
<i>Totalt baskapitalbehov före diversifiering</i>	<i>185 635</i>	<i>161 815</i>	<i>23 820</i>
Försäkringsfordringar	0	0	0
Diversifieringsreduktion	-40 597	-35 751	-4 846
Summa baskapitalbehov	145 038	126 065	18 973
Operativ risk	19 104	17 506	1 598
Uppskjutna skatter	-655	-1 177	522
Solvenskapitalkrav	163 487	142 394	21 093

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till kapitalkraven framgår enligt nedan:

Solvenskvot	2024-12-31	2023-12-31	Förändring
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	2,13	2,22	-0,09
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	4,72	4,94	-0,22

Minimikapitalkravet ligger mellan gränsvärden 25% till 45% av solvenskapitalkravet och högre än tröskelvärdet för minimikapitalkravet.

Företaget tillämpar inte durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet.

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

Sveland tillämpar inte någon undergrupp för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Företaget använder inte interna modeller. Solvenskapitalkravet beräknas i enlighet med regler för standardformel inklusive företagsspecifik parameter för att beräkna premierisken för skadeförsäkring.

E.5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Företaget har uppfyllt kapitalkraven under hela verksamhetsåret och ser inga rimligen förutsebara risker för att företaget inte kommer att efterleva minimikapitalkravet eller solvenskapitalkravet under överskådlig framtid.

E.6. Övrig information

Bolaget har ingen övrig information att lämna gällande finansiering.

BILAGA 1 – S.02.01.01 Balansräkning

		Solvency II value
		C0010
Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	
Deferred tax assets	R0040	
Pension benefit surplus	R0050	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	4 125 357,14
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	411 160 298,00
Property (other than for own use)	R0080	0,00
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	100 000,00
Equities	R0100	0,00
Equities - listed	R0110	0,00
Equities - unlisted	R0120	0,00
Bonds	R0130	0,00
Government Bonds	R0140	0,00
Corporate Bonds	R0150	0,00
Structured notes	R0160	0,00
Collateralised securities	R0170	0,00
Collective Investments Undertakings	R0180	411 060 298,00
Derivatives	R0190	0,00
Deposits other than cash equivalents	R0200	0,00
Other investments	R0210	0,00
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0,00
Loans and mortgages	R0230	0,00
Loans on policies	R0240	0,00
Loans and mortgages to individuals	R0250	0,00
Other loans and mortgages	R0260	0,00
Reinsurance recoverables from:	R0270	0,00
Non-life and health similar to non-life	R0280	0,00
Non-life excluding health	R0290	0,00
Health similar to non-life	R0300	0,00
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0,00
Health similar to life	R0320	0,00
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0,00
Life index-linked and unit-linked	R0340	0,00
Deposits to cedants	R0350	0,00
Insurance and intermediaries receivables	R0360	170 119 025,00
Reinsurance receivables	R0370	0,00
Receivables (trade, not insurance)	R0380	4 067 289,00
Own shares (held directly)	R0390	0,00
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	
Cash and cash equivalents	R0410	136 246 269,12
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	4 668 140,00
Total assets	R0500	730 386 378,26

Liabilities		
Technical provisions - non-life	R0510	331 391 165,52
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	331 391 165,52
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00
Best Estimate	R0540	327 217 157,47
Risk margin	R0550	4 174 008,05
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0,00
Best Estimate	R0580	0,00
Risk margin	R0590	0,00
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0,00
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0,00
Best Estimate	R0630	0,00
Risk margin	R0640	0,00
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0,00
Best Estimate	R0670	0,00
Risk margin	R0680	0,00
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0,00
Best Estimate	R0710	0,00
Risk margin	R0720	0,00
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	
Provisions other than technical provisions	R0750	
Pension benefit obligations	R0760	
Deposits from reinsurers	R0770	0,00
Deferred tax liabilities	R0780	8 066 315,66
Derivatives	R0790	0,00
Debts owed to credit institutions	R0800	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	
Insurance & intermediaries payables	R0820	14 114 884,00
Reinsurance payables	R0830	0,00
Payables (trade, not insurance)	R0840	26 828 209,00
Subordinated liabilities	R0850	
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0,00
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0,00
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	2 394 831,00
Total liabilities	R0900	382 795 405,19
Excess of assets over liabilities	R1000	347 590 973,07

BILAGA 2 – S.05.01.01 Premie, ersättningar och kostnader per affärsgren

	Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)												Line of Business for: 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	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property		
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0200
Premiums written																		
Gross - Direct Business	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	653 654 693,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	653 654 693,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 154 807,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 154 807,00
Reinsurers' share	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	651 499 886,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	651 499 886,00
Net	R0200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Premiums earned																		
Gross - Direct Business	R0210	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	636 792 711,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	636 792 711,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 154 807,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 154 807,00
Reinsurers' share	R0240	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	634 637 904,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	634 637 904,00
Net	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Claims incurred																		
Gross - Direct Business	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	497 623 102,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	497 623 102,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reinsurers' share	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	497 623 102,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	497 623 102,00
Expenses incurred	R0500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70 746 190,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70 746 190,00
Balance - other technical expenses/income	R1210																	
Total technical expenses	R1300																	70 746 190,00

BILAGA 3 – S.17.01.01 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

	Direct business and accepted proportional reinsurance												Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation	
	Medical expense insurance C0020	Income protection insurance C0030	Workers' compensation insurance C0040	Motor vehicle liability insurance C0050	Other motor insurance C0060	Marine, aviation and transport insurance C0070	Fire and other damage to property insurance C0080	General liability insurance C0090	Credit and suretyship insurance C0100	Legal expenses insurance C0110	Assistance C0120	Miscellaneous financial loss C0130	Non-proportional health reinsurance C0140	Non-proportional casualty reinsurance C0150	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance C0160	Non-proportional property reinsurance C0170		C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010																	0,00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050																	0,00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																		
Best estimate																		
Premium provisions																		
Gross	R0060						306 126 587,58											306 126 587,58
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140						0,00											0,00
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	306 126 587,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	306 126 587,58
Claims provisions																		
Gross	R0160						21 090 569,89											21 090 569,89
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240						0,00											0,00
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 090 569,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 090 569,89
Total Best estimate - gross	R0260	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	327 217 157,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	327 217 157,47
Total Best estimate - net	R0270	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	327 217 157,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	327 217 157,47
Risk margin	R0280	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 174 008,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 174 008,05
Technical provisions - total																		
Technical provisions - total	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	331 391 165,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	331 391 165,52
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	331 391 165,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	331 391 165,52

BILAGA 4 – S.19.01.01 Skadeersättningar

					0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +					
	Line of business	Accident year / Underwriting year	Currency	Currency conversion	Z0010	Z0020	Z0030	Z0040	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Prior	R0100	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
N-14	R0110	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
N-13	R0120	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
N-12	R0130	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
N-11	R0140	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
N-10	R0150	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
N-9	R0160	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
N-8	R0170	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
N-7	R0180	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
N-6	R0190	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
N-5	R0200	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
N-4	R0210	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
N-3	R0220	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
N-2	R0230	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
N-1	R0240	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
N	R0250	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency																				
Prior	R0100	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				
N-14	R0110	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				
N-13	R0120	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				
N-12	R0130	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				
N-11	R0140	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				
N-10	R0150	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				
N-9	R0160	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				
N-8	R0170	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				
N-7	R0180	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				
N-6	R0190	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				
N-5	R0200	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				
N-4	R0210	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				
N-3	R0220	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				
N-2	R0230	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				
N-1	R0240	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				
N	R0250	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency																				

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

	Line of business	Accident year / Underwriting year	Currency	Currency conversion	In Current year	Sum of years (cumulative)																			
	Z0010	Z0020	Z0030	Z0040	C0170	C0180																			
Prior	R0100	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	0,00	0,00																		
N-14	R0110	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	0,00	0,00																		
N-13	R0120	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	0,00	0,00																		
N-12	R0130	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	0,00	0,00																		
N-11	R0140	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	0,00	0,00																		
N-10	R0150	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	0,00	1 890,00																		
N-9	R0160	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	0,00	7 223,00																		
N-8	R0170	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	1 713,00	13 684,00																		
N-7	R0180	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	5 398,00	18 060,00																		
N-6	R0190	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	8 644,00	31 913,00																		
N-5	R0200	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	33 842,00	66 570,00																		
N-4	R0210	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	64 121,00	143 738,00																		
N-3	R0220	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	182 684,00	569 769,00																		
N-2	R0230	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	623 836,00	1 988 772,00																		
N-1	R0240	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	21 030 216,00	413 837 202,00																		
N	R0250	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	SEK	id to reporting currency	476 987 212,00	476 987 212,00																		
Total	R0100	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	498 937 666,00	909 666 033,00																		
Prior	R0110	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	0,00	0,00																		
N-14	R0120	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	0,00	0,00																		
N-13	R0130	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	0,00	0,00																		
N-12	R0140	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	0,00	0,00																		
N-11	R0150	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	0,00	1 890,00																		
N-10	R0160	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	0,00	7 223,00																		
N-9	R0170	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	1 713,00	13 684,00																		
N-8	R0180	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	5 398,00	18 060,00																		
N-7	R0190	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	8 644,00	31 913,00																		
N-6	R0200	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	33 842,00	66 570,00																		
N-5	R0210	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	64 121,00	143 738,00																		
N-4	R0220	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	182 684,00	569 769,00																		
N-3	R0230	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	623 836,00	1 988 772,00																		
N-2	R0240	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	21 030 216,00	413 837 202,00																		
N-1	R0250	roportional reinsurance]	Accident year [AV]	Total/NA	id to reporting currency	476 987 212,00	476 987 212,00																		
Total	R0260	roportional reinsurance]	Accident year [AV																						

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

Line of business		Accident year / Underwriting year	Currency	Currency conversion	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
Z0010		Z0020	Z0030	Z0040	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	
Prior	R0100	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency																
N-14	R0110	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency																
N-13	R0120	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency																
N-12	R0130	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency																
N-11	R0140	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency																
N-10	R0150	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency																
N-9	R0160	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency																
N-8	R0170	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency																
N-7	R0180	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency																
N-6	R0190	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency																
N-5	R0200	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency																
N-4	R0210	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency																
N-3	R0220	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency																
N-2	R0230	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency																
N-1	R0240	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency	22 382 914,00	111 632,00	301 162,00	4 397,00												
N	R0250	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	SEK	sd to reporting currency	21 488 847,19	67 112,80														
Prior	R0100	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency																
N-14	R0110	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency																
N-13	R0120	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency																
N-12	R0130	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency																
N-11	R0140	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency																
N-10	R0150	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency																
N-9	R0160	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency																
N-8	R0170	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency																
N-7	R0180	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency																
N-6	R0190	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency																
N-5	R0200	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency																
N-4	R0210	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency																
N-3	R0220	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency																
N-2	R0230	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency																
N-1	R0240	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency	22 382 914,00	111 632,00	301 162,00	4 397,00												
N	R0250	reproportional reinsurance	Accident year (AY)	Total (NA)	sd to reporting currency	21 488 847,19	67 112,80														

BILAGA 5 – S.23.01.01 Kapitalbas

		Total C0010	Tier 1 - unrestricted C0020	Tier 1 - restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	0,00				
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0,00				
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	4 000 000,00	4 000 000,00			
Subordinated mutual member accounts	R0050	0,00		0,00	0,00	0,00
Surplus funds	R0070	0,00				
Preference shares	R0090	0,00		0,00	0,00	0,00
Share premium account related to preference shares	R0110	0,00				
Reconciliation reserve	R0130	343 590 973,07	343 590 973,07			
Subordinated liabilities	R0140	0,00		0,00	0,00	0,00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0,00				0,00
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	347 590 973,07	347 590 973,07	0,00	0,00	0,00
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0,00			0,00	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0,00			0,00	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0,00			0,00	0,00
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0,00			0,00	0,00
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0,00			0,00	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0,00			0,00	0,00
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0,00			0,00	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0,00			0,00	0,00
Other ancillary own funds	R0390	0,00			0,00	0,00
Total ancillary own funds	R0400	0,00			0,00	0,00
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	347 590 973,07	347 590 973,07	0,00	0,00	0,00
Total available own funds to meet the MCR	R0510	347 590 973,07	347 590 973,07	0,00	0,00	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	347 590 973,07	347 590 973,07	0,00	0,00	0,00
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	347 590 973,07	347 590 973,07	0,00	0,00	
SCR	R0580	163 487 118,08				
MCR	R0600	73 569 203,14				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	212,61%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	472,47%				

Avstämningsreserv

		Value C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	347 590 973,07
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	4 000 000,00
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0,00
Reconciliation reserve	R0760	343 590 973,07
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0,00
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	0,00
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0,00

BILAGA 6– S.25.01.01 Solvenskapitalkrav

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	77 796 333,18	77 796 333,18	
Counterparty default risk	R0020	8 453 602,60	8 453 602,60	
Life underwriting risk	R0030	0,00	0,00	
Health underwriting risk	R0040	0,00	0,00	
Non-life underwriting risk	R0050	99 385 244,08	99 385 244,08	
Diversification	R0060	-40 597 059,44	-40 597 059,44	
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	145 038 120,42	145 038 120,42	

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	19 103 781,33
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0,00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-654 783,66
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	163 487 118,08
Capital add-ons already set	R0210	0,00
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	
Solvency capital requirement	R0220	163 487 118,08
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring-fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	
Net future discretionary benefits	R0460	

BILAGA 7 – S.28.01.01 Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

		Background information	
		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 and proportional reinsurance	R0020	0,00	0,00
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0,00	0,00
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0,00	0,00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0,00	0,00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0,00	0,00
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0,00	0,00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	327 217 157,47	651 499 885,46
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0,00	0,00
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0,00	0,00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0,00	0,00
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0,00	0,00
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0,00	0,00
Non-proportional health reinsurance	R0140	0,00	0,00
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0,00	0,00
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0,00	0,00
Non-proportional property reinsurance	R0170	0,00	0,00

		Value
		C0070
Linear MCR	R0300	79 620 904,21
SCR	R0310	163 487 118,08
MCR cap	R0320	73 569 203,14
MCR floor	R0330	40 871 779,52
Combined MCR	R0340	73 569 203,14
Absolute floor of the MCR	R0350	31 403 160,00
Minimum Capital Requirement	R0400	73 569 203,14