

Rapport om solvens och finansiell ställning 2023




Sveland
Djurförsäkringar

Sveland Djurförsäkringar
Ömsesidigt
Institutnummer 22071
Org nr 545000-7165

Rapport om solvens och finansiell ställning (SCFR)

Räkenskapsåret 2023

INNEHÅLL

RAPPORT OM SOLVENS OCH FINANSIELL STÄLLNING (SCFR).....	1
INLEDNING	2
SAMMANFATTNING.....	3
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT.....	3
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	4
A.1. Verksamhet.....	4
A.2. Försäkringsresultat	7
A.3. Investeringsresultat	7
A.4. Resultat från övriga verksamheter.....	8
A.5. Övrig information.....	9
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM.....	10
B.1. Allmän information om företagsstyrningssystemet	10
B.2. Lämplighetskrav.....	12
B.3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	13
B.4. Internkontrollsystem	17
B.5. Internrevisionsfunktionen.....	18
B.7. Uppdragsavtal.....	19
B.8. 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.....	27
C.7. Övrig information.....	28
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL.....	29
D.1. Tillgångar	29
D.2. Försäkringstekniska avsättningar	30
D.3. Andra skulder.....	31
D.4. Alternativa värderingsmetoder.....	32
D.5. Övrig information.....	32
E. FINANSIERING	33
E.1. Kapitalbas	33
E.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	34
E.3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	35
E.4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	36
E.5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	36
E.6. Övrig information.....	36
BILAGA 1 – S.02.01.01 Balansräkning	37
BILAGA 2 – S.05.01.01 Premie, ersättningar och kostnader per affärsgren	38
BILAGA 3 – S.17.01.01 Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring	39
BILAGA 4 – S.19.01.01 Skadeersättningar.....	40
BILAGA 5 – S.23.01.01 Kapitalbas	43
BILAGA 6 – S.25.01.01 Solvenskapitalkrav	45
BILAGA 7 – S.28.01.01 Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring.....	46

Styrelsen och verkställande direktören för Sveland Djurförsäkringar Ömsesidigt, avger härmed rapport om solvens och finansiell ställning för året 2023. Belopp avser MSEK, om inget annat anges.

Inledning

I enlighet med det nya regelverket för försäkringsföretag, Solvens 2, som trädde i kraft per den 1 januari 2016, publiceras denna rapport avseende solvens och finansiell ställning med syfte att ge försäkringstagarna en tydligare och mer innehållsrik information om företaget.

Sveland Djurförsäkringar har bedrivit djurförsäkringsverksamhet i ömsesidig form sedan 1911 och verksamheten bedrivs vid företagets 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 Mazars. Kontaktuppgifter: Mazars, Box 1317, 111 83 Stockholm. Ansvarig revisor: auktoriserad revisor Anna Stenberg.

Fastställd av styrelsen i Sveland Djurförsäkringar Ömsesidigt 2024-03-22

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 2023.

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 5,5 MSEK. Resultatet för de finansiella placeringstillgångarna uppgick till 22,8 MSEK. Resultatet efter skatt för år 2023 uppgick till 20,6 MSEK.

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 riskapitet 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 minskat med 10,8 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 och har inga koncern- eller intresseföretag knutna till företaget. All verksamhet 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.

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 riskaptit, 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 2022 och 2023 har varit av riskreducerande karaktär.

Företagets solvenskvot uppgår till 2,22 per 2023-12-31 jämfört med 2,28 per 2022-12-31. Företagets solvenskapitalkrav har ökat med 10,8 MSEK och kan förklaras med ökad premie- och reservrisk samt ökad marknadsrisk. Vid utgången av 2023 är alla placeringar investerade i ränte- och aktiefonder. Under året har kapitalbasen ökat med 15,8 MSEK till 316,4 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 föränleda 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 2023 uppgick medelantalet anställda till 71 personer. Därtill kommer ett 30-tal anknutna försäkringsförmedlare.

Bolagsuppgifter:

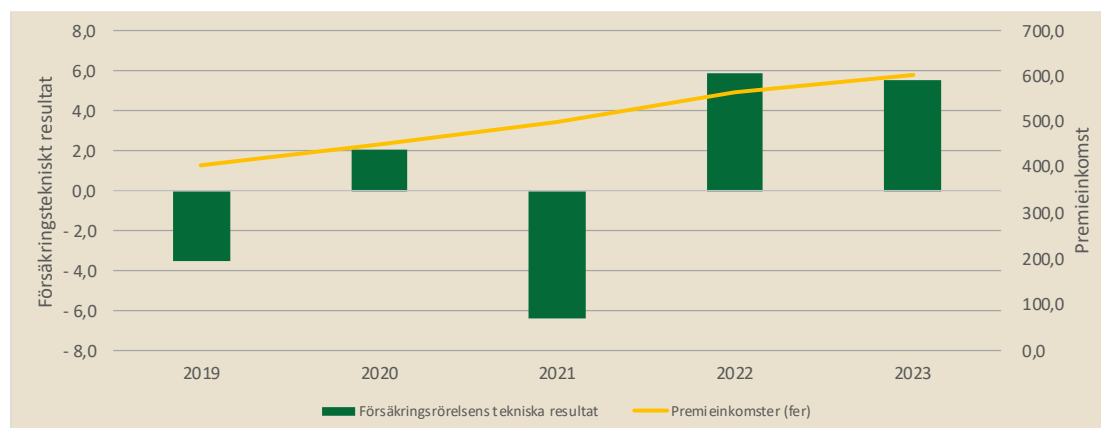
Sveland Djurförsäkringar, ömsesidigt

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 2019–2023 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, skadeersättningsutveckling och marknadssituation.

Svelands styrelse har beslutat att hållbarhet är ett av bolagets strategiska områden och Sveland ska de kommande åren arbeta för att bli ett hållbart försäkringsbolag. Detta skall ske genom att aktivt säkerställa att vår interna verksamhet arbetar hållbart, men även utifrån att ha en hållbar profil externt samt ställa krav på leverantörer.

Svelands vision är att bli Sveriges bästa försäkringsbolag för hållbart djuräggande. Detta innebär att hållbarhet skall löpa som en röd tråd genom verksamheten. Från riskbedömning via hållbar lönsamhet till kundnytta. Utöver en trygghet i våra försäkringar bidrar vi till ett hållbart djuräggande genom att ge våra kunder Sveriges bästa möjliga service och expertis inom djurförsäkringar. Ett bolag som genomsvyras av hållbarhetstänk har de bästa förutsättningar för att både nu och i framtiden uppnå hållbar lönsamhet. Vår ömsesidighet är en styrka och borgar för att ge våra kunder behovsanpassade och rättvisa försäkringar. Hos oss behandlas alla kunder och djur på samma sätt utifrån en sund riskbedömning och hållbar lönsamhet.

Sveland skall vara det hållbara djurförsäkringsbolaget och ett självklart alternativ för djurägare när de ska välja försäkringsbolag. Vi skall hjälpa våra kunder till ett medvetet och hållbart djuräggande. Detta ska vi göra genom att erbjuda hållbara försäkringsprodukter, dela vår expertis och skapa gemenskap. Vi är övertygande om att ett hållbart försäkringsbolag, medvetna djurägare och ett hållbart djuräggande bidrar till lägre drift- och skadekostnader. Svelands hållbarhetsrapport finns tillgänglig på bolagets hemsida.

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 accelererande skadeersättningsnivåer som drabbat bolagets försäkringstekniska resultat finns ett behov av att justera prissättningen av Svelands produkter och tjänster samt arbeta skadeförebyggande. Det ligger i bolagets affärsplan att inom en period av tre år uppnå önskad lönsamhet i försäkringsrörelsen.

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

A.2. Försäkringsresultat

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

Resultaträkning, MSEK	2023	2022
Premieintäkter (efter avg. återförsäkring)	580,9	537,0
Kapitalavkastning från finansrörelse	10,6	2,6
Övriga tekniska intäkter (efter avg. återförsäkring)	0,0	0,0
Försäkringsersättningar (efter avg. återförsäkring)	-477,9	-430,3
Driftskostnader	-108,0	-103,4
Försäkringstekniskt resultat	5,5	5,9

Premieintäkterna är 43,9 MSEK högre jämfört med föregående år och beror på ökat bestånd och generella premieökningar som gjordes under året.

Försäkringsersättningar för 2023 uppgick till 477,9 MSEK, vilket är 47,6 MSEK högre jämfört med föregående år. Totala skadeprocenten uppgår till 82,3 %, vilket är högre än föregående år (80,1 %). 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 2023 till 108,0 MSEK (103,4 MSEK), vilket är en ökning med 4,7 MSEK. Driftskostnadsprocenten för år 2023 uppgår till 18,6%, vilket är en minskning jämfört med 19,3% för år 2022.

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 2023 till 33,4 MSEK jämfört med minus 39,6 MSEK föregående år.

Resultat finansiella poster, MSEK	2023	2022
Kapitalavkastning, intäkter	37,5	8,2
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	-6,0	-27,7
Kapitalavkastning, kostnader	-9,2	-9,4
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	11,0	-10,7
Kapitalavkastning överförd till försäkringsrörelsen	-10,6	-2,6
Summa resultat finansiella poster	22,8	-42,2

Under 2023 har de finansiella placeringarna haft positiv utveckling. Orealiserade vinster/förluster för 2023 uppgick netto till 5,0 MSEK som skall jämföras med minus 38,4 MSEK för år 2022. I tabellen nedan specificeras resultatet för finansiella poster per kategori:

Kapitalavkastning intäkter, MSEK	2023	2022
Erhållna utdelningar	0,6	0,4
Ränteintäkter		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,5	0,2
Övriga ränteintäkter	3,2	0,6
	4,3	1,2
Realisationsvinster, netto		
Aktier och andelar	19,8	3,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13,4	3,7
Derivat	0,0	0,0
	33,2	7,0
Summa kapitalavkastning, intäkter	37,5	8,2

Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar, MSEK	2023	2022
Aktier och andelar	-0,5	-13,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5,5	-24,3
Derivat	0,0	0,0
Summa orealiserade och realiserade förluster	5,0	-38,0

Kapitalavkastning kostnader, MSEK	2023	2022
Kapitalförvaltningskostnader	0,1	0,1
Räntekostnader mm		
Övriga räntekostnader	0,0	0,0
	0,1	0,1
Realisationsförlust, netto		
Aktier och andelar	-2,2	-7,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-7,1	-1,7
Derivat	0,0	0,0
	-9,3	-9,5
Summa kapitalavkastning, kostnader	-9,2	-9,4

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.

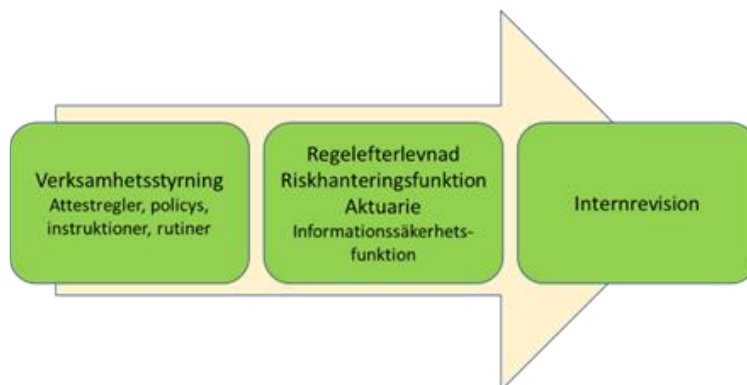
Första försvarslinjen är själva verksamheten, det vill säga företagets ledning och anställda, som skall tillse att det finns genomtänkta och tydliga bestämmelser för utövandet av verksamheten.

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 vidare inrättat 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.

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.



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

Företagets ledning består förutom av VD, affärschef, marknadschef, IT-chef, CFO samt HR-chef och chef för hållbarhet och produktutveckling. Respektive områdeschef har ett från VD delegerat ansvar för att avdelningen sköts på ett effektivt och professionellt sätt med iakttagande av policys, 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 2023 haft åtta styrelsemöten, inklusive det konstituerande mötet i samband med bolagsstämman.

Styrelsen består per den 31 december 2023 av följande personer:

Glenn Oredsson, ordförande
Silvia Widén, vice ordförande
Torkel Falk
Claes Paulsson
Cecilia Näsman
Lena Hillstedt
Ursula Lige Berglund, personalrepresentant
Jan Sundberg, 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 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. Policys skall finnas tillgängliga på Intranätet.

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, daterad 2023-06-16, 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 informationssäkerhetsfunktionen 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, vilka sammanträder minst sex gånger per år. 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. Riskgruppen har under 2023 haft sex protokollförda möten. 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.

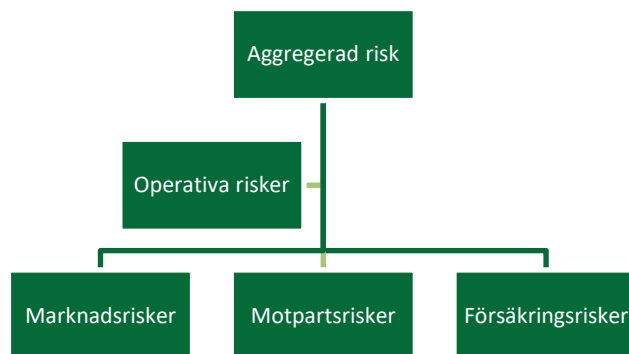
Riskpolicyn kompletteras med särskilda policys enligt följande: policy för försäkringsrisker, policy för operativa risker samt finanspolicy (marknadsrisker och motpartsrisker). Av policy för operativa risker framgår även hantering av outsourcing. Av dessa policys framgår definiering av respektive risk, 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 iakttas 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 skadeutbetalningar 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 finanspolicyen är att reglera hur finansförvaltningen inom Bolaget skall bedrivas samt hur de finansiella riskerna skall hanteras. Företagets riskkapital avseende finansiella placeringar framgår av finanspolicyen.

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 2023 har en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) genomförts under hösten 2023. Tillsynsrapporten för ORSA fastställdes på styrelsemöte 2023-12-14 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 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 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.

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 genomlysna 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	2023-12-31	2022-12-31	Förändring
Försäkringsrisk	86 372	79 953	6 419
Marknadsrisk	66 225	59 428	6 797
Motpartsrisk	9 218	11 171	-1 953
Risk immateriella tillgångar	0	0	0
<i>Totalt baskapitalbehov före diversifiering</i>	<i>161 815</i>	<i>150 552</i>	<i>11 263</i>
Försäkringsfordringar			0
Diversifieringsreduktion	-35 751	-33 720	-2 031
Summa baskapitalbehov	126 065	116 832	9 233
Operativ risk	17 506	16 163	1 343
Uppskjutna skatter	-1 177	-1 358	181
Solvenskapitalkrav	142 394	131 637	10 757

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 återrapporteras 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	2023-12-31	2022-12-31	Förändring
Premie- och reservsättningsrisk	83 125	77 527	5 598
Katastrofrisk	10 558	8 146	2 412
<i>Diversifieringsreduktion</i>	<i>-7 311</i>	<i>-5 720</i>	<i>-1 591</i>
Summa försäkringsrisk	86 372	79 953	6 419

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 skadefall beroende på enstaka, extrem händelse.

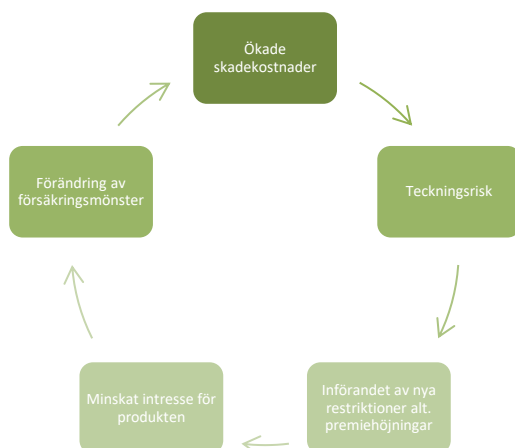
Företaget arbetar konsekvent med utveckling av tariffer för att säkerställa att risken fördelas på ett relevant sätt mellan olika kunder, produkter och djurslag. Affärsplanen bedömer att med erfarenhet av tidigare års skaderesultat, finns det en begränsad risk för att tarifferna väsentligt avviker från 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 livförsäkringskador 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	2023-12-31	2022-12-31	Förändring
Ränterisk	5 545	3 123	2 422
Aktiekursrisk	50 507	42 741	7 766
Valutarisk	21 855	22 678	-823
Spreadrisk	7 573	6 053	1 520
Koncentrationsrisk	346	3 883	-3 537
Diversifieringsreduktion	-19 600	-19 050	-550
Summa marknadsrisk	66 225	59 428	6 797

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 företagens 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.Riskreducerigstekniker 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 företagens 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 företagens 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 skadeutbetalningar 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 scenarier som redan inträffat.

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 2023 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 regelefterlevnad-funktion 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 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. Med IT-systemrisk

IT-systemrisk – risken att IT-systemet inte kan stödja företagets verksamhet och den framtida affärs- och verksamhetsutvecklingen för företaget. För att säkerställa god datakvalitet, används Instruktion för Datakvalitet. IT-ansvarig tillsammans med riskkontrollansvarig, gör kontinuerliga kontroller av att systemet lämnar tillförlitlig information.

C.5.3. IT-drifrisk

IT-drifrisk – risken att företagets IT-system inte har en adekvat hantering av driften för att säkerställa företagets interna behov samt de externa krav som finns på företaget. Några exempel på vad som ingår i driften är tillgänglighet, prestanda, kommunikation, back-up, service och utbyte av servrar etc. Denna risk hanteras genom IT-revisioner samt god intern kontroll.

C.5.4. 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. skadeutbetalningar och införsäkringsärenden för att säkerställa att intressekonflikter inte uppstår.

C.5.5. 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, skadeprövningsnämnd). Väsentliga instruktioner samt policys går igenom årligen för att identifiera eventuella svagheter.

C.5.6. Informationssäkerhetsrisker

Informationssäkerhetsrisker - Informationssäkerhet bygger på konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet. Sveland bedriver informationssäkerhetsarbetet utifrån ett riskbaserat arbetssätt och där den övergripande styrningen sker utifrån en fastställd informationssäkerhetspolicy vari IKT-regelverken är implementerade. Därtill har Sveland en etablerad incidenthanteringsrutin som inkluderar identifiering och hantering av informationssäkerhetsrelaterade incidenter.

För de fall IT-system lagts ut på extern part (s.k. outsourcing) har bolaget en etablerad outsourcing-policy för att upprätthålla informationssäkerheten i dessa uppdrag.

Konfidentialitet

Med konfidentialitet avses att endast behöriga personer får del av Bolagets information, såväl internt som externt. I syfte att upprätthålla konfidentialitet arbetar Bolaget med behörighetstilldelning får åtkomst i de olika system som används för informationshantering i verksamheten. Sveland har en etablerad onboarding och offboardingprocess samt löpande behörighetsgenomgångar med relevant personal. Därutöver har Sveland etablerade rutiner för uppföljning av loggar i dessa system.

Sveland har klassificerat viss känslig information till exempel personuppgifter i enlighet med GDR. Bolaget nyttjar kryptering som ett verktyg för att säkra konfidentialitet för denna typ av information. Sveland har därtill en etablerad IT-säkerhetshantering med brandväggar, tvåfaktorauslösnings, antivirus och monitorering av IT-systemen. Penetrationstester genomförs med regelbundenhet.

Riktighet

Med riktighet avses att bolaget kan lita på att den information som Bolaget har är korrekt och inte har blivit manipulerad eller förstörd. Riktigheten i verksamhetens information styrs övergripande av policy för informationssäkerhet samt genom specifika datakvalitetskontroller i bolagets system, exempelvis valideringskontroller och manuella kontroller i form av avstämningar, skadegenomgångar och stickprovskontroller.

Tillgänglighet

Tillgängligheten till information är avgörande för Svelands verksamhet. Med tillgänglighet avses att informationen alltid finns att tillgå när bolaget behöver den. För att säkerställa tillgängligheten och driftskontinuitet har bolaget en strukturerad kravställning på back-up-rutiner, återställning av information och fysisk säkerhet. Därtill har bolaget etablerade beredskapsplaner för att säkerställa verksamhetens kontinuitet i händelse av avbrott i IT-verksamheten.

C.5.7. 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. Hanteringen 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.5.8. Övriga materiella risker

Sammantaget är bedömningen att företaget har en tillfredsställande kontroll och hantering av de operativa riskerna genom de etablerade rutiner och instruktioner som finns för företagets processer samt de kontrollfunktioner som finns i företaget.

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 2023. Av tabellen framgår även i vilka balansposter det har uppstått skillnader i värderingen mellan balansräkningarna.

Tillgångar, kkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	0	8 086	-8 086
Materiella anläggningstillgångar	3 424	3 424	0
Placeringstillgångar	374 476	374 476	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	0	0	0
Försäkringsfordringar	156 789	156 789	0
Övriga fordringar	8 358	13 780	-5 422
Kontanter och andra likvida medel	131 012	131 012	0
Summa tillgångar	674 060	687 567	-13 508

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.1.2. Immateriella tillgångar

kkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	0	8 086	-8 086

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.1.3. Fordringar enligt återförsäkringsavtal

kkkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	0	0	0

I den finansiella redovisningen sker ingen diskontering som påverkar fordringarna enligt återförsäkringsavtal, det görs däremot i solvensbalansräkningen. Vid utgången av 2023 finns inte några fordringar enligt återförsäkringsavtal.

D.1.4. Övriga fordringar

kkkr	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Övriga fordringar	8 358	13 780	-5 422

I den finansiella redovisningen redovisas förutbetalda kostnader och upplupna intäkter till belopp som bedöms kunna tillgodogöras företaget under kommande period, innefattande bland annat aktiverade anskaffningskostnader. 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.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	308 669	3 632	312 301

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 Finansiell		
	FTA Solvens	redovisning	Skillnad
Övrig egendom	312 301	318 012	-5 711

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

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 2023. Skillnaden i värderingen mellan balansräkningarna består i uppskjuten skatt i solvensbalansräkningen.

kk	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Avsättningar för pensioner	0	0	0
Försäkringsskulder	13 666	13 666	0
Finansiella skulder	0	0	0
Övriga skulder	31 688	30 277	1 411
Summa övriga skulder	45 354	43 943	1 411

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 2023 och solvensbalansräkningen. Av tabellen framgår i vilka balansposter det har uppstått värderingsskillnader och omklassificeringar mellan de två balansräkningarna. I kolumnen skillnad redovisas skillnaden av omvärderingen av de belopp med vilket tillgångarna överstiger skulderna.

kk	Solvens- balansräkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	0	8 086	-8 086
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	0	0	0
Övriga fordringar	8 358	13 780	-5 422
Summa tillgångar			-13 508
Försäkringstekniska avsättningar	312 301	318 012	5 711
Övriga skulder	31 688	30 277	-1 411
Total skillnad			-9 207

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	2023-12-31	2022-12-31	Förändring
Eget kapital	109 139	88 582	20 557
Obeskattade reserver	216 240	216 240	0
Totala omvärderingsskillnader till Solvens II	-9 207	-2 704	-6 503
Total kapitalbas	316 172	302 118	14 054

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	2023-12-31	2021-12-31	Förändring
<i>Bundet eget kapital</i>			
Reservfond	4 000	4 000	0
Fond för utvecklingsutgifter	8 086	4 266	3 820
	12 086	8 266	3 820
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde	904	0	904
Balanserad vinst eller förlust	75 591	109 568	-33 977
Årets resultat	20 558	-29 252	49 810
	97 053	80 316	16 737
Summa eget kapital	109 139	88 582	20 557

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	2023-12-31	2021-12-31	Förändring
Säkerhetsreserv	211 840	211 840	0
Utgjämningsfond	4 400	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	2023-12-31	2022-12-31	Förändring
Solvenskapitalkrav	142 394	131 637	10 757
Minimikapitalkrav	64 077	59 237	4 840

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 2023 uppdaterades beräkningarna i samband med den egna risk- och solvensrapporten och det konstaterades då att standardavvikelsen uppgick till 4,3%. Den uppdaterade USP-parametern har använts från och med kvartal 4 år 2023.

Företagets solvenskapitalkrav har ökat med 10,8 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.

Solvenskapitalet byggs upp av följande riskmoduler:

Solvenskapitalkrav, kkr	2023-12-31	2022-12-31	Förändring
Försäkringsrisk	86 372	79 953	6 419
Marknadsrisk	66 225	59 428	6 797
Motpartsrisk	9 218	11 171	-1 953
Risk immateriella tillgångar	0	0	0
<i>Totalt baskapitalbehov före diversifiering</i>	<i>161 815</i>	<i>150 552</i>	<i>11 263</i>
Försäkringsfordringar	0	0	0
Diversifieringsreduktion	-35 751	-33 720	-2 031
Summa baskapitalbehov	126 065	116 832	9 233
Operativ risk	17 506	16 163	1 343
Uppskjutna skatter	-1 177	-1 358	181
Solvenskapitalkrav	142 394	131 637	10 757

Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till kapitalkraven framgår enligt nedan:

Solvenskvot	2023-12-31	2022-12-31	Förändring
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	2,22	2,28	-0,06
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	4,94	5,08	-0,14

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	AR0009	
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	3 423 762,09
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	374 476 462,54
Property (other than for own use)	R0080	0,00
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0,00
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	374 476 462,54
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	156 789 475,00
Reinsurance receivables	R0370	
Receivables (trade, not insurance)	R0380	3 900 001,00
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	131 012 296,88
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	4 458 482,00
Total assets	R0500	674 060 479,51

Liabilities	AR0509	
Technical provisions - non-life	R0510	312 300 652,21
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	312 300 652,21
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00
Best Estimate	R0540	308 668 800,41
Risk margin	R0550	3 631 851,80
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	
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	
Provisions other than technical provisions	R0750	
Pension benefit obligations	R0760	
Deposits from reinsurers	R0770	
Deferred tax liabilities	R0780	1 411 102,87
Derivatives	R0790	0,00
Debts owed to credit institutions	R0800	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	
Insurance & intermediaries payables	R0820	13 666 105,00
Reinsurance payables	R0830	
Payables (trade, not insurance)	R0840	24 540 674,00
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	5 736 212,00
Total liabilities	R0900	357 654 746,09
Excess of assets over liabilities	R1000	316 405 733,42

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

		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
Premiums written	AR0109																	
Gross - Direct Business	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	606 471 833,00	0,00	0,00	0,00	0,00						606 471 833,00
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
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130																	
Reinsurers' share	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 862 026,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	2 862 026,00
Net	R0200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	603 609 807,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	603 609 807,00
Premiums earned	AR0209																	
Gross - Direct Business	R0210	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	583 524 234,00	0,00	0,00	0,00	0,00						583 524 234,00
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
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230																	
Reinsurers' share	R0240	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 862 026,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	2 862 026,00
Net	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	580 662 208,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	580 662 208,00
Claims incurred	AR0309																	
Gross - Direct Business	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	457 919 539,00	0,00	0,00	0,00	0,00						457 919 539,00
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
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330																	
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
Net	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	457 919 539,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	457 919 539,00
Expenses incurred	R0500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	66 148 622,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	66 148 622,00
Balance - other technical expenses/income	R1210																	
Total technical expenses	R1300																	66 148 622,00

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
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	AR0057																	
Best estimate	AR0058																	
Premium provisions	AR0059																	
Gross	R0060							287 442 388,89										287 442 388,89
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	R0150	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	287 442 388,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	287 442 388,89
Claims provisions	AR0159																	
Gross	R0160							21 226 411,52										21 226 411,52
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	0,00	21 226 411,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 226 411,52
Total Best estimate - gross	R0260	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	308 668 800,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	308 668 800,41
Total Best estimate - net	R0270	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	308 668 800,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	308 668 800,41
Risk margin	R0280	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 631 851,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 631 851,80
Technical provisions - total	AR0319																	
Technical provisions - total	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	312 300 652,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	312 300 652,21
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	0,00	312 300 652,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	312 300 652,21

BILAGA 4 – S.19.01.01 Skadeersättningar

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

Prior	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 & +
					C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
		Z0010	Z0020	Z0030	Z0040															
	R0100	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency															
N-14	R0110	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency													0,00	0,00	0,00
N-13	R0120	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency													0,00	0,00	0,00
N-12	R0130	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency													0,00	0,00	0,00
N-11	R0140	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency													0,00	0,00	0,00
N-10	R0150	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency									1 890,00	0,00					
N-9	R0160	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency								7 223,00	0,00						
N-8	R0170	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency							11 971,00	2 121,00							
N-7	R0180	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency						12 662,00	12 997,00	2 121,00							
N-6	R0190	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency					23 269,00	658,00									
N-5	R0200	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency				32 728,00	11 697,00										
N-4	R0210	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency				79 617,00	29 134,00										
N-3	R0220	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency			387 085,00	122 021,00											
N-2	R0230	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency			17 364 936,00	320 680,00											
N-1	R0240	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency	392 806 986,00	19 135 207,00													
N	R0250	inportional reinsurance	Accident year [AV]	SEK	Id to reporting currency	439 881 257,00														
Prior	R0100	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency															
N-14	R0110	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency													0,00	0,00	0,00
N-13	R0120	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency													0,00	0,00	0,00
N-12	R0130	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency													0,00	0,00	0,00
N-11	R0140	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency													0,00	0,00	0,00
N-10	R0150	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency								7 223,00	0,00						
N-9	R0160	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency							11 971,00	2 121,00							
N-8	R0170	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency						12 662,00	12 997,00	2 121,00							
N-7	R0180	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency					23 269,00	658,00									
N-6	R0190	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency				79 617,00	29 134,00										
N-5	R0200	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency				387 085,00	122 021,00										
N-4	R0210	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency				17 364 936,00	320 680,00										
N-3	R0220	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency	392 806 986,00	19 135 207,00													
N-2	R0230	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency	439 881 257,00														
N-1	R0240	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency															
N	R0250	inportional reinsurance	Accident year [AV]	Total:NA	Id to reporting currency															

		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	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	0,00	0,00
N-14	R0110	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	0,00	0,00
N-13	R0120	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	0,00	0,00
N-12	R0130	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	0,00	0,00
N-11	R0140	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	0,00	0,00
N-10	R0150	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	0,00	1 890,00
N-9	R0160	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	0,00	7 223,00
N-8	R0170	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	2 121,00	14 092,00
N-7	R0180	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	12 997,00	25 659,00
N-6	R0190	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	658,00	23 927,00
N-5	R0200	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	11 697,00	44 425,00
N-4	R0210	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	29 134,00	108 751,00
N-3	R0220	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	122 021,00	509 106,00
N-2	R0230	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	320 680,00	17 685 616,00
N-1	R0240	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	19 135 207,00	411 942 193,00
N	R0250	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	439 881 257,00	439 881 257,00
Total	R0260	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	SEK	ed to) reporting currency	459 515 772,00	870 244 139,00
Prior	R0100	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	0,00	0,00
N-14	R0110	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	0,00	0,00
N-13	R0120	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	0,00	0,00
N-12	R0130	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	0,00	0,00
N-11	R0140	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	0,00	0,00
N-10	R0150	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	0,00	1 890,00
N-9	R0160	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	0,00	7 223,00
N-8	R0170	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	2 121,00	14 092,00
N-7	R0180	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	12 997,00	25 659,00
N-6	R0190	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	658,00	23 927,00
N-5	R0200	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	11 697,00	44 425,00
N-4	R0210	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	29 134,00	108 751,00
N-3	R0220	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	122 021,00	509 106,00
N-2	R0230	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	320 680,00	17 685 616,00
N-1	R0240	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	19 135 207,00	411 942 193,00
N	R0250	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	439 881 257,00	439 881 257,00
Total	R0260	proportional reinsurance]	Accident year [AY]	Total/NA	ed to) reporting currency	459 515 772,00	870 244 139,00

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

		Accident year / Underår / år		Currency		Currency conversion		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 A +
		Z010	Z020	Z030	Z040	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		
Prior	RO100	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency																		0,00
N14	RO110	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency																		0,00
N13	RO120	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency																		0,00
N12	RO130	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency															0,00			0,00
N11	RO140	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency															0,00			0,00
N10	RO150	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency															0,00			0,00
N9	RO160	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency									0,00	0,00								
N8	RO170	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency									0,00	0,00								
N7	RO180	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency									0,00	0,00								
N6	RO190	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency				0,00	0,00		1 312,00											
N5	RO200	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency																		
N4	RO210	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency				0,00	968,00													
N3	RO220	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency				301 162,00	9 347,00													
N2	RO230	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency				111 632,00	20 196,00													
N1	RO240	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency				22 382 914,00	208 356,62													
N	RO250	reportional reinsurance	Accident year JAV	SEK	sd to reporting currency				21 628 754,70														
Prior	RO100	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency																		0,00
N14	RO110	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency																		0,00
N13	RO120	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency																		0,00
N12	RO130	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency																		0,00
N11	RO140	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency																		0,00
N10	RO150	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency																		0,00
N9	RO160	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency									0,00	0,00								
N8	RO170	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency									0,00	0,00								
N7	RO180	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency									0,00	0,00								
N6	RO190	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency				0,00	0,00		1 312,00											
N5	RO200	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency																		
N4	RO210	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency				0,00	968,00													
N3	RO220	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency				301 162,00	9 347,00													
N2	RO230	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency				111 632,00	20 196,00													
N1	RO240	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency				22 382 914,00	208 356,62													
N	RO250	reportional reinsurance	Accident year JAV	Total/NA	sd to reporting currency				21 628 754,70														

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	AR0009					
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	312 405 733,42	312 405 733,42			
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	AR0219					
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	AR0229					
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total basic own funds after deductions	R0290	316 405 733,42	316 405 733,42	0,00	0,00	0,00
Ancillary own funds	AR0299					
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	AR0499					
Total available own funds to meet the SCR	R0500	316 405 733,42	316 405 733,42	0,00	0,00	0,00
Total available own funds to meet the MCR	R0510	316 405 733,42	316 405 733,42	0,00	0,00	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	316 405 733,42	316 405 733,42	0,00	0,00	0,00
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	316 405 733,42	316 405 733,42	0,00	0,00	
SCR	R0580	142 393 799,71				
MCR	R0600	64 077 209,87				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	222,20%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	493,79%				

Avstämningsreserv

		Value
		C0060
Reconciliation reserve	AR0699	
Excess of assets over liabilities	R0700	316 405 733,42
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	312 405 733,42
Expected profits	AR0769	
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	66 225 390,38	66 225 390,38	
Counterparty default risk	R0020	9 218 017,05	9 218 017,05	
Life underwriting risk	R0030	0,00	0,00	
Health underwriting risk	R0040	0,00	0,00	
Non-life underwriting risk	R0050	86 371 899,59	86 371 899,59	
Diversification	R0060	-35 750 654,47	-35 750 654,47	
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	126 064 652,56	126 064 652,56	

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	17 505 727,02
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0,00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-1 176 579,87
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	142 393 799,71
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	142 393 799,71
Other information on SCR	AR0399	
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	308 668 800,41	603 809 807,62
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	74 300 602,81
SCR	R0310	142 393 799,71
MCR cap	R0320	64 077 209,87
MCR floor	R0330	35 598 449,93
Combined MCR	R0340	64 077 209,87
Absolute floor of the MCR	R0350	31 934 250,00
Minimum Capital Requirement	R0400	64 077 209,87