

Rapport om solvens & finansiell ställning (SFCR) 2025

Stockholmsregionens Försäkring AB

Innehållsförteckning

A. Verksamhet och resultat	4
A.1 Verksamhet.....	4
A.2 Försäkringsresultat	5
A.3 Investeringsresultat	6
A.4 Resultat från övriga verksamheter	7
A.5 Övrig information	7
B. Företagsstyrningssystem	8
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	8
B.2 Lämplighetskrav.....	9
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	10
B.4 Internkontrollsystem	12
B.5 Internrevisionsfunktion	12
B.6 Aktuariefunktion.....	13
B.7 Uppdragsavtal.....	13
B.8 Övrig information	14
C. Riskprofil	14
C.1 Teckningsrisk	15
C.2 Marknadsrisk	15
C.3 Kreditrisk.....	16
C.4 Likviditetsrisk	17
C.5 Operativ risk	17
C.6 Övriga materiella risker	17
C.7 Övrig information	18
D. Värdering för solvensändamål	18
D.1 Tillgångar	18
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	18
D.3 Andra skulder.....	19
D.4 Alternativa värderingsmetoder	19
D.5 Övrig information	19
E. Finansiering	20
E.1 Kapitalbas	20
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	21
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	22
E.4 Skillnader mellan standardformeln och tillämpade interna modeller	22
E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	22
E.6 Övrig information	22
F. Bilagor QRT-rapportering (kr)	F-1

Sammanfattning

Denna *Rapport om solvens & finansiell ställning (SFCR)* per den 31 december 2025 för Stockholmsregionens Försäkring AB med organisationsnummer 516406-0641 ('SRF' eller 'bolaget') är upprättad i enlighet med Solvens II-förordningen (EU 2015/35) och bolagets interna riktlinjer. Rapporten har fastställts av bolagets styrelse den 20 mars 2026.

SRF bildades år 2008 och har sitt säte i Stockholm. SRF ägs av 25 kommuner i Stockholmsregionen och bolaget har koncession för flera skadeförsäkringsklasser. Bolaget meddelar idag försäkringar för egendom, ansvar, trafik, fordon och olycksfall till ägarkommunerna samt vissa av deras medförsäkrade bolag och andra samägda kommunala intressen.

Bolagets resultat före bokslutsdispositioner och skatt var -14 500 tkr att jämföra med 16 599 tkr år 2024.

Vid ordinarie bolagsstämma den 8 maj 2025 beslutades omval av Jerri Bergström, Daniel Broman, Camilla Broo, Erik Fischer, Fredrik Kjos, Daniel Källenfors, Katarina Kämpe och Gabriel Melki, samt nyval av Lars G Stenblom att utgöra bolagets styrelse. Antalet ledamöter i styrelsen är alltså nio. Stämman beslutade även om omval av Daniel Källenfors till ordförande och av Jerri Bergström till vice ordförande.

Vid utgången av 2025 hade bolaget 22 anställda.

Bolagets intäkter, kostnader och resultat för 2025 med jämförelsetal från 2024 visas i tabellen nedan:

(tkr)	2025	2024
Premieintäkter (före avgiven återförsäkring)	157 688	164 979
Premier för avgiven återförsäkring	-56 704	-50 270
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	100 984	114 709
Skadekostnader (före avgiven återförsäkring)	-143 209	-62 495
Återförsäkrarens andel av skadekostnader	63 042	1 527
Skadekostnader (efter avgiven återförsäkring)	-80 166	-60 968
Driftskostnader och övriga tekniska kostnader	-42 800	-45 990
Försäkringsresultat	-19 528	9 831
Investeringsresultat	5 028	6 768
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-14 500	16 599

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker, marknadsrisker, motpartpartsrisker och operativa risker och för dessa använder SRF standardformeln enligt solvens II-regelverket för att beräkna solvenskapitalkravet (SCR). Utöver standardformelns riskkategorier är SRF exponerat för likviditetsrisker och affärsrisker men dessa bedöms inte påverka bolagets kapitalkrav nämnvärt. Solvenskapitalkvoten är 240% per 31 december 2025 vilket är över den av styrelsen fastställda målnivån om 235%.

Styrelsen har gjort bedömningen att det inte föreligger behov av åtgärder för stärkt kapitalbas eller för minskat solvenskapitalkrav för att bolaget ska kunna fullgöra sina försäkringsmässiga åtaganden.

A. Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Stockholmsregionens Försäkring AB är ett försäkringsaktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget ägs av 25 kommuner i Stockholms län och har som verksamhet att meddela försäkringar till ägarkommunerna samt vissa av deras medförsäkrade bolag och andra samägda kommunala intressen.

Bolaget ingår ej i någon grupp och inga ägare har kvalificerade innehav. Bolagets ägarkommuner och deras andel av aktiekapitalet visas nedan.

Tabell 1: SRF:s ägare efter utökning av ägarkretsen

Kommun	Andel	Kommun	Andel
Botkyrka kommun	6,59%	Sollentuna kommun	5,14%
Danderyd kommun	2,59%	Solna kommun	5,24%
Ekerö kommun	2,06%	Sundbybergs kommun	4,61%
Haninge kommun	6,20%	Södertälje kommun	6,95%
Huddinge kommun	7,66%	Tyresö kommun	3,52%
Järfälla kommun	5,30%	Täby kommun	5,18%
Lidingö kommun	3,60%	Upplands-Bro kommun	2,69%
Nacka kommun	7,00%	Upplands Väsby kommun	3,23%
Norrtälje kommun	4,66%	Vallentuna kommun	2,37%
Nynäshamn kommun	2,12%	Vaxholm kommun	0,89%
Nykvarns kommun	0,99%	Värmdö kommun	3,04%
Salems kommun	1,47%	Österåker kommun	3,22%
Sigtuna kommun	3,67%		

Genom att samtliga ägare med närstående bolag alla bedriver sin verksamhet i Sverige är samtliga av de risker SRF försäkrar också hemmahörandes i Sverige. Bolaget har tillstånd att meddela försäkring i följande skadeförsäkringsklasser enligt Försäkringsrörelselagen (2010:2043), både direkt och indirekt:

- 1 olycksfall
- 2 sjukdom
- 3 landfordon
- 6 fartyg
- 7 godstransport
- 8 brand och naturkrafter
- 9 annan sakskada
- 10 motorfordonsansvar
- 12 fartygsansvar
- 13 allmän ansvarighet
- 16 annan förmögenhetsskada
- 17 rättsskydd

Bolaget meddelar idag direkta försäkringar inom följande försäkringsgrenar (Lines of Business, LoB) enligt Solvens II-förordningen (EU 2015/35):

- 1 sjukvårdsförsäkring
- 4 ansvarsförsäkring för motorfordon
- 5 övrig motorfordonsförsäkring
- 7 försäkring mot brand och annan skada på egendom
- 8 allmän ansvarighetsförsäkring

SRF står under tillsyn av Finansinspektionen¹. Revisor i bolaget per 31 december 2025 var KPMG AB² med William Jeirud som huvudansvarig revisor.

Bolaget hade per 31 december 2025 22 anställda inklusive bolagets verkställande direktör. Bolagets ledningsgrupp består av VD, vice VD/COO/HR-chef, ekonomichef, försäkringschef, skadeförvaltare samt informationssäkerhetschef CISO. Utöver ledningsgruppen bedrivs den operativa verksamheten i huvudsak i två team - Försäkring och Skador.

För att uppfylla kraven på företagsstyrning har SRF erforderliga centrala funktioner för intern styrning och kontroll. Arbetet inom de centrala funktionerna utförs av externa leverantörer då bolagets verksamhet, riskprofil och storlek inte motiverar egen personal i dessa funktioner.

A.2 Försäkringsresultat

I Tabell 2 presenteras bolagets försäkringsresultat för 2025 med jämförelsetal för 2024, enligt den indelning och värdering som används i bolagets årsredovisning. Redovisningens rörelsegren 'företag o fastighet' innefattar försäkringsgrenarna 7 och 8 enligt Solvens II (enligt ovan avsnitt), 'sjuk- och olycksfall' motsvarar gren 1 medan 'Motorfordon' respektive 'Trafik' motsvarar grenarna 5 respektive 4. För resultat uppdelat enligt försäkringsgrenar, se bilagans blankett S.05.01.

Tabell 2: Försäkringsresultat utan beaktande av överföring från finansrörelsen (tkr)

2025					
	Total	Företag och fastighet	Sjuk- och olycksfall	Motorfordon	Trafik
Premieintäkter (före avgiven återförsäkring)	157 688	104 551	24 250	20 249	8 638
Premier för avgiven återförsäkring	-56 704	-56 809	-752	0	-2 142
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	100 984	50 742	23 498	20 249	6 496
Skadekostnader (före avgiven återförsäkring)	-143 209	-111 524	-13 514	-14 291	-3 878
Återförsäkrarens andel av skadekostnader	63 042	63 042	0	0	0
Skadekostnader (efter avgiven återförsäkring)	-80 165	-48 481	-13 514	-14 291	-3 878
Driftskostnader och övriga tekniska kostnader	-42 800	-21 369	-9 896	-8 528	-3 008
Försäkringsresultat före överföring från finansrörelse	-21 981	-19 109	87	-2 570	-390

¹Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm

²KPMG AB, Box 382, 101 27 Stockholm

2024

	Total	Företag och fastighet	Sjuk- och Olycksfall	Motorfordon	Trafik
Premieintäkter (före avgiven återförsäkring)	164 979	112 185	24 456	21 351	6 986
Premier för avgiven återförsäkring	-50 270	-47 517	-710	0	-2 043
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	114 709	64 668	23 747	21 351	4 943
Skadekostnader (före avgiven återförsäkring)	-62 495	-32 666	-17 087	-11 307	-1 435
Återförsäkrarens andel av skadekostnader	1 527	1 527	0	0	0
Skadekostnader (efter avgiven återförsäkring)	-60 968	-31 139	-17 087	-11 307	-1 435
Driftskostnader och övriga tekniska kostnader	-45 990	-25 846	-9 491	-8 534	-2 120
Försäkringsresultat före överföring från finansrörelse	7 751	7 683	-2 832	1 511	1 389

A.3 Investeringsresultat

Bolagets förvaltningstillgångar är placerade i statsskuldväxlar, obligationer, räntefonder och bankkonton. Den största andelen består av obligationer med hög rating utgivna av Kommuninvest. Värdet av bolagets placeringstillgångar inklusive upplupna räntor och medel på bankkonto uppgick per 2025-12-31 till 251 066 tkr (2024-12-31 till 246 059 tkr). För ytterligare detaljer om tillgångarna, se avsnitten C.2 och C.3.

Bolagets investeringsresultat 2024 och 2025 framgår av

Tabell 3.

Tabell 3: Investeringsresultat (tkr)

2025

	Totalt	Statsskuldväxlar och obligationer	Räntefond
Ränteintäkter och utdelningar	1 937	1 886	51
Realiserade vinster eller förluster	3 090	2 407	683
Orealiserade vinster eller förluster	2 335	1 595	740
Summa kapitalavkastning	7 362	5 888	1 474

2024

	Totalt	Statsskuldväxlar och obligationer	Räntefond
Ränteintäkter och utdelningar	2 325	2 303	22
Realiserade vinster eller förluster	7 904	6 036	1 868
Orealiserade vinster eller förluster	-1 405	-623	-782
Summa kapitalavkastning	8 824	7 716	1 108

Bolaget har ingen kapitalavkastning som redovisas direkt mot aktiekapitalet.

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Bolaget har inte haft några väsentliga intäkter eller kostnader från övriga verksamheter under 2025 eller 2024.

A.5 Övrig information

Någon övrig information om bolagets verksamhet föreligger ej.

B. Företagsstyrningssystem

Styrelsen bedömer att bolagets företagsstyrningssystem är väl anpassat till verksamhetens art, omfattning och komplexitet och den löpande utvärderingen har inte resulterat i några väsentliga förändringar i företagsstyrningssystemet under året.

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Företagsstyrningssystemet regleras i en serie styrdokument fastställda av bolagets styrelse. Styrdokumenten uppdateras årligen och vid väsentlig förändring. Företagsstyrningssystemet består av bland annat av arbetsordning, bolagets organisation och de interna processerna och systemen för riskhantering, styrning och kontroll. Målet med bolagets företagsstyrningssystem är att upprätthålla en effektiv verksamhet med stöd av system och kontroller som syftar till att säkerställa att:

- bolagets syfte och ändamål uppnås
- ansvar och arbete är fördelat så att intressekonflikter undviks
- verksamheten löpande följs upp och att rapportering till styrelse och ledning är tillförlitlig, aktuell och relevant
- redovisningen är fullständig och riktig, att transaktioner rapporteras i tid och att redovisade transaktioner verkligen är genomförda
- samtliga risker som bolaget och verksamheten är exponerat för identifieras, behandlas och följs upp kontinuerligt
- bolagets resurser används effektivt
- befattningshavare inte ensam handlägger en transaktion genom hela behandlingskedjan (dualitet)

B.1.1 Styrelse

Bolagsstämman väljer personer till SRF:s styrelse som består av nio ledamöter varav minst en sakkunnig. Styrelsen tillsätter VD och fördelningen av roller och ansvar är fastställd i arbetsordningen för styrelse och VD.

Styrelsen övervakar löpande bolagets verksamhet. Styrelsen ska se till att bolagets organisation är så utformad att redovisningen, förvaltningen, ekonomiska förhållanden och risker kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen fastställer målsättningar, riktlinjer och strategiska planer. Styrelsen fattar också beslut i frågor av principiellt viktig karaktär och av väsentlig betydelse för bolagets verksamhet som exempelvis premier, premiefördelningsmodeller, organisationsstruktur och återförsäkringsskydd. Styrelsens möten protokollförs.

Styrelsen har beslutat att den i sin helhet utgör revisionsutskott. Styrelsen har inga andra utskott.

B.1.2 VD

Verkställande direktören företräder bolaget utåt och tecknar dess firma i den löpande förvaltningen. VD leder och följer upp verksamheten och rapporterar regelbundet till styrelsen. VDs ansvar, befogenheter och arbetssätt regleras av bolagsordningen och arbetsordningen för styrelse och VD. Styrelsen har också utsett en vice VD.

B.1.3 Centrala funktioner

Styrelsen har i företagsstyrningssystemet inrättat fyra centrala funktioner som var och en utifrån sin roll utgör en integrerad del av systemets hantering, kontroll och uppföljning av risker och regelefterlevnad. Funktionerna är:

- Funktionen för riskhantering
- Funktionen för regelefterlevnad
- Funktionen för internrevision
- Aktuariefunktionen

De centrala funktionerna arbetar självständigt och oberoende från verksamheten enligt riktlinjer fastställda av styrelsen. Rapportering från de centrala funktionerna sker både till styrelse och VD. Bolagets ledning har nära samarbete med de centrala funktionerna som också deltar i diskussioner rörande den löpande verksamheten. Vid behov deltar representanter för de centrala funktionerna på bolagets styrelsemöten för att föredra rapporter eller ge styrelsen annan relevant information.

B.1.4 Ersättningspolicy

Styrelsen har utfärdat riktlinjer för ersättning enligt vilka styrelsen beslutar om ersättning och övriga anställningsvillkor för VD. Beslut om ersättning till övriga anställda i bolaget får, inom ramen av kollektivtalade villkor och förmåner och till marknadsmässiga nivåer, tas av VD. Bolagets ersättningsmodell har inga rörliga inslag utan all ersättning till samtliga befattningshavare är fast. Pensionsvillkoren för VD är i stort motsvarande villkoren i ITP 2 med vissa individuella tillägg utan väsentlig påverkan på erhållen tilläggspension eller möjligheterna till förtidspension.

Ingen styrelseledamot är anställd i bolaget. Styrelsens arvode beslutas årligen av bolagsstämman och någon annan ersättning utöver arvodet utgår inte. Tildelning av aktier, optioner eller andra incitamentsprogram förekommer inte till någon befattningshavare.

De centrala funktionerna bedrivs samtliga i form av utlagd verksamhet och beställansvariga för dessa funktioner erhåller inga ytterligare ersättningar eller förmåner för dessa uppdrag.

Bolaget har inte genomfört några transaktioner med närstående personer.

B.2 Lämplighetskrav

SRF:s lämplighetskrav är utformade för att säkerställa erforderlig samlad kompetens för bolagets förvaltning och utveckling och krav gäller för individ som är ledamot, har ledande befattning eller utför arbete i de centrala funktionerna. Motsvarande krav ställs också på externa individer som utför tjänster genom uppdragsavtal. Bolagets lämplighetsbedömningar ska alltid ta hänsyn till bolagets art, omfattning och komplexitet.

Bolagets styrelse och ledning har lämplighetsprövats för att säkerställa att individerna innehar de kvalifikationer som uppdragsavtalet kräver. Lämplighetsprövningen innefattar en sammanställning av individens professionella meriter, formella kvalifikationer samt erfarenheter inom försäkringssektorn.

Bolaget skall minst årligen eller när den samlade kompetensen i bolaget förändras identifiera vilka kvalifikationer styrelsen som kollektiv besitter enligt av styrelsen fastställda *Riktlinjer för lämplighetsprövning*. Syftet är att säkerställa att följande områden täcks av styrelsens samlade kompetens:

- försäkrings- och finansmarknaden - innefattande försäkringsteori, den aktuella försäkringsmarknaden, återförsäkringens roll och betydelse, produktutbud och kundernas behov. För finansmarknaden innefattar det kapitalförvaltning, redovisning, ekonomiska nyckeltal, finansiell utvärdering och analys.
- affärsstrategi och affärsmodeller - innefattande lämpligt detaljerad förståelse för bolagets affärsstrategi och affärsmodell.
- företagsstyrningssystem - innefattande riskhantering och kontroll och att det finns en medvetenhet och förståelse för de risker som bolaget står inför och dess sätt att hantera riskerna. Förmåga att bedöma effektiviteten i företagets system för riskhantering och intern styrning och kontroll för att leverera en effektiv styrning, övervakning och kontroller i verksamheten och om nödvändigt övervaka förändringar inom dessa områden.
- finansiell och aktuariell analys - Förmåga att förstå företagets ekonomiska och aktuariella information, identifiera nyckelfrågor, sätta upp lämpliga kontroller och ta nödvändiga åtgärder baserat på informationen.

- regelverk och lagstadgade krav - förståelse för och kunskap om de regelverk inom vilket företaget agerar och en förståelse och kunskap om bolagets förmåga att anpassa sig till förändringar i regelverket.

Vid bedömning av erfarenhet ska särskilt utbildningsnivå och inriktning uppmärksammas samt om utbildningen har med för bolaget relevanta områden att göra. Bolaget gör även en bedömning av relevant sakkunskap utifrån teoretiska erfarenheter som inhämtats genom utbildning, praktiska erfarenheter och tidigare befattningar.

En bedömning görs även av en persons anseende som innefattar en granskning av personens ärlighet och ekonomiska ställning baserad på dokumentation avseende dennes anseende, uppträdande och yrkesutövande, inbegripet straffrättsliga, finansiella och tillsynsrelaterade aspekter som är relevanta för bedömningen. Vid straffrättsliga aspekter beaktas lagstadgade preskriptionstider.

Styrelsens ordförande ansvarar för att:

- samlad skattning av styrelsens samlade kompetens genomförs årligen eller vid behov
- samtliga ledamöter genomför en individuell självskattning årligen eller vid behov
- vid förändring i styrelsens eller centrala funktioners sammansättning genomföra en utvärdering huruvida den nya styrelsen eller centrala funktionen fortsatt uppfyller de fastställda kompetenskraven
- ovanstående aktiviteter dokumenteras

Om bolaget i sin bedömning skulle komma fram till att en ledande befattningshavare inte längre innehar erforderlig kompetens för aktuell tjänst eller att styrelsen inte har den samlade kompetensen som krävs, kommer bolaget vidta lämpliga åtgärder för att tillse att kraven utan dröjsmål efterlevs. Detta kan exempelvis tillses genom utbildningsinsatser och organisatoriska åtgärder.

Resultatet av SRF:s årliga utvärdering 2025 visar att bolaget har erforderlig samlad kompetens och som efterlever Finansinspektionens och bolagets egna lämplighetskrav.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Syftet med bolagets riskhanteringssystem är att säkerställa att bolagets väsentliga risker blir löpande identifierade, bedömda, prioriterade och hanterade på ett enhetligt sätt för att uppnå bolagets syfte och ändamål. Riskhanteringssystemet är en integrerad del av företagsstyrningssystemet och regleras i riktlinjer fastställda av styrelsen.

Riskhanteringssystemet innehåller följande huvudsakliga delar:

- Riskfilosofi
- Kapitalmål
- Riskhanteringsprocess
- Riskkaptit

I riskhanteringssystemet ingår också *Egen risk- och solvensbedömning* (Own Risk and Solvency Assessment, ORSA) som utförs minst årligen.

B.3.1 Riskfilosofi

Bolaget kategoriserar risker som *önskvärda*, *nödvändiga* eller *icke önskvärda*. Kategoriseringen följer på bolagets uppdrag och strategi.

Önskvärda risker är de risker som bolagets exponerar sig mot i direkt syfte att uppfylla bolagets uppdrag och leverera mervärde till ägarna tillika försäkringstagarna. Önskvärda risker ska hållas på en medveten och kontrollerad nivå så att bolagets värdeskapande maximeras utan att åtagandena mot försäkringstagarna äventyras.

Nödvändiga risker är risker som inte direkt bidrar till bolagets värdeskapande men som inte kan undvikas vid bedrivandet av verksamheten. Nödvändiga risker ska hållas på en begränsad nivå och reduceras i den mån det är kostnadseffektivt.

Ej önskvärda risker är risker vars negativa påverkan på bolagets möjligheter till värdeskapande överskrider värdet av att tillåta exponering mot sådana risker. Ej önskvärda risker ska om möjligt undvikas. Identifierade exponeringar mot sådana risker ska minimeras.

B.3.2 Kapitalmål

Styrelsen har fastställt kapitalmål som anger att målnivån för solvenskapitalkvoten (SCR-kvoten), såväl som minimikapitalkvoten (MCR-kvoten), är 235 %. Utöver målnivån har styrelsen också fastställt ett toleransintervall med en undre gräns vid 175%. Mål- och toleransnivåerna är satta för att minimera risken för återkapitalisering och om SCR-kvoten närmar sig den lägsta toleransnivån har styrelsen att besluta om erforderliga åtgärder för att stärka kvoten.

B.3.3 Riskhanteringsprocess

Den övergripande riskhanteringsprocessen beskrivs i riktlinjer för riskhantering och för intern styrning och kontroll och innefattar bl.a. följande element:

- definitioner av riskmått
- toleransnivåer (limiter)
- instruktioner för värdering eller mätning av risker
- tekniker för reducering av risker
- rapporteringsrutiner

B.3.4 Riskkaptit

Styrelsen antar en riskkaptit i form av bolagets övergripande risktoleranser vid sidan av kapitalmålet. Riskkaptiten ska omfatta de mest betydande risker som bolaget är exponerat mot. Om möjligt anges riskkaptiten med kvantitativa mått, annars används en kvalitativ skala (låg-måttlig-hög). Bolaget delar in riskerna i operativ risk, försäkringsrisk, finansiell risk och strategisk risk. En sammanfattning av bolagets syn på riskerna enligt gällande riktlinjer visas i Tabell 4.

Tabell 4: Översikt över bolagets syn på risk

Område	Delområde	Kategorisering	Riskkaptit
Operativ risk	Personlig säkerhet, hälsa och personlig integritet	Ej önskvärda	Låg
	Interna och externa bedrägerier		
	Bolagets tillstånd att bedriva verksamhet		
	Felaktig skadereglering till nackdel för enskilda fysiska personer		
	Övriga operativa risker	Nödvändiga	Måttlig
Försäkringsrisk	Premierisk	Nödvändiga	Hög
	Reservrisk		
	Katastrofrisk		
Finansiell risk	Marknadsrisker inkl. matchningsrisker	Nödvändiga	Låg
	Motpartsrisker (likvida medel)	Nödvändiga	Måttlig
	Motpartsrisker (återförsäkring)	Önskvärda (i storlek)	Hög (i storlek)
		Nödvändiga (i motpart)	Måttlig (i motpart)
	Likviditetsrisker	Nödvändiga	Låg
Affärsrisk	Strategiska risker inom planeringshorisont (<3 år)	Önskvärda	Låg
	Strategiska risker utom planeringshorisont (>3 år)	Önskvärda	Måttlig
	Ryktesrisker	Nödvändiga	Låg

B.3.5 Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen arbetar oberoende från bolagets övriga funktioner och övervakar bolagets riskhantering och riskhanteringssystemets effektivitet för styrelsens räkning. Funktionen utgör också ett stöd för bolaget i utformning och genomförande av riskhanteringssystemet och i detta bereda beslut om riktlinjer, bidra till utformning av riskmått, kontrollera bolagets rapportering samt sammanställa riskrapporter till styrelsen. Funktionen övervakar ORSA-processen för styrelsens räkning.

B.4 Egen risk och solvensbedömning

Den *Egna risk-och solvensbedömningen* (Own Risk and Solvency Assessment, ORSA) är en central process i styrelsens och ledningens utvärdering av bolagets risker och kapitalisering. ORSA binder ihop regelverken kring kapitalkrav, företagsstyrning och rapportering till en enda process, som ska mynna ut i en rapport med kvantitativa och kvalitativa slutsatser.

Analysen och slutsatserna ska omfatta beroenden och samspel mellan solvenskapital, kapitalanskaffning och förvaltning samt ordningen för beslutsfattande och affärsplanering. Det ska hela tiden finnas hållbara bedömningar av risk och motsvarande kapitalbehov som en grund för beslut.

I processen ska bolaget bedöma sitt totala kapitalbehov och att riskhanteringssystemet är effektivt. Processen innefattar både kvalitativ och kvantitativ analys. En central del i den kvantitativa analysen och i kvantifieringen av kapitalbehovet är prognoserna för bolagets framtida finansiella ställning under både en förväntad utveckling och olika alternativa (stressade) mer negativa scenarier. Scenarierna utformas utifrån en bedömning av vilka risker som kan hota bolagets finansiella ställning.

ORSA utförs minst årligen samt även vid behov om exempelvis bolagets riskprofil ändras materiellt. Den senaste ORSA-rapporten beslutades av styrelsen 2025-11-21. Processen har drivits löpande under året och styrelsen har vid flera av sina sammanträden behandlat frågor relaterade till ORSA.

B.5 Internkontrollsystem

SRF:s internkontrollsystem har utformats för att säkerställa att verksamhetens syfte och mål uppfylls inom följande områden:

- Verksamhetens effektivitet och ändamålsenlighet
- Den finansiella rapporteringens tillförlitlighet
- Efterlevnad av tillämpliga lagar och bestämmelser samt interna regelverk

En grundläggande princip är att verksamhetens funktioner ska hantera sina egna risker och följa gällande regler genom väldokumenterade rutiner och processer innehållandes kontroller och krav på dualitet. Funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad agerar som stöd för VD och ledning att säkerställa riskhanteringsarbetet och regelefterlevnaden och ansvarar också för rapportering av avvikelser till bolagets styrelse.

B.5.1 Funktionen för regelefterlevnad

Funktionen arbetar enligt riktlinje fastställd av styrelsen och har till uppgift att informera bolagets styrelse, ledning, anställda och uppdragstagare om lagstiftning, god affärssed, etiska regler och rekommendationer från branschorganisationer samt interna riktlinjer. Funktionen har också till uppgift att genom oberoende granskningar kontrollera regelefterlevnaden och att ge råd till styrelse, ledning, anställda och uppdragstagare i legala frågor angående nuvarande, förändrade och nya verksamheter.

Regelefterlevnadsfunktionen lämnar kvartalsvisa granskningsrapporter till styrelse och ledning utifrån en årlig granskningsplan fastställd av styrelsen.

B.6 Internrevisionsfunktion

Funktionen för internrevision granskar verksamheten med avseende på bolagsstyrningens ändamålsenlighet, tillförlitlighet och effektivitet avseende organisation, system, processer,

dokumentation och rapportering samt rekommendera åtgärder för att rätta till brister. Funktionen är helt självständig från den granskade verksamheten och är direkt underställd styrelsen. Styrelsen fastställer årligen riktlinje och arbetsplan för internrevisionen.

Granskningens utgångspunkt ska vara att granska och utvärdera den interna kontrollen samt göra en riskgenomgång av bolagets verksamhet. Funktionen följer upp att verksamhetens omfattning och inriktning stämmer överens med styrelsens interna regler och granskar och utvärderar företagets organisation och rutiner. Ansvarig för funktionen närvarar vid de styrelsesammanträden då funktionens rapporter och granskningsplaner behandlas.

Funktionen ska ha goda kunskaper om företagets risker och de regler som bolaget tillämpar, samt särskild kompetens för att granska och utvärdera förvaltningen och utvecklingen av bolagets informationssystem.

B.7 Aktuariefunktion

Enligt av styrelsen fastställd riktlinje ansvarar aktuariefunktionen för att övervaka bolagets försäkringsrisker, identifiera bristande efterlevnad av regler kring beräkning av försäkringstekniska avsättningar samt att lämna yttranden om reserver och premier. Aktuariefunktionen granskar och intygar minst årligen att redovisade försäkringstekniska avsättningar är rimliga.

Aktuariefunktionen rapporterar till styrelsen och VD och är operativt direkt underställd VD. Aktuariefunktionen deltar i styrelsen minst årligen och när behov föreligger.

B.8 Uppdragsavtal

Styrelsen har fastställt riktlinje för utlagd verksamhet genom uppdragsavtal och styrelsen beslutar om uppdragsavtal för funktioner och tjänster som anses kritiska och särskilt viktiga för bolagets verksamhet och företagsstyrning. Riktlinjen stipulerar att uppdragsavtal inte får ingå om:

- kvaliteten i företagsstyrningssystemet försämras väsentligt;
- den operativa risken ökar väsentligt;
- Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn försämras; eller om
- försäkringstagarnas möjlighet till fortlöpande service inte kan upprätthållas på tillfredsställande nivå.

Styrelsen utser beställansvarig person för utlagd verksamhet. Beställansvarig person ska uppfylla gällande kompetens- och lämplighetskrav och utgörs företrädesvis av ledamot eller VD.

VD ansvarar för upphandling, etablering, förvaltning och avveckling av uppdragsavtal samt för löpande kontroll och uppföljning av utlagd verksamhet och upphandlade tjänster. VD ansvarar också för att anmäla uppgifter om utlagd verksamhet och beställansvariga personer till Finansinspektionen enligt gällande författningar. Samtliga ingångna avtal avseende tjänster inom bolagets centrala funktioner är anmälda till Finansinspektionen.

Riktlinjen för utlagd verksamhet innehåller också krav på uppdragsavtals utformning och innehåll med avseende på kompetens, beredskapsplanering och kontinuitetsförmåga, informationshantering, hantering av intressekonflikter, kvalitetsledningssystem och rapporteringsrutiner m.m.

SRF hade per 31 december 2025 följande funktioner utlagda via uppdragsavtal:

- Funktionen för riskhantering (KOANO AB)
- Funktionen för regelefterlevnad (HSA Söderqvist Advokatbyrå KB)
- Funktionen för internrevision (BDO Mälardalen AB)³
- Aktuariefunktionen (Nordic Actuary AB)

³ Från 1 januari 2026 är Moneo AB leverantör för internrevisionsfunktionen.

Bolaget har till FI anmält sådana molntjänster som bedöms kritiska och viktiga enligt EIOPA:s riktlinjer för uppdragsavtal med molntjänstleverantörer. SRF hade per 31 december 2025 sådana uppdragsavtal med följande molntjänstleverantörer:

- iFacts (system för försäkring- och skadehantering)
- Fortnox (program för ekonomiadministration)
- Microsoft (datalagring och backup)
- Stratsys (GRC-system)
- AdminControl (styrelseadministration och dokumentlagring)

B.9 Övrig information

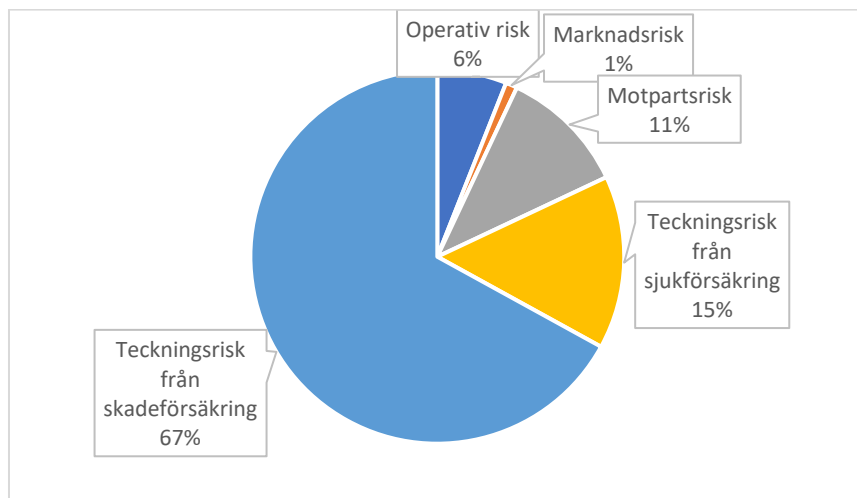
Ingen övrig materiell information om bolagets företagsstyrningssystem föreligger.

C. Riskprofil

Bolaget är exponerat mot teckningsrisker från skadeförsäkring och olycksfallsförsäkring, marknadsrisk, motpartsrisker och operativa risker. SRF använder standardformeln enligt solvens II-regelverket för att beräkna solvenskapitalkravet (SCR) för dessa risker. Utöver standardformelns riskkategorier är SRF exponerat för likviditetsrisker och affärsrisker vilka bedöms inom ramen för ORSA-processen, se B.4 Egen risk och solvensbedömning.) Styrelsens slutsats är att likviditets- och affärsriskerna är små och att inget ytterligare kapital därför behöver avsättas utöver SCR.

Nedan diagram visar fördelningen av riskkategoriernas bidrag till solvenskapitalkravet per 31 december 2025 utan hänsyn till diversifieringseffekter:

Figur 1: Riskprofil för SRF, bidragen till solvenskapitalkravet per riskkategori per 2025-12-31.



Bolagets kapitalsituation är följande, jämfört med föregående år:

Kapitaliseringsmått (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	72 335	55 034
Minimikapitalkrav (MCR)	43 700	46 523
Medräkningsbar kapitalbas SCR	173 504	185 487
Medräkningsbar kapitalbas MCR	173 504	185 487
SCR-kvot	240%	337%
MCR-kvot	397%	399%

Se avsnitt E för detaljer kring solvenskapitalkravets sammansättning.

Bolaget har ett av styrelsen fastställt toleransintervall för solvenskapitalkvoten med målnivå 235% och en undre gräns 175% vilken är väl över lagkravet om minst 100%. Vid utgången av 2025 var solvenskapitalkvoten 240% och styrelsen har gjort bedömningen att det inte föreligger behov av åtgärder för minskat solvenskapitalkrav eller stärkt kapitalbas.

C.1 Teckningsrisk

Bolagets teckningsrisker finns uteslutande inom skadeförsäkring i form av skadeförsäkringsrisker och sjukförsäkringsrisker liknande skadeförsäkring. Riskkategorin utgörs av premie-, reserv- och katastrofrisk.

Teckningsriskerna utgör bolagets största riskkategori inom vilken koncentrationsrisk uppstår till följd av att portföljen är relativt liten, försäkringstagarna är få och samtliga har likartad verksamhet och är belägna inom ett litet geografiskt område. Fördelningen mellan sjuk- och skadeförsäkrings bidrag till SCR samt katastrofriskernas framgång i Tabell 5. Där framgår tydligt att andelen för katastrofrisk är betydande för försäkringsriskerna. Förändringarna i övrigt kommenteras nedan.

Tabell 5: Uppbyggnaden av SCR för teckningsrisker

(tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Premie-och reservrisk för sjukförsäkring	7 064	7 464
Katastrofrisk för sjukförsäkring	10 000	10 000
Diversifiering	- 3 455	-3 571
Bidrag till SCR från sjukförsäkring	13 610	13 894
Premie-och reservrisk för skadeförsäkring	27 317	25 748
Katastrofrisk för skadeförsäkring	46 904	26 458
Diversifiering	-14 331	-10 931
Bidrag till SCR från skadeförsäkring	59 890	41 275

Bolagets riskurvalskriterier innebär att kommuner som är delägare i SRF, inklusive deras närstående bolag och stiftelser, kan försäkras. Enligt bolagets styrdokument ansvarar bolagets styrelse för att det finns givna teckningsinstruktioner för de försäkringsklasser eller riskgrupper som bolaget tecknar eller accepterar. Bolagets teckningsrisker för enskilda exponeringar begränsas av maximala ersättningsbelopp genom de villkor som gäller för respektive försäkringsavtal.

För premieanalyser gör bolaget gruppindelningar baserade på olika affärgrenar vilka analyseras var för sig. För var och en av dessa grupper beräknas en aktuariell riskpremie och den data som används i beräkningar skall så långt det är möjligt återspegla bolagets egen erfarenhet.

Återförsäkring är bolagets främsta metod för att begränsa teckningsriskerna. För 2025 tillämpas, utöver försäkringstagarnas självrisker, ett självbehåll om 10 mkr per skada för samtliga försäkringsgrenar. Återförsäkringar upphandlas enligt Lag om offentlig upphandling.

I bolagets ORSA-process utvärderas effekterna av, enskilt och i kombination, ökade skadekostnader och ökade återförsäkringskostnader.

C.2 Marknadsrisk

Bolagets marknadsrisker uppstår från placeringstillgångar i form av koncentrationsrisk och spreadrisk samt i form av ränterisk från bristande matchning mellan tillgångar och försäkringsskulder i fråga om räntevillkor och löptid. Valutarisker förekommer inte då samtliga tillgångar och skulder är i svenska kronor.

Ränteriskerna är begränsade genom att bolaget har en relativt kortsvansad försäkringsaffär och tillika inte placerar i tillgångar med långa löptider.

Koncentrations- och spreadriskerna begränsas genom att bolaget tillämpar en konservativ placeringspolicy där placeringar företrädesvis görs i obligationer med kreditvärdighet motsvarandes

svensk statsrisk. I begränsad utsträckning tillåts även investeringar i säkerställda bostadsobligationer och korträntefonder.

Bolagets fördelning av placeringstillgångarna visas i Tabell 6 och riskprofilen inom marknadsrisk åskådliggörs i

Tabell 7.

Tabell 6: Fördelning av bolagets placeringstillgångar

(tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Statsobligationer	213 592	246 058
Säkerställda obligationer	-	-
Räntefond	37 474	-
Summa placeringstillgångar	251 066	246 058

Tabell 7: Fördelning av SCR för marknadsrisk

(tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Ränterisk	175	1 398
Aktierisk	-	-
Spreadrisk	713	-
Koncentrationsrisk	-	-
Diversifiering	-73	-
Bidrag till SCR från marknadsrisk	815	1 398

C.3 Kreditrisk

SRF är exponerat för kreditrisk i form av motpartsrisk som uppkommer från banktillgodohavanden och fordringar på återförsäkrare. Risker i tillgångar utöver banktillgodohavanden hänförs till andra riskkategorier. Motpartsrisiker från derivat saknas helt då sådana inte förekommer inom bolaget.

Värdet av tillgångar exponerade för motpartsrisk och bidraget till SCR från motpartsrisk visas i Tabell 8.

Tabell 8: Tillgångar för motpartsrisk och bidrag till SCR från motpartsrisk

(tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Återförsäkrares andel av FTA	65 807	3 543
Banktillgodohavanden	29 904	43 353
Summa tillgångar för motpartsrisk	95 711	46 896
Bidrag till SCR från motpartsrisk	9 651	5 201

Motpartsrisk inom banktillgodohavanden följs även under marknadsrisker i bolagets interna riskstyrning, se avsnitt C.2. Det finns också riktlinjer om vilken kreditvärdighet en mottagande bank måste ha enligt interna riktlinjer vilket är lägst ratingklass A enligt Standard & Poor's eller motsvarande klassificering hos andra kreditvärderingsinstitut.

Motpartsrisk från återförsäkringar regleras genom försäkringstekniska riktlinjer vilka innehåller minimikrav på återförsäkrares rating. Återförsäkrares kreditvärdighet krävs och utvärderas vid upphandling av återförsäkringsavtal och följs kontinuerligt upp under avtalsperioderna. Känsligheten för försämringar utvärderas i ORSA-processen där effekterna av försämrad kreditvärdighet hos motparterna analyseras.

Vid upphandling av återförsäkringsavtal eftersträvas även god spridning över flera oberoende motparter.

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk handlar i vid mening om vid var tid ha tillgång till likvida medel och ha tillgångar som med kort varsel kan omsättas till likvida medel. Om likviditetsbrist uppstår kan detta påverka den ordinarie affärsverksamheten negativt och riskera att bolaget inte förmår uppfylla sina åtaganden.

Enligt bolagets riktlinje för kapitalförvaltning ska bolagets placeringar endast ske i tillgångar med hög likviditet och god kreditvärdighet. För att ytterligare reducera likviditetsrisken anger riktlinjen också lägsta tillåtna belopp av likvida medel och krav på löptidsprofilen av kapitalplaceringarna.

Bolagets meddelade försäkringar löper årsvis med full premiebetalning i början av perioden. Försäkringstagarnas höga kreditvärdighet och goda betalningsförmåga innebär att likviditetsrisker från försenade eller uteblivna betalningar är försumbar.

C.5 Operativ risk

Med operativ risk avses risken för oplanerade kostnader till följd av mänskliga fel och icke ändamålsenliga eller bristfälliga interna processer och system. Operativa risker kan inte elimineras helt och inte heller i större omfattning transfereras till annan part. Däremot kan bolaget genom förebyggande arbete, systematisk riskhantering och god styrning och kontroll minska de operativa riskerna och dess möjliga konsekvenser. Kostnaden för hantering av operativ risk måste dock vägas mot kostnaden som kan uppstå om risken materialiseras.

SRF identifierar operativa risker och bedömer dessa utifrån sannolikhet och konsekvens. Minst årligen genomför riskhanteringsfunktionen verksamhetsgenomgångar för att identifiera och bedöma bolagets operativa risker. De identifierade riskerna kan reduceras men bl.a. följande åtgärder, antingen enskilt eller i kombination:

- Dokumenterade automatiska eller manuella kontroller
- Krav på dualitet
- Förändra process, riktlinje eller rutinbeskrivning
- Förbättrat systemstöd
- Utbildningsinsatser
- Resurs-/kompetensförstärkning

Bolaget har en låg aptit för vissa typer av operativ risk och för övriga typer en måttlig aptit, se ovan under avsnitt B.3.4. Under året följdes operativ risk upp och har visat att dessa är inom riskaptiten och inte föranleder några genomgripande åtgärder eller behov av att avsätta ytterligare kapital än det som erhålls genom den regelstyrda beräkningen.

Bolagets begränsade storlek gör att kontinuitet och dualitet föder utmaningar och bolagets största operativa risker är därigenom främst relaterade till personberoenden.

C.6 Övriga materiella risker

Bolagets övriga materiella risker finns inom affärsrisker, vilka består av strategiska risker, affärsrisker och ryktesrisker.

I och med att bolaget endast försäkrar risker inom ägargruppen har bolaget en väl definierad marknad och kundkrets vilket medför att bolagets framtida finansiella status och kapitalbas kan utvecklas stabilt. Riskportföljen förändras långsamt i takt med den demografiska utvecklingen, förändringar i försäkringstagarnas bestånd av byggnader och fordon samt utvecklingen av de kommunala verksamheterna.

Politiska beslut och ny lagstiftning kan komma påverka bolagets verksamhet men sådana förändringar sker normalt under kontrollerade former och under en längre tidsperiod vilket skapar förutsättningar för bolaget att anpassa sin verksamhet.

C.7 Övrig information

Någon ytterligare övrig materiell information om bolagets riskprofil bedöms ej föreligga.

D. Värdering för solvensändamål

Bolaget har i enlighet med Solvens II värderat om sin balansräkning för solvensändamål. Bolaget beskriver nedanstående värderingsriktlinjer i sitt styrdokument för värdering av tillgångar och skulder samt bolagets kapitalbas. Omvärderingen sker när bolaget skall beräkna sitt kapitalkrav och tillgängligt kapital för att täcka kapitalkravet.

Det finns skillnader mellan den så kallade Solvens II-balansräkningen och balansräkningen enligt finansiell redovisning (lagbegränsad IFRS). Omvärdering till Solvens II-balansräkningen utförs av bolagets ekonomifunktion och kontrolleras av aktuariefunktionen.

D.1 Tillgångar

Tillgångar värderas till verkligt värde i såväl finansiell redovisning som i Solvens II-balansräkningen. Principen innebär att tillgångar som kan omsättas på en aktiv marknad ska värderas till det belopp för vilket de skulle kunna utväxlas i en transaktion mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs. Någon omvärdering av tillgångar görs därför som huvudregel inte i upprättandet av Solvens II-balansräkningen.

Uppskjutna skatter skall värderas och redovisas i förhållande till SRF:s samtliga tillgångar och skulder, däribland försäkringstekniska avsättningar (FTA), som redovisas för solvensändamål eller skattemässiga ändamål. SRF skall vidare värdera uppskjutna skatter som härrör från utnyttjade skatteavdrag och utnyttjade skattemässiga underskottsavdrag på grundval av skillnader i värde mellan tillgångar och skulder.

SRF tillskriver uppskjutna skattefordringar ett positivt värde om det är sannolikt att det kommer att finnas skattepliktiga överskott i bolaget, mot vilka en uppskjuten skattefordran kan nyttjas. Uppskjuten skattefordran omvärderas inte i upprättandet av Solvens II-balansräkningen. Bolaget har inga uppskjutna skatter per 2025-12-31.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

I den finansiella redovisningen består de försäkringstekniska avsättningarna av odiskonterade avsättningar avseende skadereserver, redan inträffade fastställda skadereserver samt en statistisk skadereserv (IBNER och IBNR). De försäkringstekniska avsättningarna består även av en avsättning för ej intjänade premier som motsvarar den ännu ej intjänade och därmed ännu ej intäktsförda premien i enlighet med en linjär avskrivning (pro rata temporis).

I Solvens II ska försäkringsföretag göra försäkringstekniska avsättningar för sina åtaganden med anledning av ingångna försäkringsavtal. Detta innebär att de försäkringstekniska avsättningarna i den legala redovisningen har ersatts av en bästa skattning av samtliga kassaflöden som rör försäkringsverksamheten. Värdet av de försäkringstekniska avsättningarna i Solvens II-balansräkningen ska motsvara det aktuella belopp som bolaget skulle vara tvungna att betala om de omedelbart skulle föra över sina försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser till ett annat försäkrings- eller återförsäkringsföretag, som är oberoende och som har intresse av att transaktionen genomförs. Detta inkluderar därför en riskmarginal och diskontering som ska motsvara belopp som motparten kan förväntas kräva för att ta över och uppfylla försäkrings- och återförsäkringsförpliktelserna.

För beräkning av reserver använder bolaget en kombination av ”Chain-ladder” modellen och antalet skador multiplicerat med genomsnittsskador. Bolaget använder vid diskontering av kassaflödena de räntekurvor som publicerats av EIOPA.

Vid beräkning av bästa skattningen tillämpas samma avgränsning av försäkringsavtal som finns avtalat i respektive försäkringsavtal som alla löper per kalenderår. Ingen premiereserv föreligger därför vid årsskiftet i Solvens II-balansräkningen. Vid beräkning av bästa skattningen för premiereserven används den förenklade metod som finns beskriven i bilaga III till EIOPA:s riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar (EIOPA-BoS-14/166).

Bolagets beräkning av riskmarginalen sker enligt metod 3 såsom den beskrivs i riktlinje 62 i EIOPA:s riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar (EIOPA-BoS-14/166).

Bolagets klassificering av försäkringsriskerna i värdering av de försäkringstekniska avsättningarna i Solvens II-balansräkningen följer indelningen av affärgrenar (Lines of Business, LoB) enligt Solvens II-reglerna.

Data som används i beräkningarna bedöms i sig som tillräckliga och av godtagbar kvalitet.

I Tabell 9 jämförs värderingen av försäkringstekniska avsättningar mellan solvensbalansräkningen respektive balansräkningen enligt finansiell redovisning.

Tabell 9: Jämförelse mellan Solvens II och finansiell redovisning för försäkringstekniska avsättningar (FTA)

	2025			2024		
	Solvens II	Omvärdering	Redovisning	Solvens II	Omvärdering	Redovisning
Bruttoreserv	164 334	2 767	161 567	94 016	5 280	88 736
Riskmarginal	7 947	6 182	-	6 182	6 182	-
Återförsäkringsreserv	66 981	1 174	65 807	3 758	215	3 543
Nettoreserv*	97 354	1 593	95 760	90 258	5 065	85 193

*Nettoreserv är summan av bruttoreserv (inklusive riskmarginal) minus återförsäkringsreserv

Den totala skillnaden mellan tillgångar och skulder från omvärderingseffekter relaterat till försäkringstekniska avsättningar uppgick per 31 december 2025 till 1 603 tkr att jämföra med 5 065 tkr vid utgången av 2024. Inga materiella förändringar av värderingsmetodiken har skett.

D.3 Andra skulder

Bolagets skulder utöver de försäkringstekniska avsättningarna relaterar till löpande poster från verksamheten. Dessa omvärderas inte i upprättandet av Solvens II-balansräkningen.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Bolaget har inte tillämpat någon alternativ värderingsmetod.

D.5 Övrig information

Någon övrig materiell information bedöms ej föreligga.

E. Finansiering

SCR-kvoten och MCR-kvoten har minskat under perioden. Per 31 december 2025 är SCR-kvoten 240% vilket är över bolagets målnivå 235% och med betryggande marginal över regelverkskravet 100%.

Tabell 10: Kapitalsituation

Kapitaliseringsmått (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Solvenskapitalkrav (SCR)	72 335	55 034
Minimikapitalkrav (MCR)	43 700	46 523
Medräkningsbar kapitalbas SCR	173 504	185 487
Medräkningsbar kapitalbas MCR	173 504	185 487
SCR-kvot	240%	337%
MCR-kvot	397%	399%

E.1 Kapitalbas

Kapitalbasmedel omfattar summan av primärkapital och tilläggskapital. Primärkapitalet består av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder, värderad enligt Solvens II, samt efterställda skulder. Inga övergångsregler tillämpas för medräkning av poster i kapitalbasen. Bolaget har inget tilläggskapital.

Klassificering av kapitalbasmedel görs enligt bolagets styrdokument för värdering av tillgångar och skulder samt bolagets kapitalbas.

Bolagets aktiekapital har inga begränsningar och är i enlighet med Solvens II primärkapital nivå 1. Bolagsstämman kan besluta om utdelning inom ramen för gällande lagstiftning.

Avstämningsreserven motsvarar den sammanlagda skillnaden mellan tillgångar och skulder minskat med aktiekapital enligt ovan. Balanserade vinstmedel och årets resultat är en del av avstämningsreserven, likaså de obeskattade reserverna. Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter ska reducera posten. Då bolaget inte har någon förutbestämd utdelningspolicy sker inga avdrag för utdelningar innan styrelsen fattat beslut om att rekommendera bolagsstämman att besluta om utdelning. Utdelningar har inte föreslagits eller beslutats för resultatåren 2025 eller 2024. Avseende förutsebara kostnader har bolaget som regel inga sådana att ta hänsyn till. Inga andra typer av avdrag behöver göras från kapitalbasen.

Även bolagets säkerhetsreserv ingår i avstämningsreserven. Bolaget ska i samband med sin Solvens II-rapportering göra en bedömning om uppskjuten skatt kan anses föreligga för säkerhetsreserven vilken då ska skuldföras i Solvens II-balansräkningen. Bolaget har inte bedömt att det är nödvändigt.

Avstämningsreserven klassificeras som primärkapital i nivå 1 förutom eventuell uppskjuten skattefordran (netto efter uppskjuten skatteskuld) som klassificeras som primärkapital i nivå 3. Bolaget har inget tilläggskapital.

I Tabell 11 visas en brygga från redovisat eget kapital till kapitalbasen per 31 december 2025 med jämförelsetal från 2024.

Tabell 11: Brygga från finansiell redovisning till kapitalbas (tillgångar minus skulder)

(tkr)	2025-12-31	2024-12-31
Aktiekapital	117 691	117 691
Balanserat resultat	10 157	0
Årets resultat	-1 377	10 157
Obeskattade reserver	56 572	69 696
Tillgångar minus skulder enligt redovisning	183 043	197 544
Omvärdering FTA f.e.r	-9 539	-11 246
Omvärdering Immateriella tillgångar	0	-811
Tillgångar minus skulder enligt Solvens II	173 504	185 487

Tabell 12: Poster i kapitalbasen

(tkr)	Nivå	2025-12-31	2024-12-31
Stamaktiekapital	1	117 691	117 691
Avstämningsreserv	1	55 813	67 796
Summa tillgångar minus skulder	e.t	173 504	185 487
Kapitalbas för SCR	1-3	173 504	185 487
Kapitalbas för MCR	1	173 504	185 487

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Bolaget beräknar sitt solvenskapitalkrav (SCR) med standardformeln utan förenklingar eller företagsspecifika parametrar. Finansinspektionen har inte föreskrivit något ytterligare kapitaltillägg för bolaget.

Bolagets SCR framgår av Tabell 13 nedan. Sammanräknat ökar SCR med 12 273 tkr från 2024 till 2025, främst på grund av ökat självbehåll på egendomsprogrammet för 2026 som påverkar teckningsrisken från skadeförsäkringen.

Tabell 13: SCR

Solvenskapitalkrav (tkr)	2025-12-31	2024-12-31
<i>Grundläggande SCR</i>		
Marknadsrisk	815	1 398
Motpartsrisk	9 651	9 738
Teckningsrisk från sjukförsäkring	13 610	13 894
Teckningsrisk från skadeförsäkring	59 890	47 275
Diversifiering	-16 561	-16 221
Grundläggande SCR	67 405	56 084
Operativ risk	4 930	4 949
Solvenskapitalkrav (SCR)	72 335	61 033

Minimikapitalkravet (MCR) för bolaget är per 31 december 2025 respektive per 31 december 2024 motsvarande garantibeloppet, vilket uppgick till 47 300 tkr respektive 46 523 tkr. För ytterligare detaljer i beräkningen av MCR, se bilagans blankett S.28.01. Inga väsentliga förändringar i underliggande resultat i fråga om MCR har skett under perioden.

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

Används ej, bolaget innehar inte andelar i aktiefonder eller aktier.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och tillämpade interna modeller

Bolaget tillämpar inga interna modeller.

E.5 Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Bolagets medräkningsbara kapitalbas har inte vid något tillfälle underskridit minimikapitalkravet (MCR) eller solvenskapitalkravet (SCR).

Bolagets ägarstruktur och uppdrag ger handlingsutrymme att med justeringar av premier, försäkringsomfattning, självrisker, självbehåll och andra åtgärder säkerställa att kapitalbasen möter kapitalkraven utan kapitaltillskott.

E.6 Övrig information

Bolaget har ingen övrig materiell information avseende bolagets finansiering att redovisa.

F. Bilagor QRT-rapportering (kr)

Enligt SFCR-förordningen (EU 2015/2452) ska följande kvantitativa rapporteringsmallar (QRT), där så är tillämpligt, bifogas till SFCR för enskilda företag:

Blankett	Bifogad	Kommentar
S.02.01.02	Ja	Bilaga S.02.01
S.05.01.02	Ja	Bilaga S.05.01
S.05.02.01	Nej	All affär är inom Sverige, därför ej tillämplig
S.12.01.02	Nej	Avser livförsäkringsförpliktelser vilka ej förekommer, därför ej tillämplig
S.17.01.02	Ja	Bilaga S.17.01
S.19.01.21	Ja	Bilaga S.19.01
S.22.01.21	Nej	Avser långsiktiga garantier vilka ej förekommer, därför ej tillämplig
S.23.01.01	Ja	Bilaga S.23.01
S.25.01.21	Ja	Bilaga S.25.01
S.25.02.21	Nej	Avser företag med partiell intern modell, därför ej tillämplig
S.25.03.21	Nej	Avser företag med fullständig intern modell, därför ej tillämplig
S.28.01.01	Ja	Bilaga S.28.01
S.28.02.01	Nej	Avser företag med både liv- och skadeförsäkring, därför ej tillämplig

Belopp i samtliga dessa mallar som lämnas i bilagor nedan är angivna i SEK (kr). Informationen avser ställningen per 2025-12-31, undantagen bilaga S.05.01 som avser resultat under helåret 2025.

Bilaga S.02.01 – Balansräkning

Assets		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Goodwill	R0010		0
Deferred acquisition costs	R0020		0
Intangible assets	R0030	0	0
Deferred tax assets	R0040	0	0
Pension benefit surplus	R0050	0	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	64 012	64 012
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	251 422 337	251 422 337
Property (other than for own use)	R0080	0	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0	0
Equities	R0100	0	0
Equities - listed	R0110	0	0
Equities - unlisted	R0120	0	0
Bonds	R0130	213 948 361	213 948 361
Government Bonds	R0140	213 948 361	213 948 361
Corporate Bonds	R0150	0	0
Structured notes	R0160	0	0
Collateralised securities	R0170	0	0
Collective Investments Undertakings	R0180	37 473 976	37 473 976
Derivatives	R0190	0	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	0	0
Other investments	R0210	0	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0	0
Loans and mortgages	R0230	0	0
Loans on policies	R0240	0	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0	0
Other loans and mortgages	R0260	0	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	66 980 562	65 806 609
Non-life and health similar to non-life	R0280	66 980 562	65 806 609
Non-life excluding health	R0290	66 980 562	65 806 609
Health similar to non-life	R0300	0	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310		
Health similar to life	R0320		
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330		
Life index-linked and unit-linked	R0340		
Deposits to cedants	R0350	0	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	390 926	390 926
Reinsurance receivables	R0370	784 085	784 085
Receivables (trade, not insurance)	R0380	3 537 358	3 537 358
Own shares (held directly)	R0390	0	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0	0
Cash and cash equivalents	R0410	29 903 523	29 903 523
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	1 859 000	1 859 000
Total assets	R0500	354 941 803	353 767 850

Liabilities		C0010	C0020
Technical provisions - non-life	R0510	172 280 821	161 566 803
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	144 196 170	135 152 648
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0	
Best Estimate	R0540	137 545 022	
Risk margin	R0550	6 651 148	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	28 084 652	26 414 155
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0	
Best Estimate	R0580	26 789 228	
Risk margin	R0590	1 295 424	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600		
Technical provisions - health (similar to life)	R0610		
Technical provisions calculated as a whole	R0620		
Best Estimate	R0630		
Risk margin	R0640		
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650		
Technical provisions calculated as a whole	R0660		
Best Estimate	R0670		
Risk margin	R0680		
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690		
Technical provisions calculated as a whole	R0700		
Best Estimate	R0710		
Risk margin	R0720		
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740	0	0
Provisions other than technical provisions	R0750	0	0
Pension benefit obligations	R0760	0	0
Deposits from reinsurers	R0770	0	0
Deferred tax liabilities	R0780	0	0
Derivatives	R0790	0	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	0	0
Reinsurance payables	R0830	0	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	5 576 393	5 576 393
Subordinated liabilities	R0850	0	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	3 580 914	3 580 914
Total liabilities	R0900	181 438 129	170 724 110
Excess of assets over liabilities	R1000	173 503 675	183 043 739

Bilaga S.05.01 - Premier, 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																		
Gross - Direct Business	R0110	24 249 956	0	0	8 637 719	20 249 306	0	79 555 276	24 995 771	0	0	0	0					157 688 028
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130												0	0	0	0	0	-
Reinsurers' share	R0140	752 217	0	0	2 142 129	0	0	50 185 175	3 624 155	0	0	0	0	0	0	0	0	56 703 676
Net	R0200	23 497 739	0	0	6 495 590	20 249 306	0	29 370 101	21 371 616	0	0	0	0	0	0	0	0	100 984 352
Premiums earned																		
Gross - Direct Business	R0210	24 249 956	0	0	8 637 719	20 249 306	0	79 555 276	24 995 771	0	0	0	0					157 688 028
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230												0	0	0	0	0	-
Reinsurers' share	R0240	752 217	0	0	2 142 129	0	0	50 185 175	3 624 155	0	0	0	0	0	0	0	0	56 703 676
Net	R0300	23 497 739	0	0	6 495 590	20 249 306	0	29 370 101	21 371 616	0	0	0	0	0	0	0	0	100 984 352
Claims incurred																		
Gross - Direct Business	R0310	13 328 942	0	0	3 870 434	14 284 895	0	99 217 758	11 456 549	0	0	0	0					142 158 578
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330												0	0	0	0	0	-
Reinsurers' share	R0340	0	0	0	0	0	0	62 980 008	5 228	0	0	0	0	0	0	0	0	62 985 236
Net	R0400	13 328 942	0	0	3 870 434	14 284 895	0	36 237 750	11 451 321	0	0	0	0	0	0	0	0	79 173 342
Expenses incurred	R0550	#####	-	-	5 126 277	5 339 312	-	11 935 717	10 252 441	-	-	-	-	-	-	-	-	42 981 699
Administrative expenses																		
Gross - Direct Business	R0610	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					-
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630												0	0	0	0	0	-
Reinsurers' share	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
Net	R0700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
Investment management expenses																		
Gross - Direct Business	R0710	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					-
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730												0	0	0	0	0	-
Reinsurers' share	R0740												0	0	0	0	0	-
Net	R0800	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
Claims management expenses																		
Gross - Direct Business	R0810	451 153	0	0	187 878	400 913	0	2 098 544	393 446	0	0	0	0					3 531 933
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830												0	0	0	0	0	-
Reinsurers' share	R0840	0	0	0	0	0	0	39 626	17 804	0	0	0	0	0	0	0	0	57 430
Net	R0900	451 153	-	-	187 878	400 913	-	2 058 918	375 642	-	-	-	-	-	-	-	-	3 474 503
Acquisition expenses																		
Gross - Direct Business	R0910	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					-
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930												0	0	0	0	0	-
Reinsurers' share	R0940												0	0	0	0	0	-
Net	R1000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-
Overhead expenses																		
Gross - Direct Business	R1010	9 876 799	0	0	4 938 400	4 938 400	0	9 876 799	9 876 799	0	0	0	0					39 507 197
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030												0	0	0	0	0	-
Reinsurers' share	R1040												0	0	0	0	0	-
Net	R1100	9 876 799	-	-	4 938 400	4 938 400	-	9 876 799	9 876 799	-	-	-	-	-	-	-	-	39 507 197
Balance - other technical expenses/income	R1210																	810 310
Total technical expenses	R1300																	43 792 009

Bilaga S.17.01 - Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

		Direct business and accepted proportional reinsurance											Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation	
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance		Non-proportional property reinsurance
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
Technical provisions calculated as a whole	R0010																	
Direct business	R0020																	
Accepted proportional reinsurance business	R0030																	
Accepted non-proportional reinsurance	R0040																	
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																	
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																		
Best estimate																		
Premium provisions																		
Gross - Total	R0060																	
Gross - direct business	R0070																	
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080																	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100																	
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110																	
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120																	
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140																	
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150																	
Claims provisions																		
Gross - Total	R0160	26 789 228			1 621 375	4 690 064		102 925 481	28 308 102									164 334 250
Gross - direct business	R0170	26 789 228			1 621 375	4 690 064		102 925 481	28 308 102									164 334 250
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180																	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200				3 799	12 076		66 479 924	494 787									66 990 585
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210				3 799	12 076		66 479 924	494 787									66 990 585
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220																	
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230																	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240				3 799	12 075		66 469 947	494 741									66 980 562
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	26 789 228			1 617 577	4 677 989		36 455 533	27 813 361									97 353 688
Total Best estimate - gross	R0260	26 789 228			1 621 375	4 690 064		102 925 481	28 308 102									164 334 250
Total Best estimate - net	R0270	26 789 228			1 617 577	4 677 989		36 455 533	27 813 361									97 353 688
Risk margin	R0280	1 295 424			78 403	226 793		4 977 080	1 368 871									7 946 571
Amount of the transitional on Technical Provisions																		
TP as a whole	R0290																	
Best estimate	R0300																	
Risk margin	R0310																	
Technical provisions - total																		
Technical provisions - total	R0320	28 084 652			1 699 779	4 916 857		107 902 561	29 676 973									172 280 821
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330				3 799	12 075		66 469 947	494 741									66 980 562
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	28 084 652			1 695 980	4 904 782		41 432 613	29 182 232									105 300 259
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)																		
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350																	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360																	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)																		
Cash out-flows																		
Future benefits and claims	R0370																	
Future expenses and other cash-out flows	R0380																	
Cash in-flows																		
Future premiums	R0390																	
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400																	
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)																		
Cash out-flows																		
Future benefits and claims	R0410	24 291 707			1 589 903	4 604 966		102 705 412	26 614 896									159 806 883
Future expenses and other cash-out flows	R0420	2 497 521			31 473	85 098		220 069	1 693 206									4 527 367
Cash in-flows																		
Future premiums	R0430																	
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440																	
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450																	
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460																	
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	28 084 652			1 699 779	4 916 857		107 902 561	29 676 973									172 280 821
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480																	
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional	R0490	28 084 652			1 699 779	4 916 857		107 902 561	29 676 973									172 280 821
Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0500																	

Bilaga S.19.01 – Skadeförsäkringsersättningar

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

		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
Prior	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-14	R0110	1 154 426	16 689 953	1 113 593	15 207	308 746	526 846	130 516	-1 952 008	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	1 251 663	33 549 433	7 336 129	2 661 220	854 340	0	343 895	-37 816	0	247 154	0	4 297 513	0	0	0	0
N-12	R0130	9 279 260	81 717 697	7 224 242	1 209 402	1 403 626	253 730	219 710	67 175	141 906	110 625	546 101	0	0	0	0	0
N-11	R0140	4 767 717	7 748 481	9 897 509	5 133 866	214 550	-14 334	250 511	27 594	83 545	0	626 459	0	0	0	0	0
N-10	R0150	7 962 660	8 133 959	15 332 438	12 630 865	4 025 991	475 274	477 961	198 070	484 555	248 739	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	9 286 506	7 871 474	6 518 314	3 440 545	746 830	708 238	289 121	247 407	265 348	226 379	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	7 998 527	40 768 147	5 241 769	4 019 838	1 007 422	944 253	45 577	495 441	363 771	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	9 620 698	15 866 968	5 165 046	4 133 217	63 770	352 029	691 843	515 131	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	17 400 257	16 245 488	10 178 042	1 572 709	2 641 845	2 012 483	910 597	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	15 057 860	67 069 252	8 159 721	1 879 516	2 843 639	1 552 690	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	20 119 753	21 684 915	5 396 872	1 385 795	-133 898	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	25 421 191	35 544 314	7 884 205	3 069 854	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	19 847 554	18 375 390	10 760 293	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	13 906 433	27 523 030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	24 594 286	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0	0
N-14	R0110	0	17 987 279
N-13	R0120	0	50 503 531
N-12	R0130	0	102 173 474
N-11	R0140	0	28 735 898
N-10	R0150	0	49 970 512
N-9	R0160	226 379	29 600 162
N-8	R0170	363 771	60 884 745
N-7	R0180	515 131	36 408 702
N-6	R0190	910 597	50 961 421
N-5	R0200	1 552 690	96 562 677
N-4	R0210	-133 898	48 453 437
N-3	R0220	3 069 854	71 919 564
N-2	R0230	10 760 293	48 983 237
N-1	R0240	27 523 030	41 429 463
N	R0250	24 594 286	24 594 286
Total	R0260	69 382 133	759 168 388

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions (absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-14	R0310	0	0	0	0	0	272 325	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0320	0	0	0	0	5 242 477	5 078 935	4 503 598	4 433 826	4 409 421	4 191 701	4 191 701	2 516 997	14 839	2 158	0	0
N-12	R0330	0	0	0	3 777 711	2 102 670	571 510	134 441	100 682	90 981	36 000	121 885	0	0	0	0	0
N-11	R0340	0	0	8 945 037	2 175 428	1 289 190	470 560	245 259	70 094	0	29 741	2 158	31 407	0	0	0	0
N-10	R0350	0	39 941 797	20 264 457	6 040 335	2 059 430	239 064	281 390	158 070	225 852	277 483	18 260	0	0	0	0	0
N-9	R0360	36 511 258	31 119 811	3 993 181	2 458 997	1 055 064	373 396	275 167	663 732	619 772	623 985	0	0	0	0	0	0
N-8	R0370	49 492 021	11 335 779	6 911 569	2 737 226	986 654	533 602	553 347	306 014	196 436	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0380	38 783 106	13 358 321	6 416 235	2 662 060	743 408	591 954	470 184	444 763	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0390	35 713 482	17 834 295	10 026 198	2 442 286	1 463 371	769 824	612 900	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0400	85 168 253	14 791 738	6 825 184	7 435 104	1 875 784	1 182 816	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0410	32 430 657	14 081 188	7 153 079	4 203 198	3 237 862	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0420	51 551 628	13 916 750	7 153 564	6 980 764	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0430	36 662 744	19 935 884	11 380 878	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0440	49 102 585	15 775 261	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0450	121 079 312	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0760	C0770
Prior	R0300	0	0
N-14	R0310	0	272 325
N-13	R0320	2 158	34 585 652
N-12	R0330	0	6 935 880
N-11	R0340	31 407	13 258 875
N-10	R0350	18 260	69 506 137
N-9	R0360	623 985	77 694 364
N-8	R0370	196 436	73 052 648
N-7	R0380	444 763	63 470 030
N-6	R0390	612 900	68 862 356
N-5	R0400	1 182 816	117 278 877
N-4	R0410	3 237 862	61 105 985
N-3	R0420	6 980 764	79 602 706
N-2	R0430	11 380 878	67 979 506
N-1	R0440	15 775 261	64 877 846
N	R0450	121 079 312	121 079 312
Total	R0460	161 566 803	919 562 500

Bilaga S.23.01 – Kapitalbas

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	117 690 600	117 690 600			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	-	-			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	-	-			
Subordinated mutual member accounts	R0050	-				
Surplus funds	R0070	-				
Preference shares	R0090	-				
Share premium account related to preference shares	R0110	-				
Reconciliation reserve	R0130	55 813 075	55 813 075			
Subordinated liabilities	R0140	-				
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	-				-
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	-				
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	-				
Total basic own funds after deductions	R0290	173 503 675	173 503 675	-	-	-
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	-				
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	-				
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	-				
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	-				
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	-				
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	-				
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	-				
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	-				
Other ancillary own funds	R0390	-				
Total ancillary own funds	R0400	-				
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	173 503 675	173 503 675	-	-	-
Total available own funds to meet the MCR	R0510	173 503 675	173 503 675	-	-	-
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	173 503 675	173 503 675	-	-	-
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	173 503 675	173 503 675	-	-	-
SCR	R0580	72 334 829				
MCR	R0600	43 700 000				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	239,86%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	397,03%				

S.23.01.01.02

Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	173 503 675
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	-
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	-
Other basic own fund items	R0730	117 690 600
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	
Reconciliation reserve	R0760	55 813 075
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	-
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	-

Account Category	
Own shares (held directly)	
Foreseeable dividends	

Bilaga S.25.01 - Solvenskapitalkrav – enbart standardformel

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	814 718	814 718	
Counterparty default risk	R0020	9 651 057	9 651 057	
Life underwriting risk	R0030	0	0	
Health underwriting risk	R0040	13 609 803	13 609 803	
Non-life underwriting risk	R0050	59 890 102	59 890 102	
Diversification	R0060	-16 560 878	-16 560 878	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	67 404 802	67 404 802	

S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	0
Operational risk	R0130	4 930 027
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	72 334 829
Capital add-ons already set	R0210	
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	72 334 829
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring-fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	No adjustment
Net future discretionary benefits	R0460	

Bilaga S.28.01 - Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

		Background	
		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	29 335 905	23 746 521
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	2 142 122	4 943 443
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	4 256 733	21 351 353
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	25 522 926	43 131 970
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	28 999 007	21 536 008
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0

S.28.01.01.03

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

		C0040
MCRL Result	R0200	0

S.28.01.01.04

Total capital at risk for all life (re)insurance obligations

		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	0	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0,00	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0

S.28.01.01.05

Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	16 504 412
SCR	R0310	55 033 520
MCR cap	R0320	24 765 084
MCR floor	R0330	13 758 380
Combined MCR	R0340	16 504 412
Absolute floor of the MCR	R0350	46 523 200
Minimum Capital Requirement	R0400	46 523 200