

# Rapport om solvens och finansiell ställning 2025



**GRUPPEN**

**Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag  
Ålands Försäkringar Ab**

## Innehåll

<b>A. Verksamhet och resultat</b> .....	<b>7</b>
A1. Verksamhet .....	7
A2. Försäkringsresultat.....	10
A3. Investeringsresultat .....	11
A4. Resultat från övriga verksamheter .....	14
A5. Övrig information.....	14
<b>B. Företagsstyrningssystem</b> .....	<b>15</b>
B1. Allmän information om företagsstyrningssystemet .....	15
B2. Lämplighetskrav .....	18
B3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	20
B4. Internkontrollsystem.....	22
B5. Internrevisionsfunktion .....	28
B6. Aktuariefunktion .....	29
B7. Uppdragsavtal .....	30
B8. Övrig information .....	32
<b>C. Riskprofil</b> .....	<b>33</b>
C1. Försäkringsrisk.....	33
C2. Marknadsrisk.....	34
C3. Kreditrisk .....	35
C4. Likviditetsrisk.....	35
C5. Operativ risk inklusive IKT-risk .....	36
C6. Övriga materiella risker .....	37
C7. Övrig information .....	37
<b>D. Värdering för solvensändamål</b> .....	<b>38</b>
D1. Tillgångar.....	38
D2. Försäkringstekniska avsättningar .....	42
D3. Andra skulder.....	44
D4. Alternativa värderingsmetoder .....	44
D5. Övrig information.....	44
<b>E. Finansiering</b> .....	<b>45</b>
E1. Kapitalbas .....	45
E2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav .....	48
E3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkningen av solvenskapitalkravet.....	49
E4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller .....	49

E5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet .....	49
E6. Övrig information .....	49

#### **Innehållsförteckning för tabeller:**

Tabell 1. Gruppens ägarandelar i dotter- och intresseföretag
Tabell 2. Koncernens resultat enligt försäkringsklassgrupp
Tabell 3. Investeringsresultat till verkligt värde
Tabell 4. Placeringsfördelning och avkastning räknat på verkliga värden 31.12
Tabell 5. Förändring i värderingsskillnader
Tabell 6. Tillgångar och värderingsmetod
Tabell 7. Värderingsskillnader för alla tillgångar
Tabell 8. Värderingsskillnader för placeringstillgångar
Tabell 9. Försäkringstekniska avsättningar
Tabell 10. Värderingsskillnader i försäkringstekniska avsättningar
Tabell 11. Kapitalbas
Tabell 12. Kapitalbas enligt nivå
Tabell 13. Kapitalbas – jämförelse mellan år
Tabell 14. Övergång från eget kapital till primärkapital
Tabell 15. Latent skatteskuld
Tabell 16. Solvenskapitalkrav

#### **Ordlista:**

**Försäkringstekniska avsättningar (FTA)** När en kund tecknar en försäkring ingår kunden ett försäkringsavtal med ett försäkringsbolag, vilket ger avtalet upphov till ett försäkringsåtagande för bolaget i fråga. Detta åtagande ska värderas, vilket ger upphov till en skuld i balansräkningen. Ett försäkringsbolag beräknar två olika försäkringstekniska avsättningar, en till den finansiella redovisningen och en för solvensändamål.

**Diskonteringsränta** Marknadsränta används vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

**Solvensbalansräkning** En balansräkning uppställd med tillgångar och skulder enligt marknadsvärden.

**Solvenskapitalkrav** förkortas SCR och kommer från engelskan Solvency Capital Requirement. Kapitalkravet fastställer den kapitalnivå som krävs för att bedriva verksamhet enligt solvensregelverket.

**Kapitalbas** motsvarar primärkapital och eventuellt tilläggskapital. Primärkapitalet är det belopp med vilket tillgångar överskrider skulder i solvensbalansräkningen efter eventuella tillägg.

**Solvenskapitalkvoten** är kapitalbasen dividerat med solvenskapitalkravet. Kvoten visar huruvida försäkringsföretaget kan fullfölja sina åtagande.

## Sammanfattning

I denna rapport lämnas information om verksamheten inom Ömsengruppen. Ömsengruppen omfattar försäkringsverksamheten i Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (Moderbolaget) och Ålands Försäkringar (Dotterbolaget). I gruppen ingår även ett antal dotter- och intressebolag som inte bedriver försäkringsverksamhet. Lägesrapporten om solvens och finansiell ställning (SFCR) lämnas i enlighet med Solvens II, det EU-omfattande regelverket för försäkringsbolag. Rapporten publiceras på [www.omsen.ax](http://www.omsen.ax) den 20 maj 2026. Rapporten ger en beskrivning av gruppens verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering.

Bolagens styrelser har det yttersta ansvaret för företagsstyrningen i respektive bolag. För gruppens företagsstyrningssystem har Moderbolagets styrelse det yttersta ansvaret. Detta säkerställer att bolagen och gruppen styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

Moderbolaget bedriver verksamhet i huvudsak på Åland. Dotterbolaget bedriver verksamhet i Sverige och på finländska fastlandet. Dotterbolaget har genom uppdragsavtal utlagt centrala funktioner och förvaltningstjänster till Moderbolaget. Detta beskrivs i avsnitt B7.

### Verksamhet och resultat

Under 2025 ökade premieintäkterna för egen räkning med 0,8 miljoner euro jämfört med föregående år. Ersättningskostnaderna på eget ansvar minskade samtidigt med 0,5 miljoner euro, medan driftskostnaderna ökade med 0,3 miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet förbättrades jämfört med föregående år men var fortsatt negativt. Utvecklingen påverkades av höga skadekostnader inom vissa affärsområden, bland annat till följd av ett ökat antal bränder samt fortsatt svag lönsamhet inom frivillig personförsäkring. Mot bakgrund av genomförda analyser fattades beslut om att från och med den 1 januari 2026 upphöra med Moderbolagets sjuk- och olycksfallsförsäkringsprodukt för det finländska fastlandet. Beslutet omfattar inte produkten Ömsen Hälsa, som fortsatt distribueras på Åland av Moderbolaget.

Placeringsverksamheten hade ett starkt år och utgjorde den dominerande bidragande faktorn till gruppens positiva resultat innan förändring av utjämningsbeloppet. Resultatet från placeringsverksamheten uppgick till 6,5 miljoner euro, vilket är en förbättring med 1,4 miljoner jämfört med 2024. Utvecklingen drevs av god avkastning på aktieplaceringar, stabil utveckling inom ränteplaceringar samt gynnsamma marknadsförhållanden. Under året genomfördes även en planerad avyttring av ett större onoterat aktieinnehav, vilket minskade koncentrationsrisken i placeringsportföljen och stärkte förutsättningarna för en mer effektiv kapitalförvaltning.

Sammantaget redovisade gruppen ett resultat om 0,9 miljoner euro före förändring av utjämningsbeloppet, bokslutsdispositioner och skatt, vilket innebär en tydlig förbättring jämfört med föregående år då motsvarande resultat var -0,5 miljoner euro.

Gruppens finansiella ställning är fortsatt mycket stark. Per den 31 december 2025 uppgick solvenskvoten till 217 procent, vilket överstiger gruppens målsättning om en solvenskvot över 200 procent. Den höga solvensen ger gruppen betydande motståndskraft mot ogynnsamma händelser och skapar handlingsutrymme för fortsatt stabil verksamhet.

## Företagsstyrningssystem

Styrelsesammansättningen i Moderbolaget, som samtidigt bär det yttersta ansvaret för gruppen, och i Dotterbolaget har varit oförändrad år 2025 jämfört med tidigare år. Det har inte heller skett några förändringar i någotdera bolag avseende verkställande direktör, ansvariga för centrala funktioner, externa revisorer eller andra nyckelroller under året. För år 2026 har Moderbolagets styrelse återvalts som helhet men så att Gunilla Svensson har invalts som en ytterligare styrelseledamot från 1 april 2026. Moderbolagets styrelse består sedermera av Andreas Remmer (styrelseordförande), Leif Nordlund (vice ordförande), Ida Hellgren, Charlotte Boij, Jens Jensen och Gunilla Svensson.

Såväl i Moder- som Dotterbolaget utvärderar styrelsen i respektive bolag företagsstyrningssystemet årligen för att tillse att det med beaktande av arten och omfattningen på affärsverksamheten kan anses vara lämpligt och tillräckligt. Moderbolagets styrelse har på motsvarande sätt under året utvärderat företagsstyrningssystemet för gruppen. Utveckling sker löpande för att säkerställa tillräcklig och ändamålsenlig företagsstyrning, med tydlig och transparent organisationsstruktur på gruppnivå, ändamålsenliga rapporterings- och informationsvägar, en effektiv riskhantering och intern kontroll samt att verksamheten bedrivs enligt sunda och försiktiga affärsprinciper.

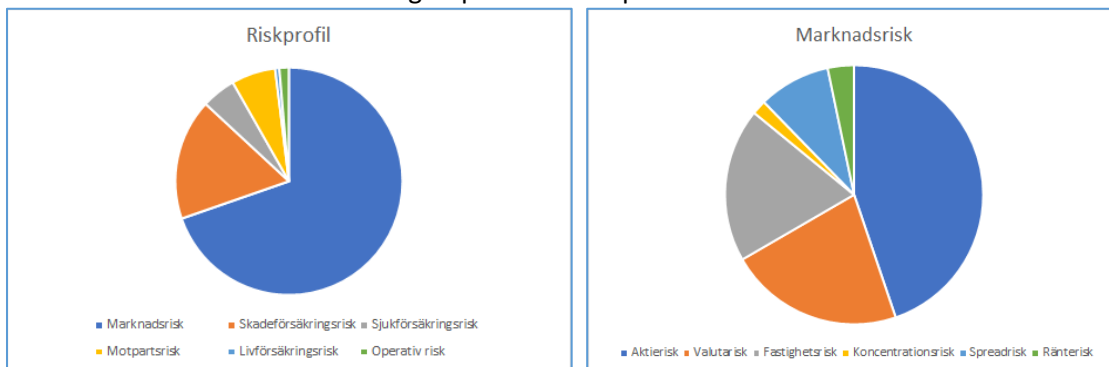
Bolagen och gruppen har också internkontrollsystem som utgörs av de ramar, strukturer, processer och kontrollaktiviteter som sammantaget ska ge rimlig försäkran om att det inom gruppen finns en god intern kontroll i enlighet med tillämpliga externa och interna regler samt god praxis. Utvecklingen av internkontrollsystemet sker löpande utgående från ny eller ändrad extern lagstiftning samt andra omständigheter. Under året har gruppen särskilt utvecklat det interna regelverket och därtill kopplade processer i syfte att stärka den digitala operativa motståndskraften och riskhanteringen.

Centrala funktioner är en viktig del av det internkontrollsystemet. Dessa upprättar årsplaner och utgående från dem, rapporter till vd och styrelse. För gruppen finns ett gruppriskregister innefattande operativa risker (inklusive IKT-risker) och regelefterlevnadsrisker upprättade. Riskregistret uppdateras flera gånger per år, och åtgärdsplaner fastställs och följs kontinuerligt upp för risker på viss fastställd väsentlighetsnivå.

Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende de inom gruppen utlagda tjänsterna, från Dotterbolaget till Moderbolaget, som omfattar centrala funktioner och förvaltningstjänster. Moderbolaget har fortsättningsvis aktuarie- och internrevisionsfunktionen samt ansvarig försäkringsmatematiker utlagda till externa parter. Under året har Dotterbolaget ingått två nya försäkringsdistributionssamarbeten med externa parter som innefattar utlagd verksamhet, varav ett avser distribution av avbrottsförsäkring för arbetsförmåga i Sverige och ett avser distribution av företagsförsäkring på finländsk marknad. Utlagda tjänster följs upp och kontrolleras regelbundet.

## Riskprofil

Under året har koncentrationsrisken och aktierisken minskat avsevärt i och med försäljning av aktieinnehavet i Alandia Försäkring Abp medan motpartsrisken har ökat.



### *Marknadsrisk*

Aktiekursrisken är mest väsentlig inom marknadsrisk (se bild ovan). Bolagen iklär sig en förhållandevis stor risk i placeringar på aktiemarknaden. Denna risk har varit ett medvetet val och inbyggda kontroller finns.

Fastighetsprisrisken består främst av direktägda fastigheter i Mariefhamn och risken att vakanser i bostadsfastigheterna och det kommersiella beståndet ökar samt risken för ökande underhållskostnader. Under året avyttrades nio bostadsaktielägenheter i Mariefhamn vilket gett en något lägre fastighetsrisk.

Under 2025 genomfördes en planerad avyttring av ett större onoterat aktieinnehav, vilket minskade koncentrationsrisken i placeringsportföljen avsevärt. Även aktiekursrisken minskade i och med denna transaktion.

Valutakursrisken är en stor del av marknadsrisken där risken mot den svenska kronan dominerar. Gruppen är även exponerad mot den nyzeeländska dollarn och den amerikanska dollarn.

För marknadsrisker finns kontroller av de i placeringsplanen fastställda limiterna.

### *Försäkringsrisk*

Premie- och reservrisken är störst inom försäkringsrisk i gruppen. Försäkringsriskerna hanteras och begränsas i bolagen i gruppen genom bland annat riktlinjer för underwriting, villkorsutformning, lönsamhetsuppföljning och årlig genomgång av försäkringsprodukterna. Försäkringsriskerna begränsas ytterligare genom köp av återförsäkring. Återförsäkringsprogrammet utvärderas regelbundet i relation till försäkringsportföljens utveckling och gruppens riskkapital.

Under året ökade sjukförsäkringsrisken då andelen sjuk- och olycksfallsförsäkringar på det finländska fastlandet ökade. Denna risk kommer att minska under 2026 då Moderbolagets styrelse under 2025 beslöt att upphöra med produkten från och med den 1 januari 2026 på grund av kraftiga förluster tre år i rad och avsaknad av förutsättningar att svänga trenden.

### *Kreditrisk*

Bolagens exponering för kreditrisk utgörs huvudsakligen av motpartsrisk hos återförsäkrare. Risken begränsas genom krav på hög kreditvärdighet, diversifiering och löpande uppföljning.

### *Likviditetsrisk*

Bolagens likviditetsrisk är ur ett skadereglerings- och försäkringstagarperspektiv begränsad eftersom premier erhålls i förväg och stora skadeutbetalningar är vanligtvis kända i god tid innan de förfaller till betalning. Bolagen har stor del likvida tillgångar vilket ger god beredskap för att möta oväntade likviditetsbehov.

### *Operativ risk*

Bolagens operativa risk kan till stor del hänföras till risk för ekonomisk förlust till följd av brister i intern kontroll, administrativa processer, IT-drift samt organisation. På grund av bolagens begränsade storlek är bolagen utsatta för operativa risker som personberoenden och kompetensrisker. Även IKT-risker ingår såsom nätverks- och informationssystemens otillräcklighet och sårbarhet.

### *Övriga materiella risker*

Övriga materiella risker består av compliancerisker, hållbarhetsrisker och framväxande risker.

Bolagen och gruppen genomför minst årligen egna risk- och solvensbedömningar (ORSA). Resultaten och slutsatser från senast genomförda risk- och solvensbedömningar i gruppen visar att bolagen i gruppen är välkapitaliserade i relation till sina riskprofiler, riskaptitnivåer och de kapitalbehov som krävs för att kunna bedriva verksamheterna på kort och lång sikt. Analysen föranledde inga behov av ändringar i gruppens riskaptit eller riskprofil och gruppens riskhanteringssystem bedömdes som lämpligt och effektivt.

### **Värdering för solvensändamål**

Värderingen av tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen görs till verkligt värde. Som verkligt värde används i huvudsak marknadsnoteringar eller bedömningar av marknadsvärde. Direktägda fastigheter värderas av fastighetsmäklare. Den finansiella redovisningen är upprättad enligt nationell redovisningsstandard. De totala värderingsskillnaderna mellan solvensbalansräkningen och den finansiella balansräkningen uppgår till 93,3 miljoner euro, en ökning från 90,0 miljoner euro föregående år.

### **Finansiering**

Kvoten för solvenskapitalkravet uppgick till 217 procent, jämfört med 205 procent föregående år. Utvecklingen av såväl kapitalbasen som solvenskapitalkvoten förväntas vara god under verksamhetens planeringsperiod, som sträcker sig över tre år.

---

## A. Verksamhet och resultat

---

### A1. Verksamhet

Gruppen består av moderbolaget Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag och dotterbolaget Ålands Försäkringar Ab. Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (Moderbolaget), FO-nummer 0145082-0, är ett skadeförsäkringsbolag som har verkat sedan år 1866. I dag betjänar Moderbolaget cirka tjugosjutusen kunder och har därmed stor marknadsnärvaro på Åland. En stor del av alla hus, bilar, företag, privatpersoner och försäkrade djur på Åland är försäkrade hos bolaget.

Moderbolaget bedriver skadeförsäkringsverksamhet inom följande försäkringsklassgrupper:

- Lagstadgad olycksfallsförsäkring
- Annan olycksfalls- och sjukförsäkring
- Motorfordonsansvar
- Landfordon
- Fartyg, luftfartyg, spårbundna fordon och godstransport
- Brand och annan egendomsskada
- Ansvar
- Rättsskydd
- Annan förmögenhetsskada
- Mottagen återförsäkring

Ålands Försäkringar Ab, FO-nummer 3125676-2, är ett skadeförsäkringsbolag som grundades år 2020 av moderbolaget Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag. Bolaget inledde sin verksamhet 2021 och bär försäkringsrisken för det försäkringsbestånd som finns inom bolaget. Sedan 2024 har Ålands Försäkringar Ab en filial i Sverige. Kontoret i Stockholm underlättar den dagliga kontakten med förmedlare och samarbetspartners och har stärkt bolagets synlighet på marknaden. Detta, i kombination med ett brett nätverk och ett nära samarbete med huvudkontoret på Åland, har bidragit till bättre service och ett mer aktivt marknadsarbete.

Dotterbolaget bedriver skadeförsäkringsverksamhet inom följande försäkringsklassgrupper:

- Lagstadgad olycksfallsförsäkring
- Brand och annan egendomsskada
- Ansvar
- Rättsskydd
- Annan förmögenhetsskada

Finansinspektionen har tillsynsansvaret för båda enskilda försäkringsbolagen och för gruppen. Kontaktuppgifter: Snellmangatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors, Telefon: 09 183 51, E-post: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

Koncernens revisorer för år 2025 är företrädare för revisionsamfundet Ernst & Young; Erika Grönlund (CGR) och Fredric Mattsson (CGR). I uppdraget ingår revision av båda försäkringsbolagen och av koncernen. Ernst & Young reviderar också de i koncernen ingående fastighetsbolagen FAB Köpmangatan 4, FAB Bussplan, FAB Nygatan 7, BAB Västra Klinten, FAB Torggatan 9 och investeringsbolaget RÖF-Invest Ab. Kontaktuppgifter: Ernst & Young Ab, Slottsgatan 3 a B, FI 20100 Åbo, Tel. +358 405 966 080.

## Koncernen

Förutom de försäkringsrelaterade innehaven äger Moderbolaget fyra helägda fastighetsbolag samt Bostads Ab Västra Klinten som ägs till 63,8 procent. Utöver dessa konsolideras RÖF-Invest Ab. Under 2025 har Ålands Försäkringar Sverige AB avyttrats samt likvidation av Ålands Investerings Ab har initierats. Övriga bolag, där Moderbolaget direkt eller indirekt har mellan 20 procent och 50 procent ägarandel, inkluderas i gruppberättelsen genom kapitalandelsmetoden. En förteckning av samtliga koncernbolag visas i tabell 1 nedan.

<b>Tabell 1. Gruppens ägarandelar i dotter- och intresseföretag</b>				
I förteckningen nedan visas samtliga dotter- och intresseföretag till Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag - GRUPP per 2025-12-31 (direkt eller indirekt ägande över 20 procent)				
<b>Företag som omfattas av gruppen</b>		<b>Juridisk form</b>	<b>Kapitalandel</b>	<b>Kort beskrivning av verksamheten</b>
1	Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	Ömsesidigt försäkringsbolag	100 %	<b>Försäkringsbolag:</b> Bedriver skadeförsäkringsverksamhet
2	Ålands Försäkringar Ab	Aktiebolag	100 %	<b>Försäkringsbolag:</b> Bedriver skadeförsäkringsverksamhet
3	Fastighets Ab Köpmansgatan 4	Fastighetsaktiebolag	100 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
4	Fastighets Ab Bussplan	Fastighetsaktiebolag	100 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
5	Fastighets Ab Nygatan 7	Fastighetsaktiebolag	100 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
6	Bostads Ab Västra Klinten	Bostadsaktiebolag	63,77 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
7	Fastighets Ab Torggatan 9	Fastighetsaktiebolag	100 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
8	RÖF-Invest Ab	Aktiebolag	100 %	Holdingbolag: Äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom, bedriva in- och utlåning från och till närstående, svenska och utländska företag, utfärda garantier för närstående, svenska och utländska företag
9	Mäklarhuset Ab	Aktiebolag	31,64 %	Fastighetsmäklari och -värderingar, disponenttjänster samt uthyrningsverksamhet
10	AX Finans Ab	Aktiebolag	37,36 %	Leasingverksamhet
11	Ålands Investerings Ab	Aktiebolag	31,50 %	Finansiell tjänsteverksamhet, utom försäkring
12	Tallhyddan (FAB)	Fastighetsaktiebolag	22,83 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
13	Fastighets Ab Kurant	Fastighetsaktiebolag	50,00 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom

## Gruppens strategi

Gruppen har en stark balansräkning i form av en stor placeringsverksamhet. Placeringsportföljerna i bolagen är betydligt större än ansvarsskulden vilket givit bolagen möjligheter till aktiv förvaltning också utanför lägre avkastande tillgångar som ränteinstrument eller fastigheter. På grund av storleken av placeringsportföljerna i förhållande till försäkringsverksamheten samt en framgångsrik förvaltning så har placeringsverksamheten återkommande kommit att generera betydande resultat för gruppen.

Gruppens strategi är att utveckla försäkringsverksamheten i gruppen i lönsamhetsmässig mening för att inte vara alltför beroende av avkastningen från placeringarna.

Fokusområden för 2026 ligger på lönsamhetsförbättrande åtgärder inom den befintliga affären. En omfattande produktgenomgång kommer att genomföras (såsom under år 2025) som syftar till att gå igenom utvalda produkters prissättning, villkor och omfattning.

Bolagen har ökat riskaptiten i försäkringsverksamheterna – på ett hållbart och kontrollerat sätt – samtidigt som marknadsrisken minskats i placeringsverksamheterna till en välavvägd nivå givet bolagens avkastningsmål. Målet är att uppnå lönsamhet i försäkringsverksamheten så att avkastningskravet och riskbilden i placeringsverksamheten kan beslutas utan krav att finansiera försäkringsverksamheten. Bolagen använder sig av icke-proportionell återförsäkring. Detta för att över tid nå bättre lönsamhet men ändå med en försiktig riskaptit. Mottagen återförsäkring sker restriktivt.

Det centrala i strategin för Moderbolaget är ömsesidigheten. De fem viktigaste delarna i strategin är digitalisering/personlig service (digiloghet), hållbarhet, konkurrenskraftig försäkringsverksamhet, snabbrikliga/flexibla arbetssätt samt att vara ålänningarnas försäkringshus. Marknadstillväxten i Moderbolaget är begränsad på grund av redan stor marknadsandel på Åland. Tillväxten i gruppen prognostiseras att ske genom Dotterbolaget som växer utanför den åländska marknaden. Den strategiska målbilden är att försäkringsverksamheten ska förbli lönsam och nå en totalkostnadsprocent över tid om 97 (räknat på femårsperioder).

Dotterbolagets vision är att vara en snabb, smidig och lönsam försäkringspartner för små och medelstora företag i Sverige och Finland, med en solid riskhantering. Den strategiska målbilden är att försäkringsverksamheten ska förbli lönsam och nå en totalkostnadsprocent över tid om 90 (räknat på femårsperioder).

Den strategiska målbilden i gruppen är att nå en totalkostnadsprocent över tid om 95 (räknat på femårsperioder).

Investeringsstrategin i gruppen utgår från en långsiktig strategisk allokering som i sin tur utgår från storleken på ansvarsskulden. Investeringsstrategin utgår från att ansvarsskulden så långt som möjligt ska täckas av räntebärande instrument, som därmed kan sägas sätta en begränsning för den högsta risktoleransnivån. Allokeringen av övriga tillgångsslag väljs utifrån deras långsiktiga avkastningsförväntningar, med hänsyn tagen till bland annat risknivå och kapitalkrav. Investeringsstrategin tar hänsyn till andra än rent finansiella risker, exempelvis klimat- och hållbarhetsrisker. Vidare tar investeringsstrategin hänsyn till att en tillräckligt stor andel av de placerade tillgångarna utan större dröjsmål ska kunna användas för att täcka större oväntade skador.

### **Verksamheten på Åland**

Moderbolagets huvudverksamhet är på den åländska marknaden där bolaget har en mycket stabil och marknadsledande position. Bolaget distribuerar i allt väsentligt sina produkter (och vissa partners produkter) via egna distributionskanaler och endast i mindre omfattning genom ombud och partners. Den huvudsakliga distributionen sker vid direktkontakter med kunderna. Självservicekanaler för kunderna utvecklas kontinuerligt. Det betyder att endast små kostnader utgår till ombud och partners för distributionsprovisioner.

### **Verksamheten utanför Åland**

Ålands Försäkringar Ab är ett helägt dotterbolag till Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag och syftet med bolaget är att bedriva försäkringsrörelse utanför Åland. Bolagets affärsmodell bygger på distribution via externa försäkringsförmedlare och samarbetspartners. Förmedlarna ansvarar för kundkontakt och försäljning, medan bolaget ansvarar för riskurval, prissättning, villkorsutformning, skadereglering och återförsäkring. För denna förmedling utgår provisioner som är kostnaden för distributionen.

Under 2025 har bolaget fortsatt växa utanför Åland och ingått samarbetsavtal och genomfört omfattande förberedelser för samarbete med den internationella försäkringsagenturen DUAL om distribution och skadereglering rörande kombinerad företagsförsäkring och distribution av lagstadgad olycksfallsförsäkring på finländska fastlandet. Samarbetet lanserades sedermera under början av 2026.

## **A2. Försäkringsresultat**

Gruppens försäkringstekniska resultat före överföringen till utjämningsreserven uppgick inklusive skadeförebyggande åtgärder till -4,4 (-5,4) miljoner euro. Premieinkomsten inom gruppen ökade under året med 5,0 procent, med tillväxt huvudsakligen i Sverige genom dotterbolaget. På samma gång sjönk ersättningskostnaderna med nästan 10 procent, främst till följd av färre större skador i Dotterbolaget jämfört med år 2024 samt fortsatt stabil och låg nivå i frekvensskador i sagda bolag.

Resultatet påverkas fortsatt negativt av Moderbolagets frivilliga sjuk- och olycksfallsförsäkring, som avvecklas under 2026. Landfordon, som finns i Moderbolagets portfölj, påverkas av skadeinflation och vissa större skador, men analyseras samlat med trafikförsäkringen och bedöms vara under kontroll. Allt ingår i bolagens återkommande produktgenomgångar, vars syfte är att säkerställa ett stabilt och uthålligt försäkringstekniskt resultat över tid.

Valutakurseffekter bidrog positivt till utfallet i Dotterbolaget.

Driftskostnaderna utvecklades stabilt under 2025 i hela koncernen.

Tabell 2. Resultat enligt försäkringsgrupp (euro) uppdelat på klasser och geografiska områden

		Premie- inkomster	Premie- intäkter	Ersättnings- kostnader	Drifts- kostnader	Återf. andel	Förs.tekn. bidrag
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	2025	2 332 043	2 331 125	36 333	-770 236	-1 118 900	478 323
	2024	2 560 130	2 560 091	-725 416	-915 767	-83 120	835 788
Annan olycksfalls- och sjukförsäkring	2025	4 017 020	3 830 379	-4 077 927	-1 415 578	-96 540	-1 759 666
	2024	3 398 649	3 179 026	-4 521 189	-1 827 803	-75 975	-3 245 941
Motorfordonsansvar	2025	4 055 118	4 021 949	-1 167 776	-1 168 917	-1 274 333	410 923
	2024	4 174 294	4 439 482	-942 709	-601 458	-782 553	2 112 761
Landfordon	2025	4 489 945	4 377 829	-4 760 117	-1 283 625	-473 663	-2 139 577
	2024	4 340 831	4 294 792	-4 181 570	-1 291 727	-446 520	-1 625 025
Fartyg, luftfartyg, spårbundna fordon och godstransport	2025	-261	-381	584	0	0	202
	2024	6 861	6 511	-2 251	-2 968	0	1 292
Brand och annan egendomsskada	2025	12 210 970	11 946 402	-9 949 381	-3 818 627	-1 305 327	-3 126 933
	2024	12 161 871	12 297 408	-12 466 138	-4 101 934	-1 489 040	-5 759 704
Ansvar	2025	2 000 852	1 991 298	-885 893	-563 011	-141 270	401 124
	2024	1 806 947	1 820 013	-166 986	-447 483	-173 598	1 031 946
Rättsskydd	2025	1 589 576	1 529 527	-1 116 638	-368 952	-176 794	-132 856
	2024	1 341 322	1 312 976	-366 715	-407 616	-124 727	413 917
Annan förmögenhetsskada	2025	2 497 885	2 329 874	-340 957	-526 646	-258 117	1 204 155
	2024	2 010 902	2 043 064	-1 312 587	-268 157	-169 056	293 264
Direktförsäkring totalt	2025	<b>33 193 148</b>	<b>32 358 001</b>	<b>-22 261 772</b>	<b>-9 915 592</b>	<b>-4 844 943</b>	<b>-4 664 306</b>
	2024	<b>31 801 808</b>	<b>31 953 363</b>	<b>-24 685 561</b>	<b>-9 864 913</b>	<b>-3 344 590</b>	<b>-5 941 701</b>
Mottagen återförsäkring	2025	580 222	580 222	518	-296 150	4 378	288 969
	2024	377 252	377 252	201 510	-40 066	0	538 697
Försäkringsverksamheten totalt	2025	<b>33 773 370</b>	<b>32 938 223</b>	<b>-22 261 253</b>	<b>-10 211 742</b>	<b>-4 840 565</b>	<b>-4 375 336</b>
	2024	<b>32 179 061</b>	<b>32 330 615</b>	<b>-24 484 051</b>	<b>-9 904 979</b>	<b>-3 344 590</b>	<b>-5 403 004</b>

		Premie- inkomster	Premie- intäkter	Ersättnings- kostnader	Drifts- kostnader	Återf. andel	Förs.tekn. bidrag
Finland	2025	24 795 257	24 471 946	-18 497 965	-7 663 210	-3 647 559	-5 336 787
Finland	2024	24 196 746	24 070 723	-18 732 970	-7 738 090	-3 070 955	-5 471 292
Förändring		598 511	401 223	235 005	74 880	-576 604	134 505
Förändring i %		2,5 %	1,7 %	-1,3 %	-1,0 %	18,8 %	-2,5 %
Sverige	2025	8 978 113	8 466 277	-3 763 288	-2 548 532	-1 193 006	961 451
Sverige	2024	7 982 314	8 259 892	-5 751 080	-2 166 889	-273 635	68 288
Förändring		995 799	206 385	1 987 792	-381 643	-919 371	893 163
Förändring i %		12,5 %	2,5 %	-34,6 %	17,6 %	336,0 %	1307,9 %
<b>Geografisk fördelning 2025 i procent:</b>							
Finland		73,4 %	74,3 %	83,1 %	75,0 %	75,4 %	
Sverige		26,6 %	25,7 %	16,9 %	25,0 %	24,6 %	
Totalt		100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	

### A3. Investeringsresultat

Under 2025 fortsatte räntesänkningar från centralbankerna, med stigande tillgångspriser som följd. Gruppens noterade aktieplaceringar hade ett riktigt bra år, likaså gynnades ränteplaceringarna av fortsatt god riskvilja och krympande kreditpåslag, med positiv avkastning som följd. Avkastningen på gruppens onoterade aktier påverkades negativt av att gruppen under året avyttrade ett stort enskilt innehav på en nivå som var under anskaffningsutgiften. Avyttringen, som har planerats länge, minskar gruppens koncentrationsrisk märkbart och möjliggör en mer effektiv förvaltning för portföljen som helhet. Innehavet har dessutom totalt sett genererat en positiv totalavkastning under sin livslängd.

Intäkterna av placeringsverksamheten uppgick till 13,9 (11,9) miljoner euro. Kostnaderna uppgick till –7,5 (–6,8) miljoner euro och det bokföringsmässiga nettoresultatet av placeringsverksamheten ökade därmed till 6,5 (5,1) miljoner euro.

Därtill förändrades värderingsdifferenserna, det vill säga skillnaden mellan placeringstillgångarnas verkliga värde och deras bokföringsvärde, med 0,5 (föregående år en förändring med 3,6) miljoner euro. Det verkliga resultatet uppgick därför till 6,0 (8,7) miljoner euro. Avkastningen på sysselsatt kapital räknat till verkligt värde uppgick till 3,2 (4,7) procent.

Placeringstillgångarnas bokföringsvärde i koncernen uppgick till 156,8 (157,8) miljoner euro. Värderingsdifferenserna minskade till 30,2 (30,6) miljoner euro. Placeringstillgångarnas verkliga värde uppgick till 187,0 (188,4) miljoner euro.

**Tabell 3. Investeringsresultat till verkligt värde (euro)**

<b>Tillgångsslag</b>	<b>Utfall 2025</b>	<b>Utfall 2024</b>	<b>Förändring i EUR</b>	<b>Förändring i %</b>
<b>Ränteinstrument</b>				
Ränteintäkter/kostnader	817 239	1 834 463	-1 017 225	-55,5 %
Övriga utdelningar	1 515 244	1 408 212	107 033	7,6 %
Realiserade vinster/förluster	597 385	-58 532	655 917	-1120,6 %
Orealiserade vinster/förluster	-89 011	341 720	-430 731	-126,0 %
	<b>2 840 857</b>	<b>3 525 863</b>	<b>-685 007</b>	<b>-19,4 %</b>
<b>Aktier</b>				
Dividender	3 222 586	2 906 016	316 570	10,9 %
Övriga utdelningar	0	0	0	
Realiserade vinster/förluster	-68 291	854 234	-922 525	-108,0 %
Orealiserade vinster/förluster	-534 056	494 774	-1 028 829	-207,9 %
	<b>2 620 239</b>	<b>4 255 024</b>	<b>-1 634 785</b>	<b>-38,4 %</b>
<b>Fastigheter</b>				
Hysesintäkter	1 418 496	1 554 155	-135 659	-8,7 %
Driftskostnader	-640 761	-683 943	43 181	-6,3 %
Avskrivningar	-501 521	-479 455	-22 066	4,6 %
Utdelningar	134 583	283 222	-148 639	-52,5 %
Realiserade vinster/förluster	564 427	-2 283	566 710	-24823,9 %
Orealiserade vinster/förluster	727 519	404 601	322 918	79,8 %
	<b>1 702 743</b>	<b>1 076 298</b>	<b>626 445</b>	<b>58,2 %</b>
<b>Övriga tillgångsslag</b>				
Utdelningar	0	0	0	
Realiserade vinster/förluster	0	835 072	-835 072	-100 %
Orealiserade vinster/förluster	-209 819	21 747	-231 566	-1064,8 %
	<b>-209 819</b>	<b>856 818</b>	<b>-1 066 637</b>	<b>-124,5 %</b>
<b>Ofördelade intäkter och kostnader</b>	<b>-952 495</b>	<b>-1 012 891</b>	<b>60 396</b>	<b>-6,0 %</b>
<b>Totalt</b>	<b>6 001 525</b>	<b>8 701 112</b>	<b>-2 699 587</b>	<b>-31,0 %</b>

I tabell 3 består "övriga utdelningar" av ränteinstrument av utdelade dividender från räntefonder. Som övriga utdelningar på aktieinvesteringar räknas vinstandelar från kommanditbolag. Utdelningar av fastigheter utgörs av dividender från fastighetsfonder och vinstandelar från kommanditbolag. I de totala kostnaderna för fastighetsinvesteringar ingår avskrivningar och skötselkostnader för de fastigheter som räknas som investeringsobjekt. Utdelningar av övriga tillgångsslag består av vinstandelar från sådana hedgefonder som har formen av kommanditbolag.

**Tabell 4. Placeringsfördelning och avkastning räknat på verkliga värden 31.12**

	Marknadsvärde (euro)	Marknadsvärde (euro)	Fördeln.	Fördeln.	Avkastn.	Avkastn.
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Ränteplaceringar:	9 032 633	6 855 041	4,7 %	3,6 %	3,8 %	10,7 %
Lånefordringar	55 027 520	46 922 170	28,7 %	24,4 %	2,9 %	5,5 %
Masskuldebrevslån	18 413 289	12 206 223	9,6 %	6,4 %	3,0 %	3,7 %
<b>Övriga finansmarknadsinstrument</b>	<b>82 473 443</b>	<b>65 983 434</b>	<b>43,0 %</b>	<b>34,3 %</b>	<b>3,0 %</b>	<b>5,6 %</b>
Aktieplaceringar:	22 150 258	17 318 318	11,5 %	9,0 %	30,1 %	9,1 %
Noterade aktier	9 005 493	9 473 761	4,7 %	4,9 %	7,8 %	7,8 %
Kapitalplaceringar	14 107 292	35 051 276	7,4 %	18,2 %	-13,0 %	5,8 %
<b>Onoterade aktier</b>	<b>45 263 043</b>	<b>61 843 354</b>	<b>23,6 %</b>	<b>32,2 %</b>	<b>4,8 %</b>	<b>7,1 %</b>
Fastighetsplaceringar:	46 243 508	45 399 410	24,1 %	23,6 %	4,0 %	1,9 %
Direkta fastighetsplaceringar	10 093 900	10 886 326	5,3 %	5,7 %	8,4 %	1,9 %
<b>Fonder och kollektiva investeringar</b>	<b>56 337 408</b>	<b>56 285 736</b>	<b>29,4 %</b>	<b>29,3 %</b>	<b>4,8 %</b>	<b>1,9 %</b>
Övriga placeringar:	7 785 663	7 995 482	4,1 %	4,2 %	-2,6 %	11,9 %
Placeringar i hedgefonder	0	0	0,0 %	0,0 %		
Råvaruplaceringar	0	0	0,0 %	0,0 %		
<b>Övriga placeringar</b>	<b>7 785 663</b>	<b>7 995 482</b>	<b>4,1 %</b>	<b>4,2 %</b>	<b>-2,6 %</b>	<b>11,9 %</b>
<b>Placeringar sammanlagt</b>	<b>191 859 557</b>	<b>192 108 006</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>3,8 %</b>	<b>5,2 %</b>
Ofördelade poster					-0,6 %	-0,5 %
<b>Avkastning inklusive ofördelade poster</b>					<b>3,2 %</b>	<b>4,7 %</b>

Avkastningen i tabell 4 är beräknad på sysselsatt kapital. I beloppen för marknadsvärden ingår banktillgodohavanden och upplupna räntor, men inte depåfordringar inom återförsäkring.

### Vinster och förluster som direkt påverkar eget kapital

Alla vinster och förluster av investeringsverksamheten i bolagen som ingår i gruppen redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet. Bolagen har inget övrigt totalresultat.

### Investeringar i värdepapperisering

Bolagen i gruppen har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

### **Övriga materiella intäkter och kostnader**

Bolagen i gruppen har inga övriga materiella intäkter och kostnader i investeringsverksamheten.

### **A4. Resultat från övriga verksamheter**

Det finns inga materiella övriga intäkter eller kostnader under år 2025 som inte ingår i försäkringsresultatet eller investeringsresultatet.

### **A5. Övrig information**

Ingen övrig materiell information finns att rapportera.

---

## B. Företagsstyrningssystem

---

### B1. Allmän information om företagsstyrningssystemet

Försäkringsgruppen består av Moderbolaget, ett ömsesidigt finländskt sakförsäkringsbolag, och Dotterbolaget, ett finländskt sakförsäkringsaktiebolag. Gruppen står under tillsyn av Finansinspektionen. Gruppens företagsstyrning och riskhantering följer tillämpliga bestämmelser i Solvens II-regelverket och den därav härledda nationella lagstiftningen om solvens och tillsyn av försäkringsföretag och försäkringsgrupper, samt de föreskrifter och anvisningar som utfärdats av Finansinspektionen.

Företagsstyrningssystemet på grupp nivå är utformat för att säkerställa:

- en tydlig och transparent organisationsstruktur på grupp nivå med klart definierade, dokumenterade och åtskilda ansvar,
- ändamålsenliga rapporterings- och informationsvägar inom och mellan bolagen,
- en effektiv riskhantering och intern kontroll, inklusive centrala funktioner för gruppen, samt
- att verksamheten bedrivs enligt sunda och försiktiga affärsprinciper.

Inom gruppen eftersträvas, där det är möjligt och lämpligt, en enhetlig företagsstyrning i båda bolagen. Skillnader i bolagsform, verksamhetens art, riskprofil och regulatoriska krav beaktas dock i utformningen av respektive bolags styrning.

#### Grupporganisation, ansvar och styrdokument

Moderbolagets styrelse ansvarar ytterst för gruppens organisation och företagsstyrningssystem i enlighet med tillämpliga bestämmelser om försäkringsgrupper och grupp tillsyn. På grupp nivå finns en Policy för företagsstyrning, som anger hur styrelsen avser att styra och följa upp verksamheten i gruppen och som utgör utgångspunkt för övriga interna regler.

Båda sakförsäkringsbolagen har egna interna styrdokument (policies, riktlinjer och instruktioner) som fastställs av respektive styrelse. Dotterbolagets interna regler ska, så långt det är ändamålsenligt, följa de principer och ramar som fastställs för Moderbolaget.

På dessa sätt säkerställs att det finns en sammanhållen styrningsram på grupp nivå, samtidigt som varje bolag har ett företagsstyrningssystem som är proportionerligt i förhållande till den egna verksamheten och förenligt med gällande regler.

#### Utlagd verksamhet inom gruppen

Dotterbolaget har genom uppdragsavtal lagt ut centrala funktioner och vissa förvaltningstjänster till Moderbolaget. En stor del av arbetet i Dotterbolaget utförs därmed av Moderbolagets anställda och av externa parter upphandlade av Moderbolaget. Dotterbolaget behåller dock alltid det yttersta ansvaret för den utlagda verksamheten, i enlighet med tillämpliga bestämmelser om utläggning av verksamhet. Dotterbolaget har en egen vd samt egna anställda inom försäljning och skadereglering, liksom juridisk och medicinsk sakkunskap.

Gruppen har styrande dokument och rutiner som omfattar grupp intern utläggning av verksamhet, inklusive krav på:

- beslutsprocess, dokumentation och uppföljning,
- hantering av intressekonflikter mellan Moderbolaget och Dotterbolaget, samt
- säkerställande av de centrala funktionernas oberoende när de verkar för båda bolagens och gruppens räkning.

## **Tre försvarslinjer på gruppnivå**

Gruppens riskhantering, regelefterlevnad och interna kontroll är organiserade enligt principen om tre försvarslinjer, både på individuell bolagsnivå och på gruppnivå:

### 1. Första försvarslinjen – operativ verksamhet

Den operativa verksamheten i Moderbolaget och Dotterbolaget utgör första försvarslinjen. Verkställande direktör (vd) och ansvariga chefer är riskägare inom sina respektive områden och ansvarar för löpande riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll, inklusive inom utlagd verksamhet. Rapportering sker till respektive vd och till de centrala funktionerna.

### 2. Andra försvarslinjen – centrala kontrollfunktioner

På gruppnivå utgör funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad (compliance) och aktuarie andra försvarslinjen. De är organiserade och bemannade så att de kan arbeta objektivt och oberoende gentemot den operativa verksamheten och uppfylla tillämpliga krav på centrala funktioner.

### 3. Tredje försvarslinjen – internrevision

Internrevisionsfunktionen, som är direkt underställd styrelsen i respektive bolag, utgör tredje försvarslinjen. Funktionen granskar och utvärderar effektiviteten i företagsstyrningssystemet, inklusive riskhantering, intern kontroll och de centrala funktionerna, både på bolagsnivå och på gruppnivå.

Uppdraget för de centrala funktionerna; riskhanterings-, regelefterlevnads-, aktuarie- och internrevisionsfunktionen, omfattar även gruppen som helhet, med oberoende rapportering till Moderbolagets styrelse och vd i detta avseende.

## **Utvärdering av företagsstyrningssystemet**

Styrelsen i respektive bolag utför årligen en dokumenterad utvärdering av bolagets företagsstyrningssystem för att säkerställa att det är ändamålsenligt och tillräckligt. Styrelsen beslutar i samband därmed om eventuella utvecklingsåtgärder som identifieras.

Därutöver utförs för gruppen en separat årlig utvärdering av företagsstyrningssystemet på gruppnivå på motsvarande sätt, vilka genomförs av Moderbolagets styrelse. Eventuella förbättringsåtgärder beslutas och följs upp av Moderbolagets styrelse.

## **Bolagsstyrning i Moderbolaget**

Bolagsstämman är Moderbolagets högsta beslutande organ. Bolagsstämman beslutar bland annat om fastställande av bokslut och koncernbokslut, disposition av resultat, val av förvaltningsråd och revisorer samt ansvarsfrihet för styrelse, förvaltningsråd och vd.

Moderbolaget har ett förvaltningsråd som övervakar bolagets förvaltning, avger yttrande till ordinarie bolagsstämma med anledning av bokslut och revisionsberättelse, fastställer antalet styrelseledamöter och deras arvoden, utser styrelsens ordförande och vice ordförande samt behandlar frågor om betydande inskränkningar eller utvidgningar av verksamheten. Förvaltningsrådet fungerar även som forum för ägarkollektivets insyn och påverkan i styrningen av Moderbolaget och därigenom indirekt i styrningen av gruppen.

Moderbolaget har en valberedning som bereder förslag till val av medlemmar i styrelse och förvaltningsråd samt förslag till arvoden. Valberedningen bidrar till att säkerställa en ändamålsenlig sammansättning av de styrande organen, inklusive den kompetens som krävs för att styra både Moderbolaget och gruppen.

Styrelsen i Moderbolaget har under år 2025 bestått av:

- Andreas Remmer, styrelseordförande
- Leif Nordlund, vice ordförande
- Ida Hellgren, ledamot
- Charlotte Boij, ledamot
- Jens Jensen, ledamot

Styrelsen har som helhet återvalts för år 2026. Det har därefter beslutats om tilläggsval av en ytterligare styrelsemedlem, Gunilla Svensson, med tillträdatedatum 1 april 2026.

Styrelsen i Moderbolaget har det yttersta ansvaret för Moderbolagets och gruppens organisation, riskhantering, regelefterlevnad och interna kontroll. Styrelsen fastställer principer och ramar för styrning på gruppnivå genom bland annat styrdokumentet för företagsstyrning på gruppnivå och säkerställer att dessa omsätts i ändamålsenliga interna regler i Moderbolaget.

Moderbolagets verkställande direktör är (sedan år 2022) Thomas Lundberg. Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget enligt styrelsens riktlinjer och beslut samt för samordningen av gruppens styrning och kontroll inom dessa ramar.

### **Bolagsstyrning i Dotterbolaget**

Bolagsstämman i Dotterbolaget är bolagets högsta beslutande organ och beslutar bland annat om val av styrelse och styrelsearvodet. Dotterbolaget har varken förvaltningsråd eller valberedning; nomineringsprocessen sker i anslutning till bolagsstämman.

Styrelsen i Dotterbolaget har under rapportåret bestått av:

- Andreas Remmer, styrelseordförande
- Niclas Grunér, vice ordförande
- Thomas Lundberg, ledamot
- Anna-Karin Toresson Weigel, ledamot
- Joakim Lindborg, ledamot

Styrelsen i Dotterbolaget ansvarar för bolagets organisation, riskhantering, regelefterlevnad och interna kontroll. Styrelsen fastställer Dotterbolagets egna interna styrdokument, som så långt som det är ändamålsenligt bygger på de ramar som följer av Moderbolagets styrning på gruppnivå. Där Dotterbolagets verksamhet, bolagsform eller särskilda krav motiverar det, kan styrdokumentet avvika eller kompletteras, under förutsättning att gällande bestämmelser efterlevs.

Dotterbolagets verkställande direktör är (sedan år 2024) Jeanette Korse. Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget och är ytterst beställansvarig för de tjänster och centrala funktioner som Dotterbolaget lagt ut till Moderbolaget genom uppdragsavtal.

Dotterbolagets verkställande direktör är även generalagent för Dotterbolagets filial i Sverige.

### **Centrala funktioner på gruppnivå**

Gruppen har etablerat centrala funktioner för regelefterlevnad (compliance), riskhantering, aktuarie och internrevision.

Varje bolag har egna interna instruktioner och regler för hur de centrala funktionerna ska bedrivas, i linje med bolagets storlek, riskprofil och organisation. Funktionerna är organiserade så att de uppfyller gällande krav på oberoende, kompetens, tillräckliga resurser och tillgång till information, både i respektive bolag och på gruppnivå.

Compliancefunktionen övervakar regelefterlevnad i båda bolagen och på gruppnivå, identifierar och rapporterar compliancerisker samt ger rådgivning om interna och externa regelverk. Ansvarig för funktionen är Maria Jansson.

Riskhanteringsfunktionen utför oberoende riskkontroll, stödjer styrelserna i arbetet med att identifiera, mäta, hantera och rapportera risker, och bidrar till processerna för bedömning av solvens och risker i båda bolagen och på gruppnivå. Ansvarig för funktionen är Malin Skogberg.

Aktuariefunktionen kvalitetssäkrar försäkringstekniska beräkningar, särskilt avseende försäkringstekniska avsättningar, och lämnar utlåtanden till styrelserna i enlighet med tillämpliga krav, både på bolags- och gruppnivå. Ansvarig aktuarie är extern part, Åsa Ceder, med Moderbolagets verkställande direktör Thomas Lundberg som internt beställansvarig för den utlagda verksamheten.

Internrevisionsfunktionen granskar oberoende företagsstyrningen, riskhanteringen och den interna kontrollen i båda bolagen samt de processer och strukturer som är relevanta på gruppnivå. Personer inom internrevisionsfunktionen innehar inga andra centrala funktioner i gruppens bolag. Ansvarig för funktionen är extern part, Christian Liljeström, med Malin Skogberg som internt beställansvarig i Moderbolaget för den utlagda verksamheten.

### **Externrevision**

I Moderbolaget ska det enligt bolagsordningen finnas minst två auktoriserade revisorer och i Dotterbolaget en revisor som ska vara ett CGR-revisionssamfund.

Vid bolagsstämman i Moderbolaget den 23 april 2026 beslutades om återval av revisorerna Erika Grönlund (CGR) och Fredric Mattsson (CGR), med Ernst & Young Oy som suppleant, som således även fungerat som revisorer sedan bolagsstämman år 2025.

I Dotterbolaget är Erika Grönlund (CGR) extern revisor med revisionssamfundet Ernst & Young som suppleant, såsom föregående år.

Externrevisionens främsta uppdrag är att kvalitetssäkra bolagens, och där så är relevant koncernens, finansiella rapportering samt följsamhet mot tillämpliga redovisningsregler. Externrevisionen utgör därmed en viktig del av gruppens samlade kontrollstruktur.

### **Ersättningar**

Gruppens ersättningssystem styrs av respektive bolags styrdokument och utformas i enlighet med tillämpliga regler och tillsynsmyndighetens anvisningar. Ersättningarna ska vara förenliga med bolagens och gruppens affärs- och riskhanteringsstrategi, främja långsiktiga intressen och motverka ett överdrivet risktagande.

Samtliga ersättningar ska vara proportionerliga i förhållande till verksamhetens art, omfattning och komplexitet, vara könsneutrala och säkerställa lika ersättning för likvärdigt arbete. Bolagen tillämpar huvudsakligen fasta ersättningar med sedvanliga anställningsförmåner. Moderbolagets vd har under året omfattats av ett rörligt incitamentsprogram; i övrigt har rörlig ersättning inte tillämpats i gruppen.

## **B2. Lämplighetskrav**

För att uppnå en god företagsstyrning och säkerställa förtroendet för bolagens verksamhet har gruppen styrdokument och rutiner för att säkerställa att personer i styrelse, ledning samt ansvariga för centrala funktioner i båda bolag, och i förekommande fall för gruppen, uppfyller kraven på lämplighet och kompetens.

Inom båda bolag utförs lämplighetsprövningar vid nyanställningar samt löpande när det anses vara motiverat. En ny lämplighetsprövning kan föranledas av att situationen motverkar att bolaget bedriver verksamheten enligt gällande regler, om det finns en höjd risk för ekonomisk brottslighet eller om bolagets sunda företagsledning äventyras. Exempel på händelser som kan påverka lämpligheten är nya uppdrag som kan ge upphov till intressekonflikter eller påverka personens möjlighet att lägga ner tillräcklig tid på uppdraget. Lämpligheten kan även påverkas av att bolaget förändrar sin verksamhet.

Bolagens styrelse och vd ska leda respektive bolag med yrkesskicklighet enligt sunda och försiktiga affärsprinciper samt enligt principerna för en tillförlitlig förvaltning. De personer som leder bolaget samt de som ansvarar för eller utför uppgifter i centrala funktioner ska ha gott anseende och ha den kompetens och erfarenhet som uppdraget eller uppgiften kräver. Dessa personer ska vid varje tidpunkt även ha sådana insikter (kvalifikationer och kunskaper) och erfarenheter inom bolagets verksamhetsområde att de kan utöva en sund och ansvarsfull ledning av bolaget, samt ha gott anseende och hög integritet.

Konsekvensen av att en person inte anses lämplig är att denne inte ska utses eller anställas. Om en styrelseledamot redan utsetts ska det vidtas lämpliga åtgärder för att ersätta denne eller se till att denne blir lämplig. Om en förnyad prövning av lämplighetskraven leder till att en person som leder bolagets verksamhet eller ansvarar för alternativt utför uppgifter i centrala funktioner inte längre betraktas som lämplig ska bolaget vidta åtgärder för att avhjälpa situationen.

#### **Särskilt om kraven på styrelse och, i förekommande fall, förvaltningsråd**

Vid bedömning av styrelseledamöternas kvalifikationer ska hänsyn tas till de olika uppgifter som tilldelats den enskilda ledamoten för att garantera lämplig mångfald i styrelsen avseende kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter. Det ska även beaktas att styrelseledamöterna gemensamt ska ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper, på en adekvat nivå, om åtminstone:

1. försäkrings- och finansmarknaden
2. affärsstrategi och affärsmodell
3. företagsstyrningssystemet
4. finansiella analyser och aktuariella analyser, samt
5. regelverk och lagstadgade krav.

Vid bedömningen ska hänsyn tas till ledamotens:

- teoretiska erfarenheter (utbildning, professionella meriter och formella kvalifikationer),
- praktiska erfarenheter (tidigare arbetslivserfarenheter inom försäkringssektorn, andra finanssektorer eller andra branscher) och
- kunskaper och färdigheter som styrelseledamoten har förvärvat och som kommer till uttryck i styrelseledamotens yrkesmässiga uppträdande när det gäller försäkringar, finansområdet, redovisning, aktuariell förmåga och ledarskapsförmåga.

En styrelseledamot bör ha sådan erfarenhet att denne på ett konstruktivt och effektivt sätt kan granska och ifrågasätta ledningens beslut och verksamhet. Denna erfarenhet kan ha förvärvats på akademiska, administrativa eller andra befattningar och genom ledning, övervakning eller kontroll av försäkringsbolag eller andra företag. Styrelseledamöter bör kunna visa att de har eller kommer att, tillräckligt väl, kunna skaffa sig de tekniska kunskaper som krävs för att förstå respektive bolagets verksamhet och de risker bolaget träffas av.

Moderbolaget har, till skillnad från Dotterbolaget, även valberedning och förvaltningsråd. Vid valberedningens framtagande av kandidater till förvaltningsrådsmedlemmar ska följande målsättningar ligga som grund vid definition av aktuell kompetensprofil. Sammansättningen av förvaltningsrådet ska utgöra en så bred representation som möjligt med olika kompetenser som speglar ägarkollektivet, samt speglar fördelningen av representanter för olika typer av försäkringar. Förvaltningsrådsmedlems uppgift är att verka som ambassadör för Moderbolaget och förmedla synpunkter från ägarkollektivet till styrelse och ledning i syfte att förbättra bolagets produkter och service. Även om lagstiftningen inte uppställer några direkta lämplighetskrav på förvaltningsmedlemmar strävar bolaget till att tillämpa kraven på gott anseende för att stödja god förvaltning.

### **Särskilt om kraven på centrala funktioner**

De kriterier som gäller för bedömning av styrelseledamots kvalifikationer, det vill säga lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper, på en adekvat nivå, om åtminstone:

- försäkrings- och finansmarknaden
- affärsstrategi och affärsmodell
- företagsstyrningssystemet
- finansiella analyser och aktuariella analyser, samt
- regelverk och lagstadgade krav,

gäller även i tillämpliga och relevanta delar för personer som utför uppgifter inom centrala funktioner.

De specifika krav som ställs på respektive funktion framgår av bolagens styrdokument enligt följande.

Personer som utför uppgifter inom riskhanteringsfunktionen bör ha matematisk, teknisk, juridisk eller ekonomisk utbildning eller annan motsvarande utbildning samt goda kunskaper om riskhantering och kontroll av risker. Dessutom ska personer som utför uppgifter inom riskhanteringsfunktionen ha god kännedom och förståelse om bolagens verksamhet, risker och de regler som tillämpas.

Personer som utför uppgifter inom compliancefunktionen bör ha juridisk eller ekonomisk utbildning eller annan motsvarande utbildning samt goda kunskaper om regler och regelefterlevnad. Dessutom ska personer som utför uppgifter inom compliancefunktionen ha god kännedom och förståelse för bolagens verksamhet, risker och regelverk.

Aktuariefunktionen bör skötas av personer som med hänsyn till riskerna i bolagens affärsverksamhet har tillräckliga kunskaper i försäkrings- och finansmatematik samt tillräcklig yrkeskompetens inom området. Personerna i aktuariefunktionen ska även ha goda kunskaper om Solvens II-regelverket och generell regelefterlevnad.

Personer som utför uppgifter inom internrevisionsfunktionen bör ha juridisk, matematisk, teknisk eller ekonomisk utbildning eller annan motsvarande utbildning samt goda kunskaper om internrevision. Dessutom ska personer som utför uppgifter inom internrevisionsfunktionen ha god kännedom och förståelse om bolagens verksamhet, risker och regler som tillämpas.

### **B3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning**

Det övergripande målet för gruppens riskhanteringssystem är att säkerställa att bolagens åtaganden gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Riskhanteringssystemet omfattar samtliga risker som verksamheten är, eller kan komma att bli, exponerad för. Systemet är utformat i enlighet med Solvens II-regelverket och är anpassat till bolagens verksamhetsmodeller, riskprofiler och organisatoriska strukturer.

Riskhanteringssystemets övergripande syfte är att säkerställa att bolagen:

- identifierar och bedömer väsentliga risker i tid,
- hanterar risker inom fastställd riskaptit och
- upprättar tillräcklig kapitalisering även under ogynnsamma förhållanden.

### **B3.1 Styrning, ansvar och organisering**

Styrelserna i bolagen har det yttersta ansvaret för riskhanteringssystemen och fastställer bolagens riskaptit, risklimiter samt centrala styrdokument. Verkställande direktörerna i bolagen ansvarar för den operativa tillämpningen av riskhanteringssystemet och för att riskhanteringen integreras i den dagliga verksamheten.

Gruppen tillämpar en struktur med tre försvarslinjer:

- Första linjen: den operativa verksamheten – ansvarig för daglig riskhantering
- Andra linjen: riskhanteringsfunktionen, compliancefunktionen, aktuariefunktionen – utgör oberoende stöd och kontroll
- Tredje linjen: internrevision – granskar riskhanteringssystemets effektivitet

Styrelserna fastställer regler och principer för riskhanteringen samt utvärderar riskerna. Vd i bolagen ska säkerställa efterlevnad av principer för riskhantering. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för styrning, stöd och kontroll avseende riskhanteringssystemet i gruppen. Funktionen arbetar med att inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera övergripande struktur, principer, processer och interna regler för riskhantering och kontroll av risker. Ansvaret för riskerna inom verksamheten faller på den som ansvarar för verksamhetsområdet. Systemet dokumenteras genom styrdokument, tydliga rollbeskrivningar, kontroller och rutiner samt riskrapportering.

Styrelserna i bolagen svarar för bolagens organisation och förvaltning, och är ytterst ansvariga för bolagens strategi och riskhantering. Styrelserna fastställer årligen policys för riskhanteringssystemet för att främja en god företagsstyrning och försäkringstagarnas ställning samt ge ramar och bestämmelser för att säkerställa att riskhanteringen sker på ett ändamålsenligt och effektivt sätt.

### **B3.2 Riskaptit och riskuniversum**

Principer för risktagande och riskhantering inom bolagen ska vara att:

- Eftersträva en hög medvetenhet och en sund riskkultur.
- Ge förutsättningar för att uppnå fastställda mål och eftersträva finansiella resultat.
- Bibehålla den finansiella styrkan och kontinuiteten.
- Baseras på affärsmässighet och med tydligt effektivitetsfokus.
- Upprätthålla en tillräcklig likviditet för att möta åtaganden.
- Skydda bolagens varumärken och rykte.

Bolagets riskaptit anger den samlade nivå av risk som styrelsen är villig att acceptera för att uppnå bolagets affärsmål. Riskaptiten utgör ett centralt styrinstrument vid beslut om produktutveckling, prissättning, återförsäkringsstruktur och kapitalförvaltning, särskilt i samband med Bolagets stegvisa expansion.

Gruppen definierar risk som risken att en händelse inträffar som negativt kan påverka ett bolags förmåga att uppnå sina mål. Gruppen har upprättat ett riskuniversum för ett antal riskkategorier som omfattar de risker som bolagen är exponerat för.

Riskerna delas in i huvudsakliga riskkategorier: försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk, verksamhetsrisk, hållbarhetsrisk och framväxande risk. Riskkategorierna är indelade i olika underkategorier som tillsammans utgör gruppens riskuniversum.

### **B3.3 Riskhanteringsprocessen**

Processen för riskhantering ska utgöra ett stöd för att ta och hantera risker samtidigt som möjlighet ges för att nå uppsatta mål och eftersträvar resultat. Stegen i processen omfattar följande steg identifiera, värdera, hantera, övervaka, rapportera och kontrollera för väsentliga risker, och tillämpas på samtliga risker och riskkategorier, där så är lämpligt. Samtliga väsentliga risker som bolagen är exponerat för aggregeras till en sammantagen riskprofil med beaktande av diversifiering.

Rapportering av risker och riskhantering ska minst årligen ske till styrelserna och vd:ar i bolagen. Om väsentliga risker identifieras ska omgående bolagens styrelser och vd informeras samt ansvarig för den del av verksamheten som risken avser.

#### **Egen risk- och solvensbedömning (ORSA)**

Varje år, och oftare om gruppens riskprofil ändrar väsentligt, görs en ORSA-bedömning. ORSA ingår i riskhanteringssystemet och hjälper gruppen att bedöma vilka risker som finns och kommer att finnas och vad som krävs för att möta dessa risker. Det ska säkerställas att kapitalet är och förblir tillräckligt för att bära risker under såväl nuvarande situation som framtida situation, enligt prognos samt vid stressad situation.

ORSA-analysen är framåtblickande och omfattar:

- prognoser över kapitalbas och kapitalkrav,
- scenarier med försämrade förutsättningar,
- känslighetsanalyser av marknads- och försäkringsrisk,
- bedömning av effekter av planerad tillväxt,
- bedömning av Bolagets fortlöpande efterlevnad av solvens- och minimikapitalkrav,
- bedömning av standardformelns lämplighet.

Under 2025 genomfördes en ORSA för gruppen. Den egna risk- och solvensbedömningen (för perioden 2026–2028) visade att gruppen har en stark kapitalsituation och är tillräckligt kapitaliserad för att genomföra beslutade strategier och affärsplaner.

Under den senaste ORSA-processen genomfördes flera förbättringar för att stärka både kvalitet och effektivitet i arbetet med risk- och solvensbedömningen.

### **B4. Internkontrollsystem**

Internkontrollsystemet i gruppen är integrerat med företagsstyrningssystemet och bygger på de styrningsprinciper som beskrivs i avsnitt B1 samt i Policy för företagsstyrning på gruppnivå. Internkontrollsystemet utgörs av de ramar, strukturer, processer och kontrollaktiviteter som sammantaget ska ge rimlig försäkran om att det inom gruppen finns en god intern kontroll i enlighet med tillämpliga externa och interna regler samt god praxis.

Internkontrollen ska vara riskbaserad och säkerställa att risktagandet står i proportion till fastställda mål och riskaptit, samt att regelefterlevnaden är tillfredsställande i såväl Moderbolaget som Dotterbolaget. Kontroll- och uppföljningsaktiviteterna ska därmed förebygga, upptäcka och rätta till felaktigheter och avvikelser i alla delar och nivåer av organisationen. Utformningen och omfattningen av kontroller och uppföljningar framgår av interna regler för respektive område, process eller rutin i bolagen. Kontroller kan vara regelbundna eller ske vid behov.

#### **B4.1 Ansvar, organisering och försvarslinjer på gruppnivå**

Den övergripande styrningen och kontrollen av gruppen utövas av bolagsstämmorna i respektive bolag, Moderbolagets förvaltningsråd samt styrelserna och vd i Moderbolaget respektive Dotterbolaget, i enlighet med vad som framgår av avsnitt B1 och relevanta styrdokument. Moderbolagets styrelse har det yttersta ansvaret för gruppens organisation och förvaltning samt för systemet för riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll på gruppnivå.

Vd i respektive bolag ansvarar för den löpande förvaltningen, inklusive att den interna organisationen är ändamålsenlig, överblickbar och dokumenterad, samt bidrar till en tydlig fördelning av roller, ansvar och befogenheter och säkerställande av dualitet i väsentliga beslut. Vd ansvarar även för att internkontrollsystemet implementeras i den operativa verksamheten och inom utlagd verksamhet. Dotterbolaget har en egen vd samt egna anställda inom försäljning och skadereglering, liksom juridisk och medicinsk sakkunskap.

Internkontrollsystemet i gruppen utgår, så långt det är möjligt, från principen om tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen utgörs av den operativa verksamheten i Moderbolaget och Dotterbolaget. Vd och ansvariga i verksamheten är ägare av risker, incidenter och regler inom sina respektive ansvarsområden, och ansvarar för löpande riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll, inklusive i utlagd verksamhet.
- Andra försvarslinjen utgörs av funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad (compliance) och aktuarie, vilka ska arbeta objektivt, korrekt och oberoende i förhållande till verksamheten. De centrala funktionerna arbetar med styrning, stöd och kontroll av verksamheten och rapporterar till vd och styrelse i respektive bolag, i enlighet med respektive funktions styrdokument.
- Tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionsfunktionen, som verkar oberoende i förhållande till både verksamheten och övriga centrala funktioner och rapporterar direkt till styrelsen i respektive bolag.

Uppdraget för de centrala funktionerna, riskhanterings-, regelefterlevnads-, aktuarie- och internrevisionsfunktionen, omfattar även gruppen som helhet, med oberoende rapportering till Moderbolagets styrelse och vd.

En närmare beskrivning av företagsstyrningssystemet, roller och ansvar, inklusive centrala funktioner, ges i avsnitt B1. Systemet för riskhantering beskrivs i avsnitt B3 och uppdragsavtal inklusive utlagd verksamhet i avsnitt B7.

#### **B4.2 Ramverk, styrdokument och kontrollmiljö**

Internkontrollsystemet på gruppnivå vilar på ett samlat ramverk av styrdokument. På gruppnivå fastställer Moderbolagets styrelse principer och ramar, bland annat genom Policyn för företagsstyrning på gruppnivå. I respektive bolag kompletteras dessa genom:

- Policydokument som fastställs av respektive styrelse,
- Riktlinjer som fastställs av respektive vd, och
- Instruktioner som fastställs av respektive vd eller ansvarig i verksamheten.

Det interna regelverket tillgängliggörs styrelse och anställda via ett intranät och andra interna kanaler. Styrdokumenterna reglerar bland annat företagsstyrning, riskhantering, intern kontroll, regelefterlevnad, produkttillsyn och produktstyrning, ersättningar, informations- och IT-säkerhet, utläggning av verksamhet, rapportering och datakvalitet.

Regler som fastställs med extern part, exempelvis samarbetspartners, benämns vanligen anvisningar.

Anvisningar fastställs av vd eller ansvarig i verksamheten och ska i tillämpliga delar vara tillgängliga för beslutande organ och berörd personal samt externa parter. Därutöver finns dokumenterade processer och rutiner för utövande av väsentliga uppgifter. Processer och rutiner ska ha en utsedd ägare, vara dokumenterade och kommunicerade till relevanta intressenter. Dokumentationen ska vara strukturerad, detaljerad och fullständig.

Under året har gruppen särskilt utvecklat det interna regelverket och därtill kopplade processer i syfte att stärka den digitala operativa motståndskraften och riskhanteringen.

Gruppens kontrollmiljö förstärks genom bland annat:

- tydlig fördelning av ansvar, befogenheter och roller,
- etablerade delegations- och attestordningar,
- krav på dualitet i väsentliga beslut,
- rutiner för att beslut behandlas och förankras på lämpligt sätt och inom givna mandat, matris för hantering av intressekonflikter avseende beslutsfattare och centrala funktioner inom gruppens bolag
- krav på årlig översyn av relevanta styrdokument, samt
- löpande utbildning och kompetensutveckling för personer som leder bolagen och för nyckelpersoner, inklusive personer i centrala funktioner.

Återkommande kontroller av det interna regelverket och dess implementering genomförs i båda bolagen för att bedöma regelverkets tillräcklighet, effektivitet och efterlevnad samt behov av förbättringar och kompletterande stöddokument. Dessa kontroller utgör en viktig del av internkontrollsystemets utveckling i gruppen.

#### **B4.3 Interna kontroller i väsentliga processer**

Interna kontroller är inbyggda i gruppens väsentliga processer och ska vara riskbaserade. De ska säkerställa att risktagandet står i proportion till fastställd riskaptit och att verksamheten bedrivs i enlighet med mål, strategier och regelverk i respektive bolag och på gruppnivå.

Exempel på sådana interna kontroller i gruppens bolag är:

- Underwriting och produkthantering: Tillämpning av interna styrdokument för utformning och prissättning av försäkringsprodukter samt fastställda behörighets- och beslutsramar. Underwritingbeslut på viss väsentlighetsnivå fattas av vd efter beredning i särskild underwritingfunktion eller -grupp. Beslut avseende nya eller väsentligt förändrade produkter fattas av vd utgående från förslag från en produktgodkännandegrupp. En särskild riskanalys utförs i enlighet med gällande styrdokument för riskhantering vid nya eller väsentligt förändrade produkter eller utökad geografisk marknad.
- Skadereglering och riskbedömning: Tillämpning av principen om förbud mot farliga arbetskombinationer, såsom krav på separata roller för försäljning respektive skadereglering och försäljning respektive riskbedömning, besluts- och attestordningar, stickprovskontroller samt behörighetssystem.
- Kapitalförvaltning och finansiell hantering: Kontroller mot interna styrdokument, rapportering av limitöverträdelser samt dualitet vid beslut och kontroller. Vid beslut på viss väsentlighetsnivå fattas placeringsbeslut av en placeringsgrupp vari vd ingår.

- Redovisning, rapportering och datakvalitet: Etablerade rutiner för bokföring, avstämningar och rimlighetskontroller av balans- och resultatposter, analys av utfall samt kvalitetskontroller i samband med finansiell och solvensrelaterad rapportering till vd, styrelse och tillsynsmyndighet. Bestämmelser för rapportering och datakvalitet följer av respektive bolags styrdokument för rapportering och datakvalitet.
- IT och informationshantering: Behörighets- och accesskontroller, rutiner för förändringshantering, säkerhetskopiering och återställning, incidenthantering samt datakvalitetskontroller kopplade till centrala system. För nya eller väsentligt förändrade informationssystem och IT-lösningar genomförs särskilda riskanalyser enligt gällande styrdokument för riskhantering.
- Undvikande av intressekonflikter: Styrdokument och fastställda rutiner för hur eventuella intressekonflikter ska hanteras i styrelsemöten samt i olika besluts- och beredningsforum. Det finns även en matris över beslutsfattare och centrala funktioner inom koncernens bolag för att minimera risken för intressekonflikter och säkerställa oberoende för centrala funktioner. Det finns även etablerade rutiner för hur compliancefunktionen ska medverka vid identifiering och hantering av potentiella intressekonflikter hos ledande befattningshavare.

För utlagd verksamhet till Moderbolaget eller externa parter säkerställs intern kontroll bland annat genom villkor i uppdragsavtal, anvisningar till motpart, utsedda beställansvariga, definierade rapporteringsvägar samt regelbunden uppföljning och utvärdering av uppdragen, i enlighet med styrdokumenterna för utläggning av verksamhet.

#### **B4.4 Identifiering, rapportering och hantering av brister**

Brister och svagheter i internkontrollen kan identifieras i den löpande operativa verksamheten, genom kontroll- och uppföljningsaktiviteter i verksamheten samt genom arbete och rapportering från centrala funktioner, internrevision och externrevision.

Väsentliga incidenter, avvikelser och brister rapporteras via etablerade kanaler till ansvarig i verksamheten, vd och, när så är motiverat, till styrelsen i respektive bolag. För identifierade brister på viss angiven nivå fastställs åtgärdsplaner med tydligt utsedd ansvarig och tidsplan. Uppföljning sker i verksamheten och genom de centrala funktionernas rapportering. Brister av högre väsentlighet följs särskilt upp även av vd och styrelse i respektive bolag och av Moderbolagets vd och styrelse när det avser gruppen.

Rapportering om risker, regelefterlevnad, försäkringstekniska frågor och intern kontroll sker enligt respektive bolags styrdokument för riskhantering, regelefterlevnad, aktuariefunktion och internrevision samt styrdokumenterna för rapportering. Strukturerad återkommande rapportering till styrelserna från centrala funktioner, vd och externa revisorer utgör en central del av uppföljningen av internkontrollsystemets status i gruppen.

#### **B4.5 Särskild riskanalys och utveckling av internkontrollsystemet**

Vid nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, informationssystem samt vid större förändringar i verksamheten och organisationen, inklusive utlagd verksamhet av väsentlig betydelse, genomförs särskilda riskanalyser i enlighet med respektive bolags styrdokument för riskhantering. Dessa analyser lägger grunden för att identifiera behov av nya eller förstärkta kontroller samt andra åtgärder i internkontrollsystemet, både på bolags- och gruppnivå.

Internkontrollsystemets effektivitet följs upp löpande genom bland annat:

- styrelsernas årliga utvärderingar av företagsstyrningssystemet,
- den separata årliga utvärderingen av företagsstyrningssystemet på gruppnivå som genomförs av Moderbolagets styrelse,
- centrala funktioners årsplaner och rapportering,
- internrevisionens och externrevisionens granskningar, samt
- utvärdering av utlagd verksamhet och större utvecklingsprojekt.

Erfarenheter från ovanstående används för att vidareutveckla styrdokument, processer, kontroller, organisation och kompetens i gruppens bolag.

#### **B4.6 Compliancefunktionens roll i internkontrollsystemet och dess arbete på gruppnivå**

Compliancefunktionen är en central funktion i andra försvarslinjen och en integrerad del av internkontrollsystemet i båda bolag samt på gruppnivå. Närmare bestämmelser om compliancefunktionen och dess ansvar och uppgifter framgår av styrdokumentet gällande företagsstyrning på gruppnivå samt respektive bolags styrdokument för regelefterlevnad.

Funktionens uppdrag är att övervaka bolagens och gruppens förmåga att följa interna regler, externa regler samt god sed och god standard. Principerna för regelefterlevnad innebär att inom gruppen eftersträva en hög medvetenhet och en sund riskkultur samt god förståelse för den egna verksamheten och de regler som är förknippade med denna. Principerna ska vara baserade på affärsmässighet och med tydligt effektivitetsfokus samt vara ägnade att skydda bolagens och gruppens varumärke och rykte.

Inom ramen för internkontrollsystemet har funktionen i huvudsak följande uppgifter:

- identifiera, värdera och övervaka risker för bristande regelefterlevnad,
- genomföra oberoende uppföljning och kontroll av regelefterlevnad i den operativa verksamheten, inklusive utlagd verksamhet,
- ge råd och stöd till styrelser, vd och verksamheten avseende tolkning och tillämpning av relevanta externa och interna regler,
- bedöma konsekvenser av förändringar i externa regler och föreslå nödvändiga anpassningar i styrdokument, processer och kontroller, samt
- övervaka den sammantagna regelefterlevnaden och vid behov föreslå förbättringar.

Compliancefunktionens arbete utgår från en riskbaserad årsplan med planerade aktiviteter som, över tid, så långt som möjligt omfattar alla relevanta områden inom verksamheten i respektive bolag samt för gruppen. Årsplanen kompletteras med en preliminär flerårig plan som anger möjliga kontroll- och utvecklingsområden på längre sikt. Inför varje nytt år görs en ny riskbaserad bedömning som ligger till grund för vilka delar av den preliminära planen som ska tas in i den kommande årsplanen, med beaktande av nya omständigheter och förändringar i gruppen.

Funktionen rapporterar minst två gånger per år till vd och styrelse i respektive bolag om regelefterlevnad och regelefterlevnadsrisker samt lämnar omgående rapportering vid större avvikelser. För gruppen sker rapportering till Moderbolagets vd och styrelse.

Inom gruppen finns specifika riskregister för regelefterlevnadsrisker (så kallade compliance-riskregister) för respektive bolag samt för gruppen. Riskregistren uppdateras och fastställs flera gånger per år. Compliancefunktionen deltar i arbetet med uppdatering av complianceriskregistren. Risker som klassificeras med en helhetsrisk på viss fastställd väsentlighetsnivå har fastställda åtgärdsplaner för löpande uppföljning och avrapporteras också till styrelse.

#### **B4.7 Riskhanteringsfunktionens roll i internkontrollsystemet och dess arbete**

Riskhanteringsfunktionen är en central funktion i andra försvarslinjen och en integrerad del av internkontrollsystemet. Närmare bestämmelser om riskhanteringsfunktionens ansvar och uppgifter framgår av bolagens styrdokument för riskhantering.

Inom ramen för internkontrollsystemet har funktionen i huvudsak följande uppgifter i bolagen:

- identifiera, analysera och följa upp väsentliga risker inom samtliga riskkategorier,
- bedöma om risknivåerna är förenliga med fastställd riskaptit och strategiska mål,
- bidra till utformning och uppföljning av riskindikatorer, limiter och kontrollaktiviteter,
- genomföra riskbaserade kontroller och uppföljningar av den operativa verksamhetens riskhantering,
- säkerställa att erfarenheter från incidenter, avvikelser och genomförda kontroller beaktas i den fortsatta utvecklingen av internkontrollsystemet.

Funktionen har vidare en central roll i arbetet med gruppens och bolagens egna risk- och solvensbedömningar (ORSA) samt vid särskilda riskanalyser, exempelvis vid väsentliga förändringar i verksamhet, produkter, processer, informationssystem eller vid utlagd verksamhet. Resultatet av dessa analyser används som underlag för att identifiera behov av nya eller förstärkta kontroller inom internkontrollsystemet.

Riskhanteringsfunktionen rapporterar regelbundet till bolagens vd:ar och styrelser om bolagens och gruppens riskexponering, utveckling av riskprofilen samt om iakttagelser avseende brister eller förbättringsbehov i internkontrollsystemet. Genom denna rapportering bidrar funktionen till styrelsernas och ledningens möjlighet att utöva en effektiv styrning och kontroll av bolagens verksamheter.

Riskhanteringsfunktionens arbete planeras och struktureras genom årliga riskbaserade årsplaner. Vid utformningen av årsplanerna beaktas bolagens riskprofiler, verksamhetens art, omfattning och komplexitet samt gällande externa och interna regelverk. Syftet med årsplanerna är att säkerställa att funktionens resurser används där de gör störst nytta och att väsentliga risker och kontrollområden omfattas över tid.

Som grund för valet av fokusområden i årsplanerna beaktas i första hand bolagens och gruppens riskregister med identifierade väsentliga risker, inklusive områden som bedömts ha en hög risknivå eller där riskbildningen förändrats. Även resultat från de egna risk- och solvensbedömningarna (ORSA), genomförda riskanalyser samt uppföljning av incidenter, avvikelser och nyckelriskindikatorer utgör viktiga underlag.

Vidare beaktas:

- utfallen av tidigare års kontroll- och uppföljningsaktiviteter inom riskhanteringsområdet,
- iakttagelser och rekommendationer från internrevision, extern revision och tillsynsmyndighet,
- större förändringar i verksamheterna, exempelvis nya eller väsentligt förändrade produkter, processer, informationssystem eller utlagd verksamhet,
- nya eller ändrade regelverkskrav samt andra externa omvärldsfaktorer som kan påverka bolagens och gruppens riskexponering.

Årsplanerna innehåller såväl löpande återkommande uppgifter som specifikt utvalda kontroll-, uppföljnings- och utvecklingsaktiviteter för året.

Riskhanteringsfunktionens årsplaner behandlas för vd:ars och styrelsernas kännedom och utgör ett centralt styrinstrument för funktionens arbete samt för uppföljning och rapportering inom ramen för gruppens internkontrollsystem.

## B5. Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen utgör en oberoende granskningsfunktion som är direkt underställd bolagens styrelser. Funktionen övergripande syfte är att ge styrelserna en objektiv och självständig bedömning huruvida bolagens och gruppens företagsstyrningssystem, inklusive riskhantering och intern kontroll, är ändamålsenliga och effektiva. Funktionen bidrar därigenom till att stärka styrelsernas möjlighet att fullgöra sitt ansvar för bolagens styrning, riskhantering och kontroll. Bolagens styrelser utnämner och avsätter medarbetare och uppdragstagare inom internrevisionen och beslutar om deras löner, konsultarvoden och övriga förmåner. Ersättningen till medarbetare vid internrevisionen får inte vara utformad på ett sådant sätt att den äventyrar medarbetarens eller uppdragstagarens objektivitet.

Om ett enskilt revisionsuppdrag till sin omfattning eller svårighet är av sådan karaktär att internrevisionens resurser är otillräckliga kan styrelse eller vd i bolagen, efter förslag från internrevisionen, besluta att externa resurser ska anlitas för detta uppdrag. Bolagens styrelser kan även besluta att funktionen, helt eller delvis, ska utlokaliseras till tredje part. Moderbolagets internrevisionsfunktion är utlagd på extern leverantör. Denna lösning bedöms vara ändamålsenlig med hänsyn till Moderbolagets storlek, verksamhetens komplexitet och behov av oberoende kompetens. Dotterbolaget har utlokaliserat internrevisionsfunktionen till Moderbolaget.

Den vidareutlagda internrevisionsfunktionen har upphandlats och konkurrensutsatts av Moderbolaget under 2025, med resultatet att samma tjänsteleverantör fortsatt valdes för uppdraget, med likartat upplägg som tidigare.

Internrevisionen är organisatoriskt och funktionellt oberoende från den operativa verksamheten samt från de centrala funktionerna i andra försvarslinjen. Internrevisionen deltar inte i den löpande verksamheten och utför inga operativa arbetsuppgifter.

Internrevisionens huvudsakliga arbetsuppgifter är att:

- granska effektiviteten i bolagens riskhanteringssystem,
- bedöma tillförlitligheten i internkontrollsystemet,
- utvärdera efterlevnaden av externa regelverk och interna styrdokument,
- identifiera förbättringsområden i bolagens styrning och kontroll.

Valet av internrevisionsgranskningsområden har baserats på en riskbaserad bedömning av bolagens verksamheter. Vid urvalet har särskild hänsyn tagits till bolagens riskprofil, identifierade väsentliga risker samt resultaten från ORSA-processerna och löpande riskrapportering.

Granskningsområden med förhöjd riskexponering, väsentlig betydelse för bolagens företagsstyrning eller där förändringar skett i verksamhet, regelverk eller processer har prioriterats. Valet har även påverkats av tidigare revisionsiakttagelser och behov av uppföljning.

Styrelsen ansvarar för och fastställer val av granskningsområden.

Internrevisionsfunktionen ska åtminstone omfatta följande:

- Inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera övergripande struktur, principer och interna regler för internrevision.
- Inrätta, genomföra och upprätthålla en årsplan som med beaktande av verksamhet och företagsstyrningssystemet i dess helhet ska beskriva internrevisionsaktiviteter.
- Fastställa prioriteringar för internrevisionsaktiviteter utifrån ett riskbaserat tillvägagångssätt.
- Inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera en oberoende granskning, kontroll och uppföljning av verksamheten och övriga funktioner.

- Särskilt följa upp risker som är förknippade med verksamheten och att dessa risker beaktas och hanteras på ett ändamålsenligt och effektivt sätt i verksamheten.
- Särskilt granska huruvida ersättningar överensstämmer med bolagets styrdokument för ersättningar.
- Särskilt granska bolagens digitala operativa motståndskraft inklusive IKT-riskhanteringsramverket samt granska tredjepartsleverantörer som tillhandahåller IKT-tjänster som stöder bolagens kritiska eller viktiga funktioner.
- Föreslå förändringar och lämna rekommendationer utifrån genomförda iakttagelser och resultat av internrevisionsaktiviteter.
- Kontrollera efterlevnaden av de beslut som styrelsen fattat på grundval av rekommendationer.
- Ge råd och stöd till styrelse utifrån gjorda iakttagelser och resultat av internrevisionsaktiviteter.
- Lämna detaljerad rapportering till styrelse om granskningsresultat och rekommendationer, både på eget initiativ och på begäran av styrelse.

Internrevisionen rapporterar resultaten av genomförda granskningar direkt till styrelserna. Rapporteringen omfattar iakttagelser, bedömningar samt rekommendationer till förbättringsåtgärder. Styrelserna följer upp att identifierade brister åtgärdas inom rimlig tid. Uppföljning av tidigare iakttagelser ingår som en del av internrevisionens arbete. Allvarliga brister rapporteras till styrelserna utan dröjsmål.

Under 2025 har tre internrevisionsgranskningar utförts. Där kartlades och utvärderades bolagens roller, ansvar, processer och kontroller gällande reservsättning av skador samt beslutstagande av rörliga ersättningar och slutligen en internrevision gällande hantering av interna transaktioner.

Dessutom har två uppföljningsgranskningar gjorts gällande åtgärder som bolagen vidtagit på basen av de rekommendationer som gavs av KPMG under sina granskningar 2023 gällande processen för produktgodkännande samt skaderegleringsprocessen för Lagstadgade olycksfallsförsäkringar.

Områden för granskningarna beslöts av styrelserna efter framläggande av förslag på områden från KPMG. Ingen i teamet för intern revision hos KPMG innehar en central funktion i något av bolagen i koncernen.

## **B6. Aktuariefunktion**

Aktuariefunktionen sköts enligt uppdragsavtal av externt oberoende konsult. Uppdragsavtalet är tecknat med Moderbolaget. Dotterbolaget lägger ut aktuariefunktionen till Moderbolaget. Funktionen rapporterar till bolagens styrelser. Moderbolagets vd är beställare. Samma konsult fungerar även som ansvarig försäkringsmatematiker.

Aktuariearbetet är fördelat avdelningen för analys och den ansvarige för aktuariefunktionen. Analysavdelningen ansvarar för framtagande av underliggande data, beräkningar och analys och aktuariefunktionen validerar.

Aktuariefunktionen ansvarar för att enligt gällande lagstiftning, förordning och direktiv:

- Oberoende validera:
  - övergripande struktur, principer, processer och interna regler för beräkning av försäkringstekniska avsättningar,
  - övergripande efterlevnad av interna och externa regelverk avseende beräkning av försäkringstekniska avsättningar.
- Föreslå förändringar i struktur, principer, processer och interna regler för beräkning av försäkringstekniska avsättningar utifrån gjorda iakttagelser.
- Vid koordinering av beräkningen av ansvarskulden och de försäkringstekniska avsättningarna:
  - säkerställa lämpligheten av metoder och modeller som används samt av de antaganden som görs vid beräkningen av ansvarskulden och försäkringstekniska avsättningar,
  - bedöma om data som används vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna är tillräckliga och av den kvalitet som krävs,
  - jämföra bästa skattningar med den faktiska utvecklingen,
  - se över beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna i sådana fall då uppskattningar, individuella beräkningsmetoder eller förenklade metoder används.
- Ge styrelsen ett utlåtande beträffande tillräckligheten av bokslutets ansvarsskuld och försäkringstekniska avsättningar.
- Informera styrelsen om graden av tillförlitlighet och lämplighet av beräkningarna av ansvarsskulden och de försäkringstekniska avsättningarna.
- Ge styrelsen ett utlåtande om Policy för teckning av försäkringar.
- Ge styrelsen ett utlåtande om lämpligheten av de utnyttjade återförsäkringsarrangemangen.
- Bidra till att bolagens riskhanteringssystem genomförs effektivt och validera fortlöpande regelefterlevnad gällande försäkringstekniska avsättningar och kapitalkrav i den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA).
- Följa upp rekommendationer och påtalade brister.

Aktuariefunktionen har rapporterat till styrelserna enligt årsplan. Funktionsrapporteringen följer riktlinjen Finnish Standard of Actuarial Practice. Ansvarig försäkringsmatematikers utredning enligt försäkringsbolagslagen ingår som en del av aktuariefunktionens rapportering.

## **B7. Uppdragsavtal**

Med *uppdragsavtal* avses att bolagen i gruppen uppdrar åt någon annan att utföra viss verksamhet eller funktion som ingår i försäkringsverksamheten och som annars skulle ha utförts av Bolaget självt – så kallad utläggning av verksamhet.

I bolagens styrdokument för utläggning av verksamhet regleras hur respektive bolag ska agera när frågan uppkommer om utläggning av viss verksamhet till extern part, utgående från de krav som ställs genom externa regelverk. Målet och syftet med styrdokumentet är att främja en god företagsstyrning och försäkringstagarnas ställning samt ge ramar och bestämmelser för att säkerställa att utläggning av verksamhet sker på ett ändamålsenligt och effektivt sätt.

Utläggning av verksamhet eller funktion innebär inte att ansvaret för verksamheten eller funktionen övergår till tjänsteleverantören. Styrelse och vd ansvarar ytterst för den utlagda verksamheten. För respektive bolagets uppdragsavtal utses inom bolaget en ansvarsperson för avtalet, en så kallade beställansvarig.

Om bolag inom gruppen lägger ut verksamhet eller funktion som är nödvändiga för bolagets tillhandahållande av försäkringstjänster åt sina försäkringstagare eller för att uppfylla regulatoriska krav som ställs på bolaget, kan utläggningen definieras som väsentlig eller kritisk.

Vid utläggning av verksamhet ska bolagen alltid säkerställa att

- kvaliteten i företagsstyrningssystemet inte försämras väsentligt,
- den operativa risken i bolaget inte ökar väsentligt,
- Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn inte försämras,
- försäkringstagarnas möjlighet till tillfredsställelse och fortlöpande service kan upprätthållas,
- tjänsteleverantören utför sitt uppdrag under kontrollerade och säkerhetsmässiga former, särskilt med avseende på att skydd av konfidentiell information för bolaget eller dess försäkringstagare eller förmånstagare,
- utläggningen inte medför överträdelser av dataskyddslagstiftning,
- utläggningen inte medför att styrelse eller vd delegerar sitt ansvar för den utlagda funktionen/verksamheten och
- utläggningen inte medför intressekonflikter eller jävsituationer som inte kan hanteras på ett tillfredsställande sätt.

Av det interna regelverket framgår kraven på innehåll i beslutsunderlag, avtal och anmälan till tillsynsmyndighet på detaljerad nivå. Vid utläggning av funktion eller verksamhet som bolagen definierar som väsentlig eller kritisk är kraven särskilt högt ställda.

Utlagda tjänster följs upp och kontrolleras regelbundet. Väsentlig eller kritisk utläggning ska uppföljas och utvärderas minst årligen, och utläggning av verksamhet som inte är att kategorisera som väsentlig eller kritisk, minst vart tredje år. Beställansvarig för respektive uppdragsavtal ansvarar för att uppföljningen genomförs.

Dotterbolaget har genom uppdragsavtal utlagt centrala funktioner och förvaltningstjänster till Moderbolaget. Den utlagda verksamheten omfattar enligt avtalet aktuarie-, riskhanterings-, compliance- samt internrevisionsfunktion, ansvarig försäkringsmatematiker, dataskyddsombud, ekonomifunktion, funktion för produkttillsyn och -styrning, AML-ansvarig och hanteringen av förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism, HR-funktion, informations-, IKT- och dokumenthanteringssystem, IT- samt IKT-tjänster, juridikfunktion, projektledning och affärsutveckling, marknadsföringstjänster och hemsida, försäljning och kontorservice, skadehandläggning och ersättningar, klagomålshantering inklusive klagomålsansvarig samt återförsäkring.

Under året har Dotterbolaget ingått två nya försäkringsdistributionssamarbeten med externa parter som innefattar utlagd verksamhet, varav ett i Sverige avseende distribution av avbrottsförsäkring för arbetsförmåga och ett avseende distribution av företagsförsäkring på finländsk marknad.

Moderbolaget har under år 2025 fortsättningsvis haft följande kritiska funktioner utlagda på extern part:

- Ansvarig för aktuariefunktion,
- Ansvarig försäkringsmatematiker och
- Ansvarig för Internrevisionsfunktion.

Utläggningen från Moderbolaget i nämnda avseenden, innebär i sin tur samtidigt en vidareutläggning av funktionerna för Dotterbolagets del.

## **B8. Övrig information**

Företagsstyrningssystemet för respektive bolag samt för gruppen utvärderas årligen för att tillse att det beaktande av arten och omfattningen på affärsverksamheten kan anses vara lämpligt och tillräckligt.

---

## C. Riskprofil

---

Risker inom gruppen bestäms kvantitativt genom standardformeln. Under året har koncentrationsrisken och aktierisken minskat medan motpartsrisken har ökat. Riskprofilen präglas fortsättningsvis av marknadsrisk.

Gruppen har en moderat riskaptit med målsatt solvenskvot över 200 procent.

Målet är att utveckla försäkringsverksamheten så att bolagen ges möjlighet att ta något större risker än tidigare. I grunden är gruppens strategiska inriktning vad gäller risk och avkastning att ha ett långsiktigt perspektiv och att långsiktig hållbarhet är viktigt.

### C1. Försäkringsrisk

Försäkringsrisk avser risken för förlust eller negativ avvikelse från förväntat resultat till följd av felaktiga antaganden om premiesättning, skadefrekvens, skadeutfallens storlek samt reservernas tillräcklighet. För skadeförsäkringsrisker samt sjukförsäkringsrisker som liknar skadeförsäkring delas försäkringsrisken in i tre delar med efterföljande definitioner som beräknas enligt SCR standardformeln:

#### Premie- och reservrisk

- Med premie- och reservrisk avses risken för förlust eller för en negativ förändring av värdet av försäkringsskulderna till följd av variationer såväl i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna som i tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningarna.

#### Annullationsrisk

- Med annullationsrisk avses risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna till följd av ändrade nivåer eller ändrad volatilitetsgrad beträffande uppehåll i premiebetalningarna, eller upphörande, förnyelse och återköp av försäkringsavtal.

#### Katastrofrisk

- Med katastrofrisk avses risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsskulderna till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantagandena i fråga om extrema eller exceptionella händelser.

Från vissa skador kommer livförsäkringsrisk som delas in i följande delar med efterföljande definitioner som beräknas enligt SCR standardformeln:

#### Livfallsrisk

- Med livfallsrisk avses risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitetsgrad beträffande dödlighet, där minskad dödlighet leder till att försäkringsskuldernas värde ökar.

#### Kostnadsrisk

- Med kostnadsrisk avses risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitetsgrad beträffande driftskostnaderna för försäkringsavtal.

### **Omprövningsrisk**

- Med omprövningsrisk avses risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna till följd av ändrade nivåer och trender beträffande omprövningar av skadelivräntor på grund av ändrade rättsliga förhållanden eller ändrad hälsostatus hos de försäkrade.

Under 2024 ersattes den proportionella återförsäkringen till fullo av icke-proportionell återförsäkring. Återförsäkringen är fortsatt grundläggande riskreducering för att inte ta för stora risker. Mottagen återförsäkring görs restriktivt.

Moderbolaget har en geografisk koncentration eftersom majoriteten av riskerna är på Åland. Moderbolagets affär består i huvudsak av ett stort antal försäkringar med små enskilda risker och bolaget har en diversifiering mellan produkter. Dotterbolaget har färre antal försäkringar med större risker, diversifierade mellan branscher och försäkringsställen i Sverige och från och med 2024 även på finländska fastlandet. Bolagen använder individuell skadehantering och skadereservering på kända skador. Dessa reserver går igenom av skadereglerarna regelbundet och uppdateras för att minska den bokföringstekniska reservrisken. Bolagen har tydliga limiter för tecknande av försäkringar för att ha kontroll över försäkringsrisken och använder sig av ett omfattande återförsäkringsprogram som sänker katastrofrisken. Återförsäkringsprogrammet utvärderas regelbundet i relation till portföljens utveckling och bolagens riskaptit. Dessa riskreducerande tekniker gör bolagen mindre känsliga vid stressade scenarier som standardformelns katastrofrisik.

Den senaste ORSA-analysen visar att gruppen har en god kapitalisering i förhållande till sin nuvarande riskprofil och att kapitalbasen bedöms vara tillräcklig även vid negativa men rimliga stressade scenarier. Analysen föranledde inga ändringar av gruppens eller bolagens riskaptit eller strategiska inriktning och gruppens riskhanteringssystem bedömdes lämpligt och effektivt.

## **C2. Marknadsrisk**

Marknadsrisk avser risken för negativa värdeförändringar i bolagens tillgångar till följd av förändringar i aktiekurser, räntor och andra marknadsfaktorer. Marknadsrisken utgör den största risken i bolagens riskprofil där den största exponeringen kommer från aktiekursrisk. Bolagen iklar sig en förhållandevis stor risk i placeringar på aktiemarknaden. Denna risk har varit ett medvetet val och inbyggda kontroller finns. Från standardformeln för SCR kommer följande risker:

### **Aktiekursrisk**

- Med aktiekursrisk avses känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för aktier eller deras volatilitet.

### **Ränterisk**

- Med ränterisk avses känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i de durationsberoende räntesatserna eller deras volatilitet.

### **Fastighetsprisrisk**

- Med fastighetsprisrisk avses känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för fastigheter eller deras volatilitet.

### **Valutakursrisk**

- Med valutakursrisk avses känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på valutakurserna eller deras volatilitet.

### **Spreadrisk**

- Med spreadrisk avses känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för kreditspreaden över den riskfria räntan.

### **Koncentrationsrisk**

- Med koncentrationsrisk avses ytterligare risker som härrör antingen från bristande diversifiering av tillgångsportföljen eller stor exponering för fallissemangsriskerna för en enda emittent eller en grupp av emittenter med inbördes anknytning.

Fastighetspriserisken består främst av direktägda fastigheter i Mariefhamn och risken att vakanser i bostadsfastigheterna och det kommersiella beståndet ökar eller att underhållskostnader ökar.

Under 2025 genomfördes en planerad avyttring av ett större onoterat aktieinnehav, vilket minskade koncentrationsrisken i placeringsportföljen avsevärt. Även aktiekursrisken minskade i och med denna transaktion.

Valutakursrisken är en stor del av marknadsrisken där risken mot den svenska kronan dominerar. Gruppen är även exponerad mot den nyzeeländska dollarn och den amerikanska dollarn.

Aktsamhetsprincipen beaktas vid tillgångarnas placering genom en av styrelserna fastställd placeringsplan. Placeringsplanen ska utgående från kapitalbasen baseras på riskprofilen och riskkapiten samt risktoleransen. Bolagen ska i sin placeringsverksamhet eftersträva god avkastning genom kontrollerad och begränsad risktagning. För marknadsriskerna finns kontroller av de i placeringsplanerna satta limiter.

## **C3. Kreditrisk**

Kreditrisk kommer från risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka försäkrings- eller återförsäkringsföretag är exponerade i form av motparts- eller spreadriskerna eller koncentrationer av marknadsriskerna. Gruppens exponering för kreditrisk utgörs i huvudsak av motpartsrisk mot återförsäkrare samt i mindre omfattning genom övriga fordringar. Risken begränsas genom krav på hög kreditvärdighet, diversifiering och löpande uppföljning. Bolagen gör för varje motpart en intern bedömning av motpartens rating och trovärdighet.

## **C4. Likviditetsrisk**

Med likviditetsrisk avses risken för att inte kunna avyttra placeringar och andra tillgångar för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning. Bolagens likviditetsrisk ur ett skadereglerings- och försäkringstagarperspektiv är begränsad eftersom premier erhålls i förväg och stora skadeutbetalningar är vanligtvis kända i god tid innan de förfaller till betalning.

Bolagen har regler för hur mycket likvida medel som bör finnas tillgängligt. Bolagen kan avyttra en stor del av sina placeringstillgångar inom loppet av två dagar vilket ger god beredskap för att möta oväntade likviditetsbehov. Den planerade, och genomförda, avyttringen av ett större onoterat aktieinnehav ökade mängden likvida tillgångar i gruppen.

## **C5. Operativ risk inklusive IKT-risk**

Operativ risk avser risken för ekonomisk förlust till följd av brister i interna processer, mänskliga fel, systemstöd eller externa händelser. Även informationssystemens sårbarhet och otillräcklighet samt externa händelser och mänskliga fel ingår i operativa risker. Operativa risker förekommer i alla delar av organisationen och är en naturlig del av att bedriva verksamhet.

Operativa risker identifieras i verksamheten och hanteras där med stöd av riskhanteringsfunktionen som även följer upp och övervakar den operativa riskhanteringen. Inträffade incidenter rapporteras och hanteras löpande.

Bolagen har manuella kontrollrutiner och rapporterar incidenter till ett incidentrapporteringssystem. Bolagen har regelbundna genomgångar för att identifiera, mäta, övervaka och följa upp operativa risker i försäkringsverksamheten.

Bolagen har delat in operativa risker i följande kategorier:

### **IKT-risker**

- Med IKT-risker menas varje rimligen identifierbar omständighet i samband med användningen av nätverks- och informationssystem som, om de inträffar, kan äventyra säkerheten i nätverks- och informationssystem, verktyg eller processer som är teknikberoende, funktioner och processer eller tillhandahållandet av tjänster genom att orsaka negativa effekter i den digitala eller fysiska miljön.

### **Systemrisker**

- Med systemrisker avses risken för förlust eller negativ varumärkespåverkan till följd av felaktigheter eller brister i systemutveckling eller implementation alternativt oförmåga att byta system eller nyttja teknik för att öka konkurrenskraften.

### **Externa risker**

- Med externa risker avses risken för förlust eller negativ varumärkespåverkan på grund av ett förhållande eller en händelse som ligger utanför bolagens kontroll, exempelvis naturkatastrofer.

### **Medarbetarrisker**

- Med medarbetarrisker avses risken för förlust eller varumärkespåverkan på grund av ett mänskligt fel eller hantering.

### **Processrisker**

- Med processrisker avses risken för förlust eller negativ varumärkespåverkan till följd av ett fel i utformningen eller efterlevnaden av bolagens processer.

### **Säkerhetsrisker**

- Med säkerhetsrisker avses risken för obehörig åtkomst till relevanta fysiska komponenter och infrastrukturer, såsom lokaler, datacentraler och känsliga angivna områden.

Bolagen arbetar regelbundet med sina operativa risker. Bolagens ledningsgrupp respektive styrgrupp tar fyra gånger per år upp de operativa riskregistren för diskussion och fastställer bolagens operativa risker halvårsvis. Samtidigt behandlas även complianceriskerna vars värderingsmetodik motsvarar det operativa riskregistrens.

## **C6. Övriga materiella risker**

Compliancerisker avser risken för legala eller regulatoriska påföljder, väsentliga finansiella förluster eller skadat anseende till följd av att gällande regelverk inte efterlevs.

Hållbarhetsrisker är osäkra miljömässiga, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de inträffar, skulle kunna orsaka en negativ effekt på bolagens förmåga att uppnå mål och skapa värde. Den mest betydande hållbarhetsrisken för gruppen är klimatrelaterad risk. Klimatrelaterad risk avser effekterna av ökande fysiska konsekvenser av global uppvärmning (fysisk risk), samt av åtgärder som vidtas för att övergå till en ekonomi med mindre koldioxidutsläpp (omställningsrisk). Bolagens exponering mot fysiska klimatrelaterade risker bedöms som låg till måttlig, med variationer mellan tillgångsslag och tidshorisonter. De huvudsakliga riskerna utgörs av stormar och översvämningar, men även temperaturförändringar kan få långsiktiga effekter på jord- och skogsbruksinvesteringar. Omställningsriskerna bedöms ha låg sannolikhet att ge upphov till materiella effekter på kort sikt, men med potentiell materiell påverkan på medellång till lång sikt, i takt med att regelverksförändringar, teknikutveckling och samhällsomställning får genomslag. Bolagen arbetar proaktivt med omvärldsbevakning, villkorsanpassning och scenarioanalyser för att tidigt identifiera och hantera dessa förändringar.

Bolagen följer även framväxande risker såsom regulatoriska förändringar, teknikutveckling och förändrade marknadsförutsättningar. För närvarande bedöms inga framväxande risker vara av sådan art eller omfattning att de väsentligt påverkar gruppens riskprofil.

## **C7. Övrig information**

Sammantaget bedöms gruppens riskprofil vara väl identifierad, analyserad och hanterad. Riskerna ligger inom fastställd riskaptit och beaktas i den löpande styrningen och i ORSA-processen. Gruppen bedöms ha tillräcklig kapitalisering för att bära sina risker även under ogynnsamma förhållanden.

Ingen övrig information finns att rapportera avseende riskprofilen.

---

## D. Värdering för solvensändamål

---

Solvens II-regelverket har som grund ett riskbaserat synsätt där balansräkningen värderas till verkligt värde, det vill säga en solvensbalansräkning. I och med att gruppen uppgör sin finansiella redovisning enligt nationella redovisningsstandarder uppstår skillnader i värdering. I gruppens solvensbalansräkning omvärderas tillgångar, försäkringstekniska avsättningar och skulder. De främsta värderings-skillnaderna bland tillgångarna avser värdering av aktier och fastigheter. Bland skulderna utgörs de största värderingsskillnaderna av värdering av försäkringstekniska avsättningar och utjämningsbeloppet, som inte räknas med i solvensbalansräkningen. Dessutom upptas i solvensbalansräkningen en latent skatteskuld, som beräknas på alla värderingsskillnader på både tillgångs- och skuldsidan. Värderingsskillnaderna mellan åren visas i tabell 5:

<b>Tabell 5. Förändring i värderingsskillnader (euro)</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>Förändring</b>
Immateriella tillgångar	-638 512	-648 196	9 685
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	2 635 136	1 981 335	653 802
Placeringstillgångar	25 390 001	25 302 301	87 699
Lån	4 028 892	4 138 997	-110 105
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	2 063 794	3 860 104	-1 796 310
Försäkringsfordringar	0	0	0
Övriga fordringar	0	0	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	0	0	0
Övriga tillgångar	-109 275	-242 315	133 040
<b>Summa tillgångar</b>	<b>33 370 037</b>	<b>34 392 226</b>	<b>-1 022 189</b>
			0
Försäkringstekniska avsättningar	14 937 570	12 921 337	2 016 234
Utjämningsbelopp	44 955 039	42 702 475	2 252 563
Övriga skulder	0	0	0
<b>Summa skulder</b>	<b>59 892 609</b>	<b>55 623 812</b>	<b>4 268 797</b>
<b>Totala omvärderingsskillnader</b>	<b>93 262 646</b>	<b>90 016 038</b>	<b>3 246 608</b>

### D1. Tillgångar

#### D.1.1 Värde och värderingsmetod enligt Solvens II

Värderingen av tillgångarna görs till verkligt värde. Det bästa underlaget för en värdering till verkligt värde är ett noterat pris på en aktiv marknad, där det bedrivs daglig handel. Om det inte finns noterade priser kan verkligt värde fastställas genom att jämföra med liknande tillgångar eller genom att använda allmänt accepterade modeller som bygger på marknadsdata eller i sista hand på företagsspecifik data.

I tabell 6 visas gruppens tillgångar och värderingsmetod vid rapporteringsperiodens utgång 31.12.2025:

**Tabell 6. Tillgångar och värderingsmetod (euro)**

	Solvensbalans- räkning	Värderingsmetod
Fastigheter	43 983 410	Värdering fastighetsmäklare
Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag	268 173	Marknadsvärde
Aktier och andelar	45 109 177	Marknadsnotering, värdering från fondförvaltare
Lån	7 757 885	Marknadsvärde
Obligationer	6 708 685	Marknadsnoteringar
Investeringsfonder	83 983 148	Marknadsnotering, värdering från fondförvaltare
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	2 063 794	Marknadsvärde
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	2 821 756	Marknadsvärde
Försäkringsfordringar	4 653 570	Marknadsvärde
Övriga fordringar	968 094	Marknadsvärde
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	6 064 829	Marknadsnoteringar
Övriga tillgångar	441 085	Anskaffningsvärde/bokföringsvärde
	204 823 605	

### Förklaring av värderingsmetoder

Värdering till marknadsvärde:

Värde som motsvarar det aktuella belopp som en tillgång eller skuld skulle vara värd vid överlåtelse.

Marknadsnotering:

Priset hämtat från handelsplatser med daglig handel med respektive placering.

Värdering från fondförvaltare:

Net Asset Value (NAV) enligt uppgift från tillgångarnas förvaltare vid respektive tidpunkt. Vid behov korrigeras dessa marknadsvärden med respektive tillgångs kassaflöde mellan värderingstidpunkt och bokslutstidpunkt. En egen bedömning av att de rapporterade marknadsvärdena är rimliga utförs, och vid stora avvikelser kontrolleras orsaken. Värderingsmetoden är en eller flera av följande: marknadsmetod, avkastningsmetod och kostnadsmetod.

Värdering av fastighetsmäklare:

Direkta fastighetsinvesteringar värderas av en auktoriserad fastighetsmäklare minst vart tredje år. Mäklarvärderingen kompletteras med egna värderingar enligt bland annat ortsprismetoden, avkastningsmetoden och produktionskostnadsmetoden.

Anskaffningsvärde/bokföringsvärde:

Samma värde som i den finansiella redovisningen kan i undantagsfall användas som marknadsvärde på tillgångar som normalt inte överlåts.

Onoterade aktier har värderats till marknadsvärde med hjälp av allmänt accepterade värderingsmodeller, om det inte finns observerbar marknadsdata att stöda en värdering på. Härvid beaktas i första hand eventuella transaktioner i objektet, annars transaktioner i liknande bolag eller annan marknadsdata som kan ligga till grund för en värdering. I sista hand används företagsspecifik data för exempelvis substansvärdering. Innehav i koncernbolag och intressebolag har värderats enligt justerad kapitalandelsmetod.

Fordringar värderas till det belopp som väntas bli inbetalt, vilket normalt är samma värdering som har använts i den finansiella redovisningen.

Återförsäkrarnas andel av ansvarsskulden uppskattas i den finansiella redovisningen in casu, och visas som minskning av de försäkringstekniska avsättningarna på passiva sidan i balansräkningen. Pensionsansvar diskonteras med 1,5 procents ränta. I Solvens II-balansräkningen används bästa skattning för återförsäkrarnas andel av ansvarsskulden och upptas under rubriken "Fordringar enligt återförsäkringsavtal" bland tillgångarna.

#### **D.1.2 Skillnader mellan solvensbalansräkningen och den finansiella redovisningen**

##### **Immateriella tillgångar**

Immateriella tillgångar har värderats till noll i Solvens II-balansräkningen. I den finansiella redovisningen har de värderats enligt återstående anskaffningsutgift.

##### **Fastigheter i egen användning och övriga fastigheter**

Fastigheter avskrivs enligt plan i den finansiella redovisningen. Solvens II-balansräkningen baseras på en extern värdering, en intern avkastningsmodell och en egen bedömning av troligt överlåtelsepris med hänsyn taget till hyresnivåer, vakansgrad och eventuella andra omständigheter som kan påverka priset.

##### **Aktier i koncernbolag, intressebolag och övriga onoterade aktier och andelar exklusive andelar i placeringsfonder**

I den finansiella redovisningen värderas onoterade aktier och andelar till återstående anskaffningsutgift. I Solvens II-balansräkningen värderas de enligt marknadsvärde.

##### **Andelar i placeringsfonder**

I den finansiella redovisningen värderas andelar i placeringsfonder till återstående anskaffningsutgift. I Solvens II-balansräkningen värderas de enligt uppgift från fondförvaltare.

##### **Private equity-placeringar**

I den finansiella redovisningen värderas aktier, andelar och lån i private equity-placeringar till återstående anskaffningsutgift. I Solvens II-balansräkningen värderas de enligt uppgift från kapitalförvaltare.

##### **Noterade aktier**

I den finansiella redovisningen värderas noterade aktier till återstående anskaffningsutgift. I Solvens II-balansräkningen värderas de till verkligt värde enligt notering på offentlig handelsplats.

##### **Stats- och företagsobligationer**

I den finansiella redovisningen värderas obligationer till periodiserad, återstående anskaffningsutgift. I Solvens II-balansräkningen värderas de enligt tillgänglig marknadsnotering.

## Lånefordringar

I den finansiella redovisningen upptas lånefordringar till anskaffningsvärde eller lägre sannolikt värde. I solvensbalansräkningen upptas de till det värde de skulle ha vid en överlåtelse.

## Återförsäkrars andel av ansvarsskulden

Återförsäkrarnas andel av ansvarsskulden uppskattas i den finansiella redovisningen in casu, och visas som minskning av de försäkringstekniska avsättningarna på passiva sidan i balansräkningen. Pensionsansvar diskonteras med 1,5 procent ränta. I Solvens II-balansräkningen används bästa skattning för återförsäkrarnas andel av ansvarsskulden och upptas under rubriken "Fordringar enligt återförsäkringsavtal" bland tillgångarna.

I tabell 7 visas värderingsskillnader mellan solvensbalansräkning och den finansiella redovisningen per den 31.12.2025.

**Tabell 7. Värderingsskillnader för alla tillgångar (euro)**

	<b>Solvensbalans- räkning</b>	<b>Finansiell redovisning</b>	<b>Skillnad</b>
Immateriella tillgångar	0	638 512	-638 512
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	17 404 953	14 769 817	2 635 136
Placeringstillgångar	162 647 640	137 257 639	25 390 001
Lån	7 757 885	3 728 993	4 028 892
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	2 063 794	0	2 063 794
Försäkringsfordringar	7 475 326	7 475 326	0
Övriga fordringar	968 094	968 094	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	6 064 829	6 064 829	0
Övriga tillgångar	441 085	550 360	-109 275
<b>Summa tillgångar</b>	<b>204 823 605</b>	<b>171 453 569</b>	<b>33 370 037</b>

1. Fordringar enligt återförsäkringsavtal redovisas som minskning av försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen.

I tabell 8 visas värderingsskillnader mellan solvensbalansräkning och den finansiella redovisningen specifikt för placeringstillgångarna per den 31.12.2025.

**Tabell 8. Värderingsskillnader för placeringstillgångar (euro)**

	<b>Solvensbalans- räkning</b>	<b>Finansiell redovisning</b>	<b>Skillnad</b>
Fastigheter för annat än eget bruk	26 578 457	16 942 866	9 635 591
Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag	268 173	268 073	100
Noterade aktier	16 911 555	11 693 779	5 217 777
Onoterade aktier	28 197 622	23 481 575	4 716 047
Derivat	0	0	0
Obligationer	6 708 685	6 610 660	98 025
Placeringsfonder	83 983 148	78 260 687	5 722 461
Övriga placeringstillgångar	0	0	0
<b>Summa placeringstillgångar</b>	<b>162 647 640</b>	<b>137 257 639</b>	<b>25 390 001</b>

De största värderingsskillnaderna i tabell 8 är hänförliga till aktier och fastigheter som innehas för annat än eget bruk. Totala värderingsskillnader för fastighetsinnehav, exklusive Moderbolagets huvudkontor, är 9,6 miljoner euro. Övriga aktier och andelar, inklusive placeringsfonder, har en värderingsskillnad på 15,7 miljoner euro.

## D2. Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar är lika med summan av bästa skattningen och en riskmarginal, vilket ska motsvara det belopp som försäkringsbolagen skulle vara tvunget att betala om det omedelbart skulle föra över sina försäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsbolag. För gruppen adderas Moderbolagets och Dotterbolagets försäkringstekniska avsättningar.

Vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna delar bolagen sina förpliktelser i homogena riskgrupper, som liknar försäkringsklasserna, med ytterligare indelning för att säkerställa att betalningsmönstren blir lämpliga:

- Sjukvårdsförsäkring (Riskklass 1)
- Trygghetsförsäkring vid arbetskada (Riskklass 3)
  - Sjukvårdsersättningar
  - Andra temporära ersättningar
- Trygghetsförsäkring vid arbetskada -Livräntor (Riskklass 33)
- Ansvarsförsäkring för motorfordon (Riskklass 4)
  - Sak/Kasko
  - Sjukvårdsersättningar
  - Andra temporära ersättningar
- Trygghetsförsäkring vid arbetskada -Livräntor (Riskklass 34)
- Övrig motorfordonsförsäkring (Riskklass 5)
- Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring (Riskklass 6)
- Egendom (Riskklass 7)
  - Privat
  - Företag
- Icke-proportionell egendomsåterförsäkring (Riskklass 25)
- Ansvar (Riskklass 8)
- Rättsskydd (Riskklass 9)
- Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag (Riskklass 10)

Tabell 9 visar en översikt av värdet på de försäkringstekniska avsättningarna uppdelat på bästa skattningen och riskmarginal per riskklassificering. Bästa skattningen består av premieavsättning och avsättning för oreglerade skador.

Tabell 9. Försäkringstekniska avsättningar (euro)	Bästa skattning	Riskmarginal	FTA
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	5 770 034	820 358	6 590 392
Annan olycksfalls- och sjukförsäkring	5 822 136	57 957	5 880 094
Motorfordonsansvar	11 704 006	1 581 842	13 285 847
Landfordon	3 226 244	10 820	3 237 064
Fartyg, luftfartyg, spårbundna fordon och godstransport	12 138	31 679	43 817
Brand och annan egendomsskada	11 841 061	65 784	11 906 845
Ansvar	3 390 106	1 513 656	4 903 762
Rättsskydd	1 528 828	11 925	1 540 754
Annan förmögenhetsskada	887 209	4 454	891 663
Mottagen återförsäkring	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>44 181 762</b>	<b>4 098 476</b>	<b>48 280 238</b>

Beräkningarna sker likvärdigt inom gruppen.

Premieavsättningen beräknas som förväntad framtida skade- och driftskostnad för ingångna försäkringsavtal. Kassaflödet uppskattas genom vedertagna statistiska tekniker.

Skadereserven sätts främst genom vedertagna aktuariella och statistiska metoder, för större skador används skadespecifika reserver uppskattade av skadereglerare. Data som används är till stor del baserat på gruppens egna historiska skadedata. Till viss del används externa uppgifter, till exempel de från lagstadgade förbund och centraler. Bästa skattningen diskonteras med riskfria räntekurvor som publiceras av EIOPA för varje relevant valuta.

Riskmarginalen räknas utgående den del av solvenskapitalkravet som krävs för att uppfylla försäkringsförpliktelseerna, enligt standardformeln, som projiceras efter ett run-off mönster för bästa skattningens utveckling. Denna diskonteras, summeras och multipliceras med en kapitalkostnad om sex procent per år (Cost of Capital).

Gruppen har en lång historia av de flesta försäkringsklasserna. Produkterna är likartade från år till år och är därför förenliga med det ändamål för vilket de används och återspeglar bolagets risker väl. De metoder som valts för att beräkna försäkringstekniska avsättningar tar hänsyn till osäkerheter på ett sätt som är proportionerligt med hänsyn tagen till affärens omfattning och komplexitet. Det finns en inbyggd osäkerhet i samband med beräkningarna eftersom dom använder antaganden om framtida händelser. Avvikelser mellan FTA och faktiskt utfall görs regelbundet för att bedöma om de antaganden som ligger till grund för metoden behöver ses över.

Belopp som kan återkrävas från återförsäkring beräknas separat för premiereserv och skadereserv samt separat per riskgrupp.

Skillnader i värdering av försäkringstekniska avsättningar och ansvarsskuld i bokföringen beror främst på följande delar:

- Diskontering görs endast för livräntor inom den finansiella redovisningen medan alla klasser diskonteras i solvensbalansräkningen
- Riskmarginalen räknas endast för solvensbalansräkningen
- Solvensbalansräkningen använder en matematisk modell för att avveckla frekvensskador, medan bolagen i den finansiella redovisningen använder in casu-reserveringar för alla öppna skador.
- Mottagen återförsäkring inkluderas i motsvarande riskklasser.

**Tabell 10. Värderingsskillnader i försäkringsteknisk avsättning (euro)**

	<b>Solvensbalans- räkning</b>	<b>Finansiell redovisning</b>	<b>Skillnad</b>
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	6 590 392	10 065 438	-3 475 046
Annan olycksfalls- och sjukförsäkring	5 880 094	6 164 250	-284 156
Motorfordonsansvar	13 285 847	20 377 517	-7 091 670
Landfordon	3 237 064	4 363 827	-1 126 763
Fartyg, luftfartyg, spårbundna fordon och godstransport	43 817	2 028	41 789
Brand och annan egendomsskada	11 906 845	13 564 936	-1 658 090
Ansvar	4 903 762	5 443 588	-539 826
Rättsskydd	1 540 754	2 241 904	-701 151
Annan förmögenhetsskada	891 663	1 423 180	-531 516
Mottagen återförsäkring	0	1 806 915	-1 806 915
<b>Totalt</b>	<b>48 280 238</b>	<b>65 453 581</b>	<b>-17 173 343</b>
Återförsäkrares andel 1)	0	-2 235 773	2 235 773
<b>Totalt efter återförsäkrares andel</b>	<b>48 280 238</b>	<b>63 217 808</b>	<b>-14 937 570</b>

1) Återförsäkrares andel redovisas som fordringar enligt återförsäkringsavtal i solvensbalansräkningen.

### **D3. Andra skulder**

I solvensbalansräkningen för gruppen är upptaget en latent skatteskuld på 18,7 miljoner euro för orealiserade vinster utgående från skillnader som bedöms ha en skattemässig effekt mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen.

### **D4. Alternativa värderingsmetoder**

En stor del av bolagens tillgångar är onoterade och värderas med alternativa värderingsmetoder. Standardvärderingsmetoden tillämpas på noterade aktier, placeringsfonder och sådana stats- och företagsobligationer som omsätts på aktiva marknader med tillförlitliga prisnoteringar. För övriga tillgångar används alternativa värderingsmetoder baserade på marknadsdata för liknande tillgångar på mindre aktiva marknader eller annan direkt eller indirekt observerbar data. Värderingsmetoden beskrivs under avsnitt D.1.1.

### **D5. Övrig information**

Ingen övrig information finns att rapportera.

---

## E. Finansiering

---

### E1. Kapitalbas

#### E1.1 Mål, principer och metoder för hantering av kapitalbasen

Kapitalbasen ska minst uppgå till solvenskapitalkravet, det vill säga vad som krävs för att bolaget med 99,5 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Kapitalhanteringen syftar till att bibehålla en tillräcklig kapitalnivå i förhållande till bolagets risker över verksamhetens planeringsperiod, som sträcker sig över tre år. Kapitalhanteringen är anpassad till bolagets interna förutsättningar, organisationsstruktur, försäkringsaffär, kapitalplaceringsportfölj samt risk- och solvenssituation genom att ta hänsyn till arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna inom verksamheten, försäkringsaffären och placeringsportföljen.

Kapitalhanteringen ska omfatta åtgärder för hantering av samtliga tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen.

Principer för kapitalhantering inom bolaget är att:

- Eftersträva en hög medvetenhet och en sund kapitalhantering med beaktande av hållbarhetsaspekter.
- Ge förutsättningar för att uppnå fastställda mål och eftersträvade resultat.
- Bibehålla den finansiella styrkan och kontinuiteten.
- Baseras på affärsmässighet och med tydligt lönsamhetsfokus.
- Upprätthålla en tillräcklig likviditet för att möta åtaganden.
- Skydda bolagets varumärke och rykte.

#### E1.2 Kapitalbasen

Kapitalbasen utgörs endast av primärkapital utan restriktioner. Kapitalbasen fastställs genom en solvensbalansräkning där tillgångar och skulder värderas till verkligt värde. I kapitalbasen ingår obeskattade reserver i form av utjämningsbelopp samt skillnaden i värderingar mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen. I solvensbalansräkningen upptas också latent skatt på värderingsskillnaderna. I tabell 11 visas kapitalbasen i gruppen per den 31.12.2025.

<b>Tabell 11. Kapitalbas (euro)</b>	<b>Solvensbalans- räkning</b>	<b>Finansiell redovisning</b>	<b>Skillnad</b>
Immateriella tillgångar	0	638 512	-638 512
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	17 404 953	14 769 817	2 635 136
Placeringstillgångar	162 647 640	137 257 639	25 390 001
Lån	7 757 885	3 728 993	4 028 892
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	2 063 794	0	2 063 794
Försäkringsfordringar	7 475 326	7 475 326	0
Övriga fordringar	968 094	968 094	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	6 064 829	6 064 829	0
Övriga tillgångar	441 085	550 360	-109 275
<b>Summa tillgångar</b>	<b>204 823 605</b>	<b>171 453 569</b>	<b>33 370 037</b>

Försäkringstekniska avsättningar 1)	48 280 238	63 217 809	14 937 570
Utjämningsbelopp 2)	0	44 955 039	44 955 039
Övriga skulder	6 439 564	6 439 564	0
<b>Summa skulder</b>	<b>54 719 803</b>	<b>114 612 412</b>	<b>59 892 609</b>
<b>Totala omvärderingsskillnader</b>			<b>93 262 646</b>
Latent skatteskuld 3)	18 652 529		18 652 529
<b>Eget kapital</b>			<b>56 841 157</b>
<b>Total kapitalbas före ränta på garantikapitalet</b>	<b>131 451 274</b>		<b>131 451 274</b>
<b>Föreslagen ränta på garantikapitalet</b>			<b>-6 880</b>
<b>Total kapitalbas efter ränta på garantikapitalet</b>			<b>131 444 394</b>

1) Fordringar enligt återförsäkringsavtal redovisas som minskning av försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen.

2) Utjämningsbeloppet räknas inte som obeskattad reserv enligt solvensregelverket.

3) I solvensbalansräkningen upptas latent skatt på alla värderingar som inte beaktas i den finansiella redovisningen, inklusive utjämningsbeloppet.

Kapitalbasen består av grundfond och garantikapital, överskottsmedel samt en avstämningsreserv som i sin tur består av balanserade vinstmedel, obeskattade reserver, i synnerhet utjämningsbeloppet, samt värderingsskillnader mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen. Förutsebara utdelningar dras ifrån kapitalbasen. Bolagens kapitalbasposter omfattas inte av några restriktioner och bedöms vara tillgängliga, varaktiga och fullt efterställbara enligt regelverkets definitioner. Detta innebär att gruppens kapitalbas består av endast primärkapital tillhörande nivå 1.

Detta kapital medräknas för att täcka solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR) vilket visas i tabell 12.

<b>Tabell 12. Kapitalbas enligt nivå (euro)</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>
<b>Primärkapital</b>			
<b>Grundfond och garantikapital</b>	<b>3 086 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Reservfond och uppskrivningsfond	51 348 078		
<b>Balanserat resultat och periodens resultat</b>	<b>2 407 080</b>		
Omvärdering av tillgångar och skulder	48 307 607		
Utjämningsbelopp	44 955 039		
Latent skatteskuld	-18 652 529		
Föreslagen ränta på garantikapitalet	-6 880		
<b>Avstämningsreserv</b>	<b>128 358 394</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Primärkapital totalt</b>	<b>131 444 394</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Tilläggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>131 444 394</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	131 444 394		
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	131 444 394		

Av tabell 13 framgår att de flesta förändringar i kapitalbasen jämfört med föregående år är ganska små (mindre än fem procent av hela kapitalbasen).

<b>Tabell 13. Kapitalbas – jämförelse mellan år (euro)</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>Förändring</b>
Immateriella tillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	17 404 953	17 553 301	-148 348
Placeringstillgångar	162 647 640	162 818 731	-171 091
Lån	7 757 885	7 874 961	-117 076
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	2 063 794	3 860 104	-1 796 310
Försäkringsfordringar	7 475 326	8 151 108	-675 783
Övriga fordringar	968 094	383 977	584 117
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	6 064 829	6 272 388	-207 559
Övriga tillgångar	441 085	230 638	210 447
<b>Summa tillgångar</b>	<b>204 823 605</b>	<b>207 145 208</b>	<b>-2 321 603</b>
Försäkringstekniska avsättningar 1)	48 280 238	51 129 429	-2 849 191
Utjämningsbelopp 2)	0	0	0
Övriga skulder	6 439 564	6 835 844	-396 280
<b>Summa skulder</b>	<b>54 719 803</b>	<b>57 965 273</b>	<b>-3 245 471</b>
	0	0	0
Latent skatteskuld 3)	18 652 529	18 003 208	649 322
	0	0	0
<b>Total kapitalbas före ränta på garantikapitalet</b>	<b>131 451 274</b>	<b>131 176 727</b>	<b>274 546</b>
<b>Föreslagen ränta på garantikapitalet</b>	<b>-6 880</b>	<b>-6 880</b>	<b>0</b>
<b>Total kapitalbas efter ränta på garantikapitalet</b>	<b>131 444 394</b>	<b>131 169 847</b>	<b>274 546</b>

1) Fordringar enligt återförsäkringsavtal redovisas som minskning av försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen.

2) Utjämningsbeloppet räknas inte som obeskattad reserv enligt solvensregelverket.

3) I solvensbalansräkningen upptas latent skatt på alla värderingar som inte beaktas i den finansiella redovisningen, inklusive utjämningsbeloppet.

I tabell 14 kan man även se motsvarande förändring från eget kapital till primärkapital som i tabell 13.

<b>Tabell 14. Övergång från eget kapital till primärkapital (euro)</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>Förändring</b>
<b>Eget kapital enligt årsredovisning</b>	<b>56 841 157</b>	<b>59 163 897</b>	<b>-2 322 740</b>
Föreslagen ränta på garantikapitalet	-6 880	-6 880	0
Värderingsdifferenser i fastighetsplaceringar	16 289 726	14 492 783	1 796 943
Värderingsdifferenser i placeringar inom samma koncern	0	0	0
Värderingsdifferenser i ägarintresseföretag	0	0	0
Värderingsdifferenser i övriga placeringar	15 655 027	16 687 535	-1 032 508
Värderingsdifferenser i försäkringstekniska avsättningar	17 001 365	16 781 440	219 924
Utjämningsbelopp	44 955 039	42 702 475	2 252 563
Omvärdering av övriga tillgångar och skulder	-638 512	-648 196	9 685
Latent skatteskuld	-18 652 529	-18 003 208	-649 322
<b>Primärkapital totalt</b>	<b>131 444 394</b>	<b>131 169 847</b>	<b>274 546</b>

## Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt värderas enligt likartade regler i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen och avser orealiserade resultat på placeringstillgångar enligt tabell 15. Uppskjuten skattefordran redovisas på tillgångssidan och uppskjuten skatteskuld på skuldsidan. Inga latent skattefordringar togs upp i solvensbalansräkningen per 31.12.2025.

Tabell 15. Latent skatteskuld (euro)	Värderingsdiff.	Latent skatt
Placeringstillgångar	31 944 754	6 388 951
Övriga tillgångar och skulder	-638 512	-127 702
Utjämningsbelopp	44 955 039	8 991 008
Ansvarsskuld	17 001 365	3 400 273
	<b>93 262 646</b>	<b>18 652 529</b>

## E2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkravet bygger på den totala risken i gruppen och utgör det krav som ställs på storleken av solvenskapital i gruppen. Solvenskapitalkravet är beräknat enligt reglerna för standardformel. Diversifieringseffekter uppkommer främst inom marknadsriskmodulen och vid uträkning av det totala solvenskapitalkravet som en följd av riskspridning och minskar solvenskapitalkravet.

Under året har försäljningen av RÖF-Invest Abs aktier i Alandia Försäkring Abp även påverkat gruppens solvenskapitalkrav. Det kan noteras att förändringen överensstämmer med de effekter som identifierats i tidigare gjorda ORSA-beräkningar under motsvarande scenario.

Marknadsrisken påverkas fortfarande främst av aktiekursrisken som är gruppens tyngsta risk.

Tabell 16. Solvenskapitalkrav (euro)	31.12.2025	31.12.2024	Förändring
Marknadsrisk	51 315 108	56 140 815	-4 825 707
Motpartsrisk	4 621 878	3 540 086	1 081 792
Skadeförsäkringsrisk	12 684 624	12 670 085	14 539
Sjukförsäkringsrisk	3 584 294	3 351 656	232 638
Livförsäkringsrisk	443 877	513 227	-69 350
Operativ risk	996 472	983 246	13 226
Justering uppskjutna skatter	0	0	0
Diversifieringseffekt	-13 958 448	-13 347 590	-610 858
SCR - sammanställd data	59 687 805	63 851 525	-4 163 720
SCR - Teoretiskt solvenskapitalkrav	706 034	624 523	81 511
SCR - övriga	74 574	70 642	3 932
<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>60 468 415</b>	<b>64 546 691</b>	<b>-4 078 276</b>
Minimikapitalkrav	17 717 762	18 983 071	-1 265 309

### **E3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkningen av solvenskapitalkravet**

Bolagen har inte durationsbaserad aktiekursrisk.

### **E4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller**

Bolagen använder inte interna modeller.

### **E5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet**

Det finns inga överträdelser att rapportera om.

### **E6. Övrig information**

Ingen övrig information finns att rapportera.

## **Bilagor**

### **1. Kvantitativa blanketter**

Denna bilaga innehåller följande blanketter:

S.02.01 Balansräkning

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per försäkringsklass

S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land

S.23.01 Uppgifter om kapitalbas

S.25.01 Uppgifter om solvenskapitalkrav

S.32.01 Företag som omfattas av gruppen

## Grundläggande information - allmänt

Namn på företaget med ägarintresse  
 Kodbeteckning för gruppen  
 Typ av företagskod  
 Grupp tillsynsmyndighetens land  
 Rapporteringspråk  
 Rapportens referensdag  
 Rapporteringsvaluta  
 Redovisningsregler  
 Metod för beräkning av solvenskapitalkravet på gruppnivå  
 Använd metod för beräkning av solvens på gruppnivå  
 Matchningsjustering  
 Volatilitetsjustering  
 Övergångsbestämmelser för den riskfria räntan  
 Övergångsbestämmelser för försäkringstekniska avsättningar

Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag
7437008CXP8UX8KITQ76
LEI
FI
sv
31 december 2025
EUR
retaget använder lokal redovisningsstandard (GAAP) (som inte är IFRS)
Standardformel
Enbart metod 1 används
Använder inte matchningsjustering
Använder inte volatilitetsjustering
Använder inte övergångsbestämmelser för den riskfria räntan
Använder inte övergångsbestämmelser för försäkringstekniska avsättningar

## Lista över rapporterade mallar

S.01.01.g	Content of the submission
S.01.02.g	Basic information - General
S.02.01.g	Balance sheet
S.03.01.g	Off-balance sheet items - general
S.05.01.g.N	Premiums, claims and expenses by line of business
S.05.01.g.L	Premiums, claims and expenses by line of business
S.05.02.g.N	Premiums, claims and expenses by country
S.05.02.g.L	Premiums, claims and expenses by country
S.09.01.g	Income/gains and losses in the period
S.11.01.g	Assets held as collateral
S.23.01.g	Own Funds
S.23.02.g	Detailed information by tiers on own funds
S.23.03.g	Annual movements on own funds
S.23.04.g	List of items on own funds
S.25.01.g	Solvency Capital Requirement - for groups on Standard Formula
S.25.01.j	Solvency Capital Requirement - for groups on Standard Formula
S.26.01.g	Solvency Capital Requirement - Market risk
S.26.02.g	Solvency Capital Requirement - Counterparty default risk
S.26.03.g	Solvency Capital Requirement - Life underwriting risk
S.26.04.g	Solvency Capital Requirement - Health underwriting risk
S.26.05.g	Solvency Capital Requirement - Non-Life underwriting risk
S.26.06.g	Solvency Capital Requirement - Operational risk
S.27.01.g	Solvency Capital Requirement - Non-life and Health catastrophe risk
S.31.01.g	Share of reinsurers (including Finite Reinsurance and SPV's)
S.31.01.g.RB	Share of reinsurers (including Finite Reinsurance and SPV's) - Information on reinsurers
S.32.01.g	Undertakings in the scope of the group
S.33.01.g	Insurance and Reinsurance individual requirements
S.34.01.g	Other regulated and non-regulated financial undertakings including insurance holding companies and mixed financial holding company individual requirements
S.35.01.g	Contribution to group Technical Provisions
S.36.01.g	IGT- Equity-type transactions, debt and asset transfer
S.36.05.g	IGT - P&L
S.36.07.g	IGT - Insurance and Reinsurance



## S.05.01.02

## Premier, ersättningar och kostnader per affärsgren

Affärsgren för: livförsäkringsförpliktelser						Livåterförsäkringsförpliktelser		Totalt
Sjukförsäkring	Försäkring med rätt till överskott	Fondförsäkring och indexförsäkring	Annan livförsäkring	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtagande	Livräntor som härrör från skadeförsäkringsavtal och som avser andra försäkringsförpliktelser än sjukförsäkringsförpliktelser	Sjukförsäkring mottagen återförsäkring	Livåterförsäkring	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Premieinkomst</b>								
R1410	Brutto							
R1420	Återförsäkrarens andel							
R1500	Netto							
<b>Intjänade premier</b>								
R1510	Brutto							
R1520	Återförsäkrarens andel							
R1600	Netto							
<b>Inträffade skadekostnader</b>								
R1610	Brutto				-961	-1 294		-2 255
R1620	Återförsäkrarens andel				-998	-668		-1 666
R1700	Netto				36	-625	0	-589
R1900	Uppkomna kostnader				678	277	0	955
R2510	Övriga kostnader							
R2600	Totala kostnader							
R2700	Totalt belopp för återköp							



## S.05.02.04

## Premier, ersättningar och kostnader per land

	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst - livförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
R1400		SE					
	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
<b>Premieinkomst</b>							
R1410	Brutto						
R1420	Återförsäkrares andel						
R1500	Netto						
<b>Intjänade premier</b>							
R1510	Brutto						
R1520	Återförsäkrares andel						
R1600	Netto						
<b>Inträffade skadekostnader</b>							
R1610	Brutto	-2 234	-21				-2 255
R1620	Återförsäkrares andel	-1 666					-1 666
R1700	Netto	-568	-21				-589
R1900	Uppkomna kostnader	955					955
R2510	Övriga kostnader						
R2600	Totala kostnader						955
R2700	Totalt belopp för återköp						

S.25.01.22

Solvenskapitalkrav - för grupper som omfattas av standardformeln

	Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010 Marknadsrisk	51 315		
R0020 Motpartsrisk	4 541		
R0030 Teckningsrisk för livförsäkring	444		
R0040 Teckningsrisk för sjukförsäkring	3 584		
R0050 Teckningsrisk för skadeförsäkring	14 382		
R0060 Diversifiering	-14 786		
R0070 Immateriell tillgångsrisk			
R0100 Primärt solvenskapitalkrav	59 480		
<b>Beräkning av solvenskapitalkrav</b>	<b>C0100</b>		
R0130 Operativ risk	996		
R0140 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	0		
R0150 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	0		
R0160 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	0		
R0200 Solvenskapitalkrav beräknat på grundval av artikel 336 a i delegerad förordning (EU) 2015/35, exklusive kapitaltillägg	60 476		
R0210 Kapitaltillägg redan infört	0		
R0211 varav redan fastställda kapitaltillägg - artikel 37.1 typ a	0		
R0212 varav redan fastställda kapitaltillägg - artikel 37.1 typ b	0		
R0213 varav redan fastställda kapitaltillägg - artikel 37.1 typ c	0		
R0214 varav redan fastställda kapitaltillägg - artikel 37.1 typ d	0		
R0220 Sammanställt solvenskapitalkrav på gruppnivå	61 257		
<b>Övrig information om solvenskapitalkrav</b>			
R0400 Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	0		
R0410 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	0		
R0420 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	0		
R0430 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	0		
R0440 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	0		
R0470 Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	17 718		
<b>Information om andra enheter</b>			
R0500 Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring)	706		
R0510 Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) - kreditinstitut, värdepappersföretag och finansinstitut, alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag	706		
R0520 Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) - tjänstepensionsinstitut	0		
R0530 Kapitalkrav för andra finansiella sektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) - kapitalkrav för icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet	0		
R0540 Kapitalkrav för ägarintressen som inte innebär kontroll	0		
R0550 Kapitalkrav för övriga företag	75		
R0555 Kapitalkrav för företag för kollektiva investeringar eller investeringar i form av fonder	0		
<b>Totalt solvenskapitalkrav</b>			
R0560 Solvenskapitalkrav för företag som inkluderas genom sammanläggning och avräkning			
R0570 Totalt solvenskapitalkravet på gruppnivå	61 257		

Företagsspecifika parametrar

För teckningsrisk vid livförsäkring:  
 1 - Ökning av beloppet för livränteförmåner  
 9 - Inga

För teckningsrisk vid sjukförsäkring:  
 1 - Ökning av beloppet för livränteförmåner  
 2 - Standardavvikelse för premierisk inom NSLT sjukförsäkring  
 3 - Standardavvikelse för bruttopremierisk inom NSLT sjukförsäkring  
 4 - Justeringsfaktor för icke-proportionell återförsäkring  
 5 - Standardavvikelse för reservrisk inom NSLT sjukförsäkring  
 9 - Inga

Nem-életbiztosítási kockázat:  
 4 - Justeringsfaktor för icke-proportionell återförsäkring  
 6 - Standardavvikelse för premierisk inom skadeförsäkring  
 7 - Standardavvikelse för bruttopremierisk inom skadeförsäkring  
 8 - Standardavvikelse för reservrisk inom skadeförsäkring  
 9 - Inga

S.32.01.22

Företag som omfattas av gruppen

Land	Företagets identifieringskod	Typ av identifieringskod	Företagets juridiska namn	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/ej ömsesidigt)	Tillsynsorgan	Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för grupp tillsyn		Beräkning av solvens på gruppnivå	
								% kapitalandel	% som används för att upprätta sammansäld redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportion eller andel som används för beräkning av	Ja / Nej	Datum för beslut om art. 214 tillämpas		Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget
Row	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
1	AX	7437008CXP8UX8KITQ76	LEI	Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	Non life insurance undertaking	Ömsesidigt försäkringsbolag	Mutual	The Finnish Financial Supervisory Authority	0,00 %	0,00 %	0,00 %		Dominant	0,00 %	Included in the scope		Method 1: Full consolidation
2	AX	743700UB5XCW7H1FC113	LEI	Ålands Försäkringar Ab	Non life insurance undertaking	Försäkringsaktiebolag	Non-mutual	The Finnish Financial Supervisory Authority	100,00%	100,00%	100,00%	centralised risk management	Dominant	100,00%	Included in the scope		Method 1: Full consolidation
3	AX	7437008CXP8UX8KITQ76+FI+00002	2	Fastighets Ab Köpmansgatan 4	99	Fastighetsaktiebolag	Non-mutual		100,00%	100,00%	100,00%		Dominant	100,00%	Included in the scope		Method 1: Full consolidation
4	AX	7437008CXP8UX8KITQ76+FI+00001	2	Fastighets Ab Bussplan	99	Fastighetsaktiebolag	Non-mutual		100,00%	100,00%	100,00%		Dominant	100,00%	Included in the scope		Method 1: Full consolidation
5	AX	7437008CXP8UX8KITQ76+FI+00003	2	Fastighets Ab Nygatan 7	99	Fastighetsaktiebolag	Non-mutual		100,00%	100,00%	100,00%		Dominant	100,00%	Included in the scope		Method 1: Full consolidation
6	AX	7437008CXP8UX8KITQ76+FI+00005	2	Bostads Ab Västra Klinten	99	Bostadsaktiebolag	Non-mutual		63,77%	63,77%	63,77%		Dominant	63,77%	Included in the scope		Method 1: Full consolidation
7	AX	7437008CXP8UX8KITQ76+FI+00004	2	Fastighets Ab Torggatan 9	99	Fastighetsaktiebolag	Non-mutual		100,00%	100,00%	100,00%		Dominant	100,00%	Included in the scope		Method 1: Full consolidation
8	AX	7437008CXP8UX8KITQ76+FI+00008	2	RÖF-Invest Ab	99	Aktiebolag	Non-mutual		100,00%	100,00%	100,00%		Dominant	100,00%	Included in the scope		Method 1: Full consolidation
9	AX	7437008CXP8UX8KITQ76+FI+00007	2	Mäklarhuset i Mariehamn Ab	99	Aktiebolag	Non-mutual		31,64%	0,00%	31,64%		Significant	31,64%	Included in the scope		Other Method
10	AX	7437008CXP8UX8KITQ76+FI+00009	2	AX Finans Ab	Non-regulated undertaking	Aktiebolag	Non-mutual		37,36%	0,00%	37,36%		Significant	37,36%	Included in the scope		Method 1: Sectoral rules
11	AX	7437008CXP8UX8KITQ76+FI+00010	2	Ålands Investerings Ab	99	Aktiebolag	Non-mutual		31,50%	0,00%	31,50%		Significant	31,50%	Included in the scope		Other Method
12	AX	7437008CXP8UX8KITQ76+FI+00015	2	Tallhyddan (FAB)	99	Fastighetsaktiebolag	Non-mutual		22,83%	0,00%	22,83%		Significant	22,83%	Included in the scope		Other Method
13	AX	7437008CXP8UX8KITQ76+FI+00016	2	Fastighets Ab Kurant	99	Fastighetsaktiebolag	Non-mutual		50,00%	0,00%	50,00%		Significant	50,00%	Included in the scope		Other Method