

Rapport om solvens och finansiell ställning 2025



Innehåll

A. Verksamhet och resultat	7
A1. Verksamhet	7
A2. Försäkringsresultat	9
A3. Investeringsresultat	10
A4. Resultat från övriga verksamheter	12
A5. Övrig information	13
B. Företagsstyrningssystem	14
B1. Allmän information om företagsstyrningssystemet	14
B2. Lämplighetskrav	16
B3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	19
B4. Internkontrollsystem	21
B5. Internrevisionsfunktion	27
B6. Aktuariefunktion	28
B7. Uppdragsavtal	30
B8. Övrig information	31
C. Riskprofil	32
C1. Försäkringsrisk	32
C2. Marknadsrisk	33
C3. Kreditrisk	34
C4. Likviditetsrisk	34
C5. Operativ risk inklusive IKT-risk	35
C6. Övriga materiella risker	35
C7. Övrig information	36
D. Värdering för solvensändamål	37
D1. Tillgångar	37
D2. Försäkringstekniska avsättningar	40
D3. Andra skulder	42
D4. Alternativa värderingsmetoder	42
D5. Övrig information	43
E. Finansiering	44
E1. Kapitalbas	44
E2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	47
E3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkningen av solvenskapitalkravet	48
E4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	48

E5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	48
E6. Övrig information.....	48

Innehållsförteckning för tabeller:

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

Ordlista:

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) När en kund tecknar en försäkring ingår kunden ett försäkringsavtal med Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag, ger avtalet upphov till ett försäkringsåtagande för Bolaget. Detta åtagande ska värderas, vilket ger upphov till en skuld i balansräkningen. Bolaget 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 åtaganden.

Sammanfattning

Styrelsen för Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (Ömsen) avger härmed Rapport om solvens och finansiell ställning för år 2025. Rapporten publiceras på den offentliga webbsidan www.omsen.ax den 8 april 2026 tillsammans med årsredovisning för Bolaget avseende verksamhetsåret 2025.

Rapporten är riktad till Bolagets kunder, tillika ägare, och ger en beskrivning av Bolagets verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering. Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för Bolagets system för företagsstyrning, vilket säkerställer att Bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

Verksamhet och resultat

Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (Ömsen) är ett ömsesidigt skadeförsäkringsbolag med huvudverksamhet på Åland, där Bolaget har en stark och marknadsledande position. Verksamheten omfattar försäkring för privatpersoner, företag, kommuner och andra organisationer. Utöver verksamheten på Åland bedriver koncernen försäkringsverksamhet i Sverige och på det finländska fastlandet genom det helägda dotterbolaget Ålands Försäkringar Ab.

Under 2025 ökade premieintäkterna för egen räkning med cirka 0,4 miljoner euro jämfört med föregående år. Ersättningskostnaderna på eget ansvar ökade samtidigt i begränsad omfattning, medan driftskostnaderna låg kvar på ungefär samma nivå som under 2024. Det försäkringstekniska resultatet förbättrades något 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 Bolagets sjuk- och olycksfallsförsäkringsprodukt för det finländska fastlandet. Beslutet omfattar inte produkten Ömsen Hälsa, som fortsatt distribueras på Åland.

Placeringsverksamheten hade ett mycket starkt år och utgjorde den dominerande bidragande faktorn till Bolagets positiva totalresultat. Resultatet från placeringsverksamheten uppgick till cirka 7,2 miljoner euro, vilket var en avsevärd förbättring 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 Bolaget ett resultat om cirka 0,7 miljoner euro före förändring av utjämningsbeloppet, bokslutsdispositioner och skatt, vilket innebär en tydlig förbättring jämfört med föregående år då motsvarande resultat var negativt.

Bolagets finansiella ställning är fortsatt mycket stark. Per den 31 december 2025 uppgick solvenskvoten till cirka 240 procent, vilket överstiger Bolagets målsättning om en solvenskvot över 200 procent med god marginal. Den höga solvensen ger Bolaget betydande motståndskraft mot ogynnsamma händelser och skapar handlingsutrymme för fortsatt stabil verksamhet i linje med Bolagets ömsesidiga uppdrag och långsiktiga strategi.

Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag bedriver verksamhet i huvudsak på Åland, men även i Sverige och på finländska fastlandet genom sitt dotterbolag Ålands Försäkringar Ab.

Företagsstyrningssystem

Styrelsesammansättningen i Bolaget är oförändrad jämfört med tidigare år. Även vd, ställföreträdande vd, ansvariga för centrala funktioner, externa revisorer och andra nyckelroller är desamma som föregående år. Det har inte heller skett några väsentliga förändringar i företagsstyrningssystemet.

Bolagets styrelse utvärderar företagsstyrningssystemet årligen för att tillse att det med beaktande av arten och omfattningen på affärsverksamheten kan anses vara lämpligt och tillräckligt. Utveckling sker löpande för att säkerställa detta.

Finansinspektionen har genomfört planerade tillsynsmöten med Bolaget under året. Utveckling sker också löpande i Bolaget utgående från dialogen med Finansinspektionen.

De centrala funktionerna upprättar årsplaner och utgående från dem, rapporter till vd och styrelse. För Bolaget finns riskregister innefattande operativa risker (inklusive IKT-risker) och regelefterlevnadsrisker upprättade, som uppdateras flera gånger per år.

Under året har Bolagets styrdokument utvecklats. Bolagets styrdokument för kapitalhantering och för kapitalplacering har utökats med regler om förbud mot upptagande av lån. Med anledning av Bolagets implementeringsprojekt av DORA-förordningen har tidigare styrdokument för informationssäkerhet ersatts av ett nytt styrdokument för säkerhet som behandlar såväl fysisk säkerhet som säkerhet avseende information och informationssystem. Därtill har det interna regelverket har utökats med ett flertal styrdokument i avsikt att stärka Bolagets digitala operativa motståndskraft. Bolaget har också utökat regelverket för utläggning av verksamhet med riktlinjer för kategorisering av avtalsarrangemang med tredje part – utläggning eller köp av tjänst för att säkerställa en enhetlig och korrekt hantering av avtalsprocessen.

Bolaget har lagt ut vissa funktioner och verksamheter på annan part, däribland funktionerna för aktuarie, ansvarig försäkringsmatematiker och internrevision. Den utlagda internrevisionsfunktionen har upphandlats och konkurrensutsatts under året, med resultatet att samma tjänsteleverantör fortsatt valdes för uppdraget, med likartat upplägg som tidigare.

Inom Bolaget utvärderas regelbundet den utlagda verksamheten för att fastställa huruvida utläggningen kan fortgå.

Riskprofil

Under året har koncentrationsrisken och aktierisken minskat medan sjukförsäkringsrisken har ökat.



Marknadsrisk

Aktiekursrisken är mest väsentlig inom marknadsrisk (se bild). Bolaget 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 Mariehamn och risken att vakanser i bostadsfastigheterna och det kommersiella beståndet ökar eller ökande underhållskostnader.

Koncentrationsrisken var år 2024 högre än valutakursrisken, men 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. Bolaget är även exponerad mot den nyzeeländska dollarn och den amerikanska dollarn.

För marknadsrisker finns kontroller av de i placeringsplanen satta limiterna.

Försäkringsrisk

Katastrofrisken är störst inom försäkringsrisk. Försäkringsriskerna hanteras och begränsas 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 Bolagets riskaptit.

Under året ökade sjukförsäkringsrisken då andelen sjuk- och olycksfallsförsäkringar på det finländska fastlandet ökade. Denna risk minskas under 2026 då beslut togs under 2025 att upphöra med försäkringarna från den 1 januari 2026 på grund av kraftiga förluster tre år i rad och avsaknad av förutsättningar för att svänga trenden.

Kreditrisk

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

Likviditetsrisk

Bolagets 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. Bolaget har en stor del likvida tillgångar vilket ger god beredskap för att möta oväntade likviditetsbehov.

Operativ risk

Bolagets 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. Bolaget är genom sin litenhet utsatt för operativa risker som personberoenden och kompetensrisker.

Övriga materiella risker

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

Bolaget genomför minst årligen en egen risk- och solvensbedömning (ORSA). Resultatet och slutsatser från senast genomförda ORSA visar att Bolaget är väl kapitaliserat i relation till sin nuvarande riskprofil, riskaptit och det kapitalbehov som krävs för att kunna bedriva verksamheten på kort och lång sikt. Analysen föranledde inga behov av ändringar i Bolagets riskaptit eller riskprofil och Bolagets 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 92,4 miljoner euro, en ökning från 91,8 miljoner euro föregående år.

Finansiering

Kvoten för solvenskapitalkravet (SCR-kvoten) uppgick till 240,3 procent jämfört med 218,4 procent föregående år. Bolaget förväntas också ha en god utveckling av såväl kapitalbasen som solvenskapitalkvoten under verksamhetens planeringsperiod.

A. Verksamhet och resultat

A1. Verksamhet

Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (härefter Bolaget), FO-nummer 0145082-0, är ett skadeförsäkringsbolag som har verkat sedan år 1866. I dag betjänar Bolaget över 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. Kunderna är privatpersoner, företag, kommuner, föreningar och myndigheter men också små- och medelstora företag i Sverige genom helägda dotterbolaget Ålands Försäkringar Ab. Sedan 2024 införsäkras även små- och medelstora företag på finländska fastlandet inom Lagstadgad olycksfallsförsäkring genom Dotterbolaget.

Bolaget bedriver skadeförsäkringsverksamhet inom följande försäkringsklassgrupper:

- Lagstadgad olycksfallsförsäkring
- Frivilligt olycksfall och sjukdom
- Egendom, rättskydd, ansvar och försäkring mot ekonomiska förluster
- Fordonsförsäkringar
- Mottagen återförsäkring

Finansinspektionen har tillsynsansvaret för Bolaget. Kontaktuppgifter: Snellmansgatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors, Telefon: 09 183 51, E-post: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

Bolagets revisorer för år 2025 är företrädare för revisionssamfundet EY; Erika Grönlund (CGR) och Fredric Mattsson (CGR). Kontaktuppgifter: Ernst & Young Ab, Slottsgatan 3 a B, FI 20100 Åbo, Tel. +358 405 966 080.

Verksamheten på Åland

Bolagets huvudverksamhet är på den åländska marknaden där Bolaget har en mycket stabil och marknadsledande position som stärktes ytterligare under året. Bolaget distribuerar på Åland 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 direktkontakt med kunderna. Självservicekanaler för kunderna utvecklas kontinuerligt. Det betyder att endast små kostnader utgår till ombud och partners för distributionsprovisioner.

Skadekostnaderna under året var betydligt högre än förväntat. Under året drabbades Bolaget av många bränder och affärsområdet Frivillig person tyngdes av många skador. Det senare är ett område som vuxit kraftigt under 2024 och 2025 med en kraftig tillströmning av nya kunder men försäkringsområdet har haft betydande utmaningar att kunna visa lönsamhet. Efter djupgående analyser fattades beslut om att från och med den 1 januari 2026 upphöra med Bolagets sjuk- och olycksfallsförsäkringsprodukt för det finländska fastlandet. Beslutet omfattar inte produkten Ömsen Hälsa, som fortsatt distribueras på Åland.

Driftskostnaderna är fortsättningsvis högre än det långsiktiga målet, men i nivå med prognosen för året.

Bolagets försäkringstekniska resultat förbättrades med cirka 0,2 miljoner euro och landade på -5,3 miljoner euro medan resultatet inom placeringsverksamheten förbättrades med cirka 3,2 miljoner euro och landade på 7,2 miljoner euro.

Sammantaget gör detta att Bolaget visade en vinst om 0,7 miljoner euro före förändring av utjämningsbeloppet, bokslutsdispositioner och skatt (-1,4 miljoner euro). Solvensen är mycket god. Målet för Bolaget är att ligga på en SCR-kvot över 200 procent. Per den 31 december uppgick SCR-kvoten till 240,3 procent. Utgångspunkten för Bolaget är att ligga på 200 eller högre i solvenskvot, men det finns en beredskap att sänka gränsen till 180 procent som läggs om det på ett gynnsamt sätt stöttar en hållbar och lönsam tillväxt för dotterbolaget Ålands Försäkringar Ab.

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

Arbetet har fortgått med den uppdaterade strategin att utveckla Bolagets försäkringsverksamhet i lönsamhetsmässig mening för att inte vara alltför beroende av avkastningen från placeringarna. Målet är att uppnå lönsamhet i försäkringsverksamheten så att avkastningskravet och riskbilderna i placeringsverksamheten kan beslutas utan krav att finansiera försäkringsverksamheten.

Mottagen återförsäkring sker endast i undantagsfall. I den mån Bolaget fortsättningsvis hanterar mottagen återförsäkring så är det huvudsakligen från mindre lokala försäkringsbolag och på marknader där Ömsengruppen bedriver försäkringsverksamhet, företrädesvis i Sverige.

Strategi

Det centrala i Bolagets strategi är ömsesidigheten. De fem viktigaste delarna i strategin är digitalisering/personlig service (digiloghet), hållbarhet, konkurrenskraftig försäkringsverksamhet, snabbrikliga/flexibla arbetssätt samt att vara ålänningarnas försäkringshus. 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. Även tillväxt är fortsättningsvis viktigt för koncernen, men för Bolaget är möjligheterna till tillväxt små då marknadsandelen redan är mycket hög inom Bolagets affärsområden.

Investeringsstrategin 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, som 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.

Bolagets strategi är att på sikt minska andelen investeringar med sämre likviditet, det vill säga sådana investeringar som saknar tillfredsställande möjlighet till omsättning eller som inte har ett i förväg bestämt slutdatum. Dyliga investeringar, som därtill saknar en målsättning eller förutsättningar att skapa en löpande direktavkastning, belastas med ett kapitalkrav som är för högt i förhållande till risken att låsa in kapitalet under lång tid, utan möjlighet att få någon del av investeringen realiserad. En investering med sådana egenskaper kräver därför en väldigt hög förväntad avkastning. Bolagets mål är att bygga upp en portfölj med en större andel likvida placeringar.

I alla lägen beaktar placeringsverksamheten aktsamhetsprincipen, det vill säga agerar med omsorg och försiktighet för att inte utsätta Bolaget och försäkringstagarna för onödiga risker.

Koncernen

Moderbolaget Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag är försäkringsbolag och försäkringsgivare på egen risk. Under slutet av år 2020 bildades det helägda dotterbolaget Ålands Försäkringar Ab som försäkringsgivare på egen risk.

Förutom de försäkringsrelaterade innehaven äger Moderbolaget fyra helägda fastighetsbolag och Bostads Ab Västra Klinten som ägs till 63,8 procent samt ett investeringsbolag. Till koncernen hör även ett antal intressebolag.

Under året avyttrades Ålands Försäkringar Sverige AB.

Ålands Försäkringar Ab

Ålands Försäkringar Ab är ett helägt dotterbolag till Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag som grundades och erhöll sin koncession att bedriva försäkringsrörelse under 2020. Syftet med Dotterbolaget är att bedriva försäkringsrörelse utanför Åland.

Dotterbolagets vd är sedan 2024 Jeanette Korse.

Ömsenkontot

Moderbolagets ömsesidiga bolagsform innebär att försäkringstagarna samtidigt är Bolagets ägare. Därför är det Bolagets ambition att prissätta sina tjänster förmånligt, så att försäkringstagarna och därmed ägarna betalar bara så mycket premier som behövs för att Bolaget långsiktigt ska visa ett måttligt överskott. Som ömsesidigt bolag är uppdraget att ersätta vid skador men viktigt är också att skydda försäkringstagarna från skador, att alltid bibehålla en stark soliditet för att kunna garantera att Bolaget kan fylla sina åtaganden samt att vara långsiktig och trovärdig.

Om skadekostnaderna tillfälligt är lägre än vad som förväntats, men också om resultatet av placeringsverksamheten är bättre än normalt, kan det på grund av överskottets tillfälliga karaktär vara vanskligt att varaktigt sänka premienivån. Däremot är det viktigt att försäkringstagarna och ägarna kan dra nytta av att verksamheten sköts effektivt. Ömsenkontot är benämningen på det tillgodohavande som tillförts försäkringstagarna och som inte kan ges ut i pengar, men som kan användas som avdrag vid kommande premiebetalningar.

De avsatta medlen har främst av marknadsmässiga skäl styrts till hemförsäkringskunderna, som är den kundgrupp som är kärnan i Bolagets verksamhet. I praktiken betyder det här att hemförsäkringskunderna kommer att kunna använda sin tilldelning vid betalning av nästa försäkringspremie. Avsikten är att de år Bolagets totalresultat medger tillföra Ömsenkontot medel.

Under 2025 tilldelades 1,5 miljoner euro till Ömsenkontot.

A2. Försäkringsresultat

Ömsens försäkringstekniska resultat före överföringen till utjämningsreserven uppgick inklusive skadeförebyggande åtgärder till -5,3 (-5,5) miljoner euro.

Resultatet påverkas fortsatt negativt av sjuk- och olycksfallsförsäkringen, som avvecklas under 2026. Skadeutfallet inom hem- och egendomsförsäkring präglas av flera år med höga kostnader, drivet av ökat antal bränder, och Bolaget analyserar om detta utgör en ny normalnivå. Landfordon påverkas av skadeinflation och vissa större skador, men analyseras samlat med trafikförsäkringen och bedöms vara under kontroll. Allt ingår i Bolagets återkommande produktgenomgångar, vars syfte är att säkerställa ett stabilt och uthålligt försäkringstekniskt resultat över tid.

Tabell 1. Resultat enligt försäkringsgrupp (euro)

		Premie- inkomster	Premie- intäkter	Ersättnings- kostnader	Drifts- kostnader	Återf. andel	Förs.tekn. bidrag
Lagstadgad	2025	2 228 246	2 227 328	116 602	-710 284	-1 109 606	524 039
olycksfallsförsäkring	2024	2 533 191	2 533 152	-680 478	-648 720	-68 392	1 135 563
Annan olycksfalls- och sjukförsäkring	2025	3 543 489	3 375 203	-3 937 022	-1 310 821	-66 868	-1 939 507
	2024	3 020 574	2 881 367	-4 293 703	-1 827 803	-75 975	-3 316 114
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	7 974 441	7 973 259	-7 044 955	-2 256 297	-1 147 800	-2 475 792
	2024	8 084 578	7 884 734	-7 929 381	-2 741 747	-1 118 040	-3 904 434
Ansvar	2025	977 613	995 301	-965 459	-336 442	-65 550	-372 151
	2024	839 520	853 573	-291 432	-263 407	-99 704	199 030
Rättsskydd	2025	517 944	486 635	-536 103	-143 027	-51 566	-244 060
	2024	463 964	454 827	-195 470	-109 968	-47 777	101 611
Annan förmögenhetsskada	2025	324 701	330 804	-123 968	-97 695	-33 628	75 513
	2024	328 741	318 094	-372 549	-77 505	-23 952	-155 912
Direktförsäkring totalt	2025	24 111 237	23 787 926	-18 418 214	-7 307 109	-4 223 014	-6 160 410
	2024	23 792 555	23 666 532	-18 889 543	-7 565 304	-2 662 912	-5 451 227
Mottagen återförsäkring	2025	857 721	857 721	303 390	-296 150	4 378	869 339
	2024	821 492	821 492	-828 681	-40 066	0	-47 255
Försäkringsverksamheten totalt	2025	24 968 958	24 645 647	-18 114 824	-7 603 258	-4 218 636	-5 291 071
	2024	24 614 047	24 488 024	-19 718 224	-7 605 370	-2 662 912	-5 498 482

A3. Investeringsresultat

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

Intäkterna av placeringsverksamheten uppgick till 11,0 (8,4) miljoner euro, räknat till bokföringsvärden. Kostnaderna uppgick till -3,7 (-4,4) miljoner euro, och det bokföringsmässiga nettoresultatet av placeringsverksamheten blev därmed 7,2 (4,0) miljoner euro.

Därtill förändrades värderingsdifferenserna, det vill säga skillnaden mellan placeringstillgångarnas verkliga värde och deras bokföringsvärde, med -2,0 (4,1) miljoner euro. Det totala resultatet, räknat till marknadsvärden, blev därför 5,2 (8,1) miljoner euro. Avkastningen på sysselsatt kapital räknat till verkligt värde uppgick till 2,9 (4,5) procent.

Placeringstillgångarnas bokföringsvärde i Moderbolaget uppgick till 140,9 (142,3) miljoner euro. Värderingsdifferenserna uppgick till 39,2 (41,0) miljoner euro. Placeringstillgångarnas verkliga värde uppgick till 180,1 (183,2) miljoner euro. I dessa belopp ingår depåfordringar inom återförsäkring men inte banktillgodohavanden och inte heller upplupna räntor.

Tabell 2. Investeringsresultat till verkligt värde (euro)

Tillgångsslag	Utfall 2025	Utfall 2024	Förändring i EUR	Förändring i %
Ränteinstrument				
Räntetäckter/kostnader	787 188	1 423 415	-636 227	-44,7 %
Övriga utdelningar	832 700	1 167 956	-335 256	-28,7 %
Realiserade vinster/förluster	462 207	126 697	335 511	264,8 %
Orealiserade vinster/förluster	-777 685	142 545	-920 230	-645,6 %
	1 304 410	2 860 614	-1 556 204	-54,4 %
Aktier				
Dividender	2 584 330	1 040 994	1 543 336	148,3 %
Realiserade vinster/förluster	1 557 837	899 104	658 733	73,3 %
Orealiserade vinster/förluster	-1 894 782	2 121 137	-4 015 918	-189,3 %
	2 247 385	4 061 234	-1 813 850	-44,7 %
Fastigheter				
Hysesintäkter	1 390 443	1 541 876	-151 433	-9,8 %
Driftskostnader	-857 807	-912 791	54 984	-6,0 %
Avskrivningar	-218 950	-203 692	-15 258	7,5 %
Utdelningar	179 612	209 193	-29 582	-14,1 %
Realiserade vinster/förluster	762 565	-2 283	764 848	-33503 %
Orealiserade vinster/förluster	1 402 177	468 286	933 891	199,4 %
	2 658 040	1 100 590	1 557 450	141,5 %
Övriga tillgångsslag				
Realiserade vinster/förluster	0	835 072	-835 072	-100,0 %
Orealiserade vinster/förluster	-194 318	-107 525	-86 793	80,7 %
	-194 318	727 546	-921 865	-126,7 %
Ofördelade intäkter och kostnader	-846 870	-682 996	-163 874	24,0 %
Totalt	5 168 646	8 066 988	-2 898 342	-35,9 %

Utdelningar av fastigheter utgörs av dividender från fastighetsfonder och vinstandelar från kommanditbolag vilket tydliggörs i tabell 2. 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 3. Placeringsfördelning och avkastning räknat på verkliga värden 31.12

	Marknads- värde 2025	Marknads- värde 2024	Fördeln. 2025	Fördeln. 2024	Avkastn. 2025	Avkastn. 2024
Ränteplaceringar:						
Lånefordringar	6 932 247	13 112 854	3,8 %	7,1 %	3,1 %	0,0 %
Masskuldebrevslån	39 375 048	33 755 865	21,8 %	18,3 %	2,1 %	5,2 %
Övriga finansmarknadsinstrument	7 693 128	8 000 198	4,3 %	4,3 %	2,4 %	3,8 %
	54 000 424	54 868 916	29,9 %	29,8 %	2,4 %	5,2 %
Aktieplaceringar:						
Noterade aktier	14 708 576	10 882 180	8,1 %	5,9 %	30,7 %	9,0 %
Noterade aktier	7 536 466	8 388 279	4,2 %	4,6 %	5,7 %	9,8 %
Kapitalplaceringar	44 687 789	51 033 513	24,8 %	27,7 %	-3,5 %	4,7 %
Onoterade aktier	66 932 831	70 303 972	37,1 %	38,2 %	3,3 %	6,0 %
Fastighetsplaceringar:						
Fastighetsplaceringar:	46 243 508	45 399 410	25,6 %	24,7 %	4,4 %	2,2 %
Direkta fastighetsplaceringar	6 566 476	6 444 986	3,6 %	3,5 %	11,3 %	2,5 %
Fonder och kollektiva investeringar	52 809 985	51 844 396	29,3 %	28,2 %	5,2 %	2,3 %
Övriga placeringar:						
Övriga placeringar:	6 747 802	6 942 120	3,7 %	3,8 %	-2,8 %	11,3 %
Placeringar i hedgefonder	6 747 802	6 942 120	3,7 %	3,8 %	5,3 %	5,3 %
Placeringar sammanlagt	180 491 040	183 959 404	100 %	100 %	3,3 %	4,9 %
Ofördelade poster					-0,4 %	-0,4 %
Avkastning inklusive ofördelade poster					2,9 %	4,5 %

Avkastningen i tabell 3 är beräknad på sysselsatt kapital. I beloppen för marknadsvärden ingår banktillgodohavanden och upplupna räntor, men inte depåfordringar inom återförsäkring.

Investeringar i värdepapperisering

Bolaget har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

A4. Resultat från övriga verksamheter

Bolaget har ingen övrig verksamhet att rapportera.

A5. Övrig information

Ingen övrig materiell information finns att rapportera.

B. Företagsstyrningssystem

B1. Allmän information om företagsstyrningssystemet

Ömsen är moderbolag i en koncern (försäkringsgrupp) bestående av helägda eller delägda dotterbolag aktiva inom försäkringsförmedling, investering och fastigheter. Ömsen bedriver försäkringsverksamhet inom skadeförsäkring på den finländska marknaden, framför allt den åländska.

Den övergripande styrningen och kontrollen av Ömsen utgörs av bolagsstämman, styrelsen och vd, i enlighet med bestämmelser i externa och interna regelverk samt Bolagets bolagsordning. Riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll utgår från principen om tre försvarslinjer för att säkerställa krav på tillräcklig kontrollmiljö.

Den *första försvarslinjen* utgörs av den operativa verksamheten. Vd eller ansvariga i verksamheten är ägare för risker, incidenter och regler inom sitt verksamhetsansvar. De ansvarar således för löpande riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll inom sitt verksamhetsområde. Detta omfattar även utlagd verksamhet. Avrapportering sker till vd samt till centrala funktioner i den andra försvarslinjen.

Den *andra försvarslinjen* utgörs av funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad och aktuarie, vilka ska arbeta på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt mot verksamheten. De centrala funktionerna arbetar med styrning, stöd och kontroll av verksamheten. Avrapportering sker till styrelse och vd.

Den *tredje försvarslinjen* utgörs av funktionen för internrevision, vilken arbetar på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt mot verksamheten och övriga centrala funktioner. Avrapportering sker till styrelse.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta styrande och beslutande organ som beslutar om, bland annat fastställande av bokslutet, resultatdisposition, ansvarsfrihet för styrelseledamöter, förvaltningsrådsledamöter och verkställande direktören, ersättning till och val av förvaltningsrådsledamöter samt val av revisorer.

Valberedningen

Valberedningen har till uppgift att inför beslut gällande val av medlemmar till styrelse och förvaltningsråd samt inför beslut om arvoden framställa förslag till respektive väljande organ. I valberedningen ingår förvaltningsrådets ordförande jämte ytterligare tre medlemmar av förvaltningsrådet.

Efter bolagsstämman 8 maj 2025 har valberedningen för den nya, pågående, mandatperioden bestått av de ur förvaltningsrådet valda medlemmarna Mats Clemes (ordförande), Maria Karlström, Katarina Dahlman och Gunnar Westerlund.

Förvaltningsrådet

Förvaltningsrådet har till uppgift att övervaka Bolagets förvaltning, avge yttrande till ordinarie bolagsstämma med anledning av bokslutet och revisionsberättelsen, fastställa antalet medlemmar i styrelsen och deras arvoden, utse styrelseordförande och vice styrelseordförande, behandla frågor som innebär betydande inskränkning eller utvidgning av Bolagets verksamhet samt behandla övriga frågor som styrelsen aktualiserar och i anslutning till behandlingen ge styrelsen rekommendationer.

Vid bolagsstämman 8 maj 2025 beslutades att förvaltningsrådet ska bestå av 12 medlemmar; Gunnar Westerlund (ordförande), Linnéa Johansson, Mats Clemes, Lilly-Ann Forsbom, Timo Vetriö, Conny Rosenberg, Ewa Danielsson, Maria Karlström, Arne Selander, Katarina Dahlman, Rebecka Eriksson och Johan Holmqvist.

Externrevision

Enligt bolagsordningen ska minst två auktoriserade revisorer utses. Externrevisionens främsta uppdrag är att kvalitetssäkra Bolagets och koncernens finansiella information samt regelefterlevnad på redovisningsområdet.

Vid bolagsstämman 8 maj 2025 beslutades om återval av revisorerna Erika Grönlund (CGR) samt Fredric Mattsson (CGR), med Ernst & Young Oy såsom suppleant.

Styrelse

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets och koncernens organisation och förvaltning samt riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll. Styrelsens ledamöter utses av förvaltningsrådet.

Styrelsen har under år 2025 bestått av Andreas Remmer (styrelseordförande), Leif Nordlund (vice ordförande), Ida Hellgren, Charlotte Boij och Jens Jensen. I november 2025 återvaldes samtliga styrelsemedlemmar för år 2026.

Verkställande direktör

Styrelsen utser vd, vars ansvar är att sköta den löpande förvaltningen av Bolaget och koncernen och att verkställa styrelsens beslut. Bolagets verkställande direktör är (sedan 2022) Thomas Lundberg.

Ställföreträdande vd

Bolaget har valt att ha en utsedd ställföreträdande vd. Bolagets ställföreträdande verkställande direktör är (sedan 2022) Malin Jingstål.

Centrala funktioner

Bolaget har inrättat centrala funktioner för regelefterlevnad (även kallat compliance), riskhantering, aktuarie och internrevision som ska stödja företagsstyrningen genom oberoende rapportering till vd och styrelse. Rapporteringen sker minst årligen, vanligen delårsvis.

Compliancefunktionen har som huvudsakligt ansvar att övervaka Bolagets förmåga att följa interna regler, externa regler samt god sed och god standard. Ansvarig för funktionen är Maria Jansson.

Riskhanteringsfunktionen ansvarar för en oberoende riskkontroll, vilket utgör stöd för styrelse och verksamheten som helhet att effektivt kunna hantera risker och möjligheter. Ansvarig för funktionen är Malin Skogberg.

Aktuariefunktionen ansvarar framför allt för att kvalitetssäkra försäkringstekniska beräkningar. Ansvarig för funktionen är extern part, Åsa Ceder med Thomas Lundberg som internt beställansvarig i Bolaget.

Internrevisionsfunktionen är en granskningsfunktion direkt underställd styrelsen som ansvarar för att förse Bolaget med oberoende bedömningar av verksamhets- och ledningsprocesser samt av förvaltning, styrning, riskhantering och kontroll. Ansvarig för funktionen är extern part, Christian Liljeström med Malin Skogberg som internt beställansvarig i Bolaget.

Ersättningar

Såsom framgår av Bolagets styrdokument för ersättningar tillämpas inom Bolaget ett ersättnings-system som ska vara förenligt med Bolagets affärs- och riskhanteringsstrategi och mål samt främja Bolagets intressen på lång sikt.

Utgångspunkten för modellen för ersättning är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för att Bolaget på ett tillfredställande sätt ska utföra ägarnas uppdrag. Ersättningsmodellen ska främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande. Ersättningarna till enskilda anställda ska inte motverka Bolagets långsiktiga intressen och får inte begränsa förmågan att upprätthålla en lämplig kapitalbas. Ersättningarna ska vara i enlighet med Bolagets organisation samt arten och omfattningen av och komplexiteten hos de risker som finns i verksamheten. Ersättningarna får inte vara sådana att de uppmuntrar till överdrivet risktagande gällande hållbarhetsrisker och ska till alla delar ska vara könsneutrala samt säkerställa lika ersättning för likvärdigt arbete.

Anställda ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor och ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där Bolaget är verksam. Anställda ska informeras om de kriterier som styr deras ersättning. Ersättningar ska vara sådana att Bolaget har möjlighet att attrahera och behålla kompetenta medarbetare. Bolaget ska följa gällande kollektivavtal och arbetslagstiftning vid fastställandet av ersättningar till anställda. Vid beslut om ersättning ska det analyseras och vidtas åtgärder för att undvika intressekonflikter.

Bolaget tillämpar företrädesvis ett ersättningsystem som består endast av en fast ersättning jämte för branschen och Bolaget sedvanliga anställningsförmåner. Bolagets vd har under år 2025 omfattats av ett rörligt incitamentsprogram, i övrigt har enbart fasta ersättningar tillämpats.

Övrig relevant information som hänför sig till företagsstyrningssystemet

Finansinspektionen har genomfört planerade tillsynsmöten med Bolaget under året. Utveckling sker löpande i Bolaget utgående från dialogen med Finansinspektionen.

B2. Lämplighetskrav

För att uppnå en god företagsstyrning och säkerställa förtroendet för Bolagets verksamhet har Bolaget styrdokument och rutiner för att säkerställa att personer i styrelse, ledning samt ansvariga för centrala funktioner uppfyller kraven på lämplighet och kompetens.

Bolaget ska utföra 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.

Bolagets styrelse och vd ska leda Bolaget 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 förvaltningsråd

Av Bolagets instruktion för valberedningen framgår kompetensprofilen för styrelse- respektive förvaltningsrådsmedlem, samt kraven på styrelsen och förvaltningsrådet som helhet.

Vid valberedningens framtagande av kandidater till styrelsemedlemmar ska följande målsättningar ligga som grund vid definition av aktuell kompetensprofil.

Styrelsens mest grundläggande uppgift är att med utgångspunkt från en samlad bild av ägarnas intentioner med Bolaget besluta om Bolagets affärsidé, mål, strategi och organisation i syfte att på bästa sätt uppfylla det samlade ägarkollektivets intresse.

Det är styrelsens uppgift att främja Bolagets och alla ägares intressen. Styrelsemedlem representerar samtliga ägare i Bolaget och företräder inte någon enskild ägare eller grupp av ägare.

Styrelsen bör ha en storlek som ger tillräckligt utrymme för en, med hänsyn till försäkrings- och placeringsverksamhetens omfattning, allsidig sammansättning avseende ledamöternas kompetens- och erfarenhetsbakgrund samtidigt som goda förutsättningar skapas för ett effektivt lagarbete med stark delaktighet och ett personligt ansvarstagande hos varje enskild ledamot.

Styrelsen bör ha en med hänsyn till Bolagets verksamhet, utvecklingsskede samt förhållandena i övrigt ändamålsenlig sammansättning av ledamöter med kompletterande kompetenser, mångsidiga erfarenheter och perspektiv. Denna struktur ska fortlöpande anpassas till förändrade förutsättningar avseende Bolagets omvärld, marknad och inriktning av verksamheten.

Valberedningen ska tillse att var och en av de föreslagna styrelsemedlemmarna samt föreslagen styrelsesammansättning som helhet uppfyller de lämplighetskrav som lagstiftningen uppställer gällande kvalifikation och gott anseende.

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 Bolagets verksamhet och de risker Bolaget träffas av.

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 Bolaget 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:

1. försäkrings- och finansmarknaden
2. affärsstrategi och affärsmodell
3. företagsstyrningssystemet
4. finansiella analyser och aktuariella analyser, samt
5. 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 Bolagets 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 Bolagets 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 Bolagets verksamhet, risker och regelverk.

Aktuariefunktionen bör skötas av personer som med hänsyn till riskerna i Bolagets 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 regel efterlevnad.

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 Bolagets verksamhet, risker och regler som tillämpas.

B3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Det övergripande målet för Bolagets riskhanteringssystem är att säkerställa att Bolagets åtaganden gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Riskhanteringssystemet omfattar samtliga risker som verksamheten är, eller kan komma att bli, exponerad mot. Systemet är utformat i enlighet med Solvens II-regelverket och är anpassat till Bolagets verksamhetsmodell, riskprofil och organisatoriska struktur.

Riskhanteringssystemets övergripande syfte är att säkerställa att Bolaget:

- 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

Styrelsen har det yttersta ansvaret för riskhanteringssystemet och fastställer Bolagets riskaptit, risklimiterna samt centrala styrdokument. Verkställande direktören ansvarar för den operativa tillämpningen av riskhanteringssystemet och för att riskhanteringen integreras i den dagliga verksamheten.

Bolaget 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

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

B3.2 Riskaptit och riskuniversum

Principer för risktagande och riskhantering inom Bolaget ska vara att:

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

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

Riskerna delas in i huvudsakliga riskkategorier: försäkringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk, verksamhetsrisk samt hållbarhetsrisk och framväxande risk. Riskkategorierna är indelade i olika underkategorier som tillsammans utgör Bolagets 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 eftersträvade resultat. Stegen i processen omfattar stegen identifiera, värdera, hantera, övervaka, rapportera och kontrollera för väsentliga risker, och tillämpas på samtliga risker och riskkategorier. Samtliga väsentliga risker som Bolaget är exponerat för aggregeras till en sammantagen riskprofil med beaktande av diversifiering.

Rapportering av risker och riskhantering sker två gånger per år till styrelsen och vd. Om väsentliga risker identifieras ska omgående styrelse och vd informeras samt ansvarig för den del av verksamheten som risken avser.

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA)

Varje år, och oftare om Bolagets riskprofil ändrar väsentligt, gör Bolaget en ORSA-bedömning. ORSA ingår i riskhanteringssystemet och hjälper Bolaget att bedöma vilka risker som finns och kommer att finnas i verksamheten och vilket solvenskapital 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 Bolaget. Den egna risk- och solvensbedömningen (för perioden 2026-2028) visade att Bolaget har en stark kapital situation 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

Bolagets interna kontroll är integrerad med företagsstyrningssystemet och bygger på de styrningsprinciper som beskrivs i avsnitt B1 och i Bolagets Policy för företagsstyrning. Internkontrollsystemet utgörs av de ramar, strukturer, processer och kontrollaktiviteter vilka sammantaget ska ge rimlig försäkran om att det 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 att nå fastställda mål, samt att regelefterlevnaden är tillfredsställande. Kontroll- och uppföljningsaktiviteterna ska därmed förebygga, upptäcka och rätta till felaktigheter och avvikelser i alla delar och nivåer av organisationen, inkluderande styrelse, vd, centrala funktioner, operativ verksamhet, utlagd verksamhet samt IT-system. Utformningen och omfattningen av kontroller och uppföljningar framgår av interna regler för respektive område, process eller rutin. Kontroller kan vara regelbundna eller ske vid behov (ad hoc).

B4.1 Ansvar, organisering och försvarslinjer

Den övergripande styrningen och kontrollen av Bolaget utövas av bolagsstämman, styrelsen och vd, i enlighet med vad som framgår av Policy för företagsstyrning och avsnitt B1. Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets organisation och förvaltning samt för riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll.

Vd ansvarar för den löpande förvaltningen, inklusive att Bolagets interna organisation 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 i utlagd verksamhet.

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

- Första försvarslinjen utgörs av den operativa verksamheten. 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 (även kallat 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 enlighet med respektive funktions policy.
- Tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionsfunktionen, som verkar oberoende i förhållande till både verksamheten och övriga centrala funktioner och rapporterar direkt till styrelsen.

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 vilar på ett samlat ramverk av styrdokument; Policydokument som fastställs av styrelsen, Riktlinjer som fastställs av vd och Instruktioner som fastställs av vd eller ansvarig i verksamheten. Det interna regelverket tillgängliggörs styrelse och anställda genom ett intranät. Dessa dokument reglerar bland annat företagsstyrning, riskhantering, intern kontroll, regelefterlevnad, produkttillsyn och -styrning, ersättningar, informations- och IT-säkerhet, utläggning av verksamhet, rapportering och datakvalitet.

Regler som Bolaget fastställer med extern part, exempelvis samarbetspart, som mottagare benämns Anvisningar. Anvisningar fastställs av vd eller ansvarig i verksamheten och ska i tillämpliga delar vara tillgängliga för Bolagets beslutande organ, anställda inom Bolaget och externa parter som berörs. 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 Bolaget framför allt utvecklat det interna regelverket och därtill kopplade processer i avsikt att stärka Bolagets digitala operativa motståndskraft och riskhantering.

Bolagets kontrollmiljö förstärks genom:

- 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,
- krav på årlig översyn av relevanta styrdokument, samt
- löpande utbildning och kompetensutveckling för personer som leder företaget och för nyckelpersoner.

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

B4.3 Interna kontroller i väsentliga processer

Interna kontroller är inbyggda i Bolagets 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.

Exempel på sådana interna kontroller 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 rådgivning av en underwriting-grupp. Beslut avseende nya eller väsentligt förändrade produkter fattas av vd utgående från ett förslag från en produktgodkännandegrupp. En särskild riskanalys utförs i enlighet med Bolagets Policy för riskhantering vid ny eller väsentligt förändrad produkt 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 i vilken bland andra Bolagets vd ingår.
- Redovisning, rapportering och datakvalitet: Etablerade rutiner för bokföring, avstämningar och rimlighetskontroller av balans- och resultatposter, analys av utfallet samt kvalitetskontroller i samband med finansiell och solvensrelaterad rapportering till ledningsgrupp, styrelse och Finansinspektionen. Bestämmelser för rapportering följer av Policy för rapportering och bestämmelser för datakvalitet av Policy för 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 gäller särskild riskanalys enligt Policy för riskhantering.
- Intressekonflikter: Styrdokument och fastställda rutiner för hantering av eventuella intressekonflikter i styrelsemöten samt vid behandling av ärenden Bolagets olika grupper (exempelvis klagomålshantering och placeringsgrupp). Inarbetad rutin för compliance-funktionens utlåtande vid potentiell intressekonflikt hos ledande personer finns. En intressekonfliktsmatris som avser koncernen inklusive Bolaget är under framtagande.

För utlagd verksamhet till Moderbolaget eller externa motparter säkerställs intern kontroll bland annat genom krav i uppdragsavtal, anvisningar till motpart utsedda beställansvariga, definierade rapporteringsvägar samt regelbunden uppföljning och utvärdering av uppdragen, i enlighet med Bolagets Policy 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. För identifierade brister på viss angiven nivå fastställs åtgärdsplaner med tydligt utsedd ansvarig och tidsplan. Uppföljning kan ske direkt i verksamheten och genom centrala funktioners rapportering. Brister på viss väsentlighetsnivå följs särskilt upp även av vd och styrelse.

Rapportering om risker, regelefterlevnad, försäkringstekniska frågor och intern kontroll sker enligt Bolagets styrdokument för riskhantering, regelefterlevnad, aktuariefunktion och internrevision samt Policy för rapportering. Strukturerad rapportering, såsom återkommande rapporter till styrelsen från centrala funktioner, vd och externrevisor utgör en central del av uppföljningen av internkontrollsystemets status.

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 Bolagets styrdokument för riskhantering. Dessa analyser lägger grunden för att identifiera behov av nya eller förstärkta kontroller samt andra åtgärder i internkontrollsystemet.

Internkontrollsystemets effektivitet följs upp löpande genom:

- styrelsens årliga utvärdering av företagsstyrningssystemet,
- 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. Sammantaget bedömer Bolaget att internkontrollsystemet, med beaktande av verksamhetens art, omfattning och komplexitet, är ändamålsenligt utformat och ger rimlig försäkran om att verksamheten bedrivs i enlighet med fastställda mål, riskapitet och regelverk.

B4.6 Compliancefunktionens roll i internkontrollsystemet och dess arbete

Compliancefunktionen är en central funktion i andra försvarslinjen och en integrerad del av internkontrollsystemet. Närmare bestämmelser om compliancefunktionens ansvar och uppgifter framgår av Bolagets styrdokument för regelefterlevnad.

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 styrelse, 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 är riskbaserat och utgår från en årsplan som beaktar Bolagets risker för bristande regelefterlevnad, tidigare identifierade brister, nya eller förändrade regelverk samt andra indikationer på gransknings- eller utvecklingsbehov. Funktionen rapporterar minst två gånger per år till styrelsen om regelefterlevnad och regelefterlevnadsrisker samt lämnar omgående rapportering vid större avvikelser. Funktionen har nödvändiga befogenheter, resurser och sakkunskaper samt tillgång till all relevant information för att kunna utföra sina uppgifter på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt.

Compliancefunktionen är en central funktion enligt Solvens II-regelverket och Bolagets interna styrdokument för regelefterlevnad. Dess uppdrag är att övervaka Bolagets förmåga att följa interna regler, externa regler samt god sed och god standard. Bolagets principer för regelefterlevnad innebär att Bolaget ska eftersträva en hög medvetenhet och en sund riskkultur samt god förståelse för den egna verksamheten och de externa och interna regler som är förknippade med denna. Principerna ska vara baserade på affärsmässighet och med tydligt effektivitetsfokus samt vara ägnade att skydda Bolagets varumärke och rykte.

Compliancefunktionen ska minst:

- inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera en enhetlig och gemensam syn på regelefterlevnad och regelefterlevnadsrisker,
- inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera en oberoende uppföljning och kontroll av regelefterlevnad inom den operativa verksamheten,
- identifiera, värdera och övervaka risker för bristande regelefterlevnad,
- ge råd och stöd till styrelse, vd och övriga verksamheten avseende regelefterlevnad, regelefterlevnadsrisker och förebyggande av bristande regelefterlevnad,
- bedöma konsekvenserna av förändringar i externa regler och föreslå nödvändiga anpassningar,
- övervaka den sammantagna regelefterlevnaden och föreslå förbättringar i styrdokument, processer och kontroller,
- lämna detaljerad rapportering till styrelse och vd av regelefterlevnad och regelefterlevnadsrisker, inklusive omedelbar rapportering vid större avvikelser, samt
- ansvara för kontakter med tillsynsmyndigheter i frågor rörande regelefterlevnad.

Funktionen ska ha nödvändiga befogenheter, resurser och sakkunskaper, samt obegränsad tillgång till relevant information för att fullgöra sitt uppdrag. Funktionen kan på eget initiativ kommunicera med alla anställda.

Compliancefunktionens arbete utgår från en riskbaserad årsplan med planerade aktiviteter som, över tid, så långt som möjligt omfattar alla relevanta områden inom verksamheten. 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.

Compliancefunktionens årsplan och genomförda aktiviteter rapporteras till vd och styrelse enligt fastställda styrdokument.

Funktionen har upprättat en riskbaserad årsplan för år 2025 och utgående från den lämnat två delårsrapporter till Bolagets styrelse och vd. I samband med årsplaneringen delges även en preliminär flerårig plan för aktiviteter. Inom ramen för funktionens planerade aktiviteter för år 2025 har två kontrollaktiviteter genomförts och avrapporterats avseende implementeringen av DORA-förordningen samt en årlig kontroll av interna policydokument med nummer 15–29 och dess underdokument. Två utvecklingsaktiviteter har även genomförts, gällande utveckling av complianceprogram och fördjupat samarbete med Bolagets riskhanteringsfunktion.

Bolaget har riskregister för operativa risker (inklusive IKT-risker) samt för regelefterlevnadsrisker (ett så kallat complianceriskregister) som fastställs av Bolagets vd flera gånger per år. Compliancefunktionen deltar i arbetet med uppdateringen av complianceriskregistret. Risker som klassificeras med en helhetsrisk på viss fastställd väsentlighetsnivå avrapporterats även till styrelse. För risker på fastställd väsentlighetsnivå finns åtgärdsplaner upprättade för löpande uppföljning inom Bolaget.

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 Bolagets styrdokument för riskhantering.

Inom ramen för internkontrollsystemet har funktionen i huvudsak följande uppgifter:

- identifiera, analysera och följa upp väsentliga risker inom samtliga riskkategorier,
- bedöma om risknivåerna är förenliga med Bolagets fastställda 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 den egna risk- och solvensbedömningen (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 vd och styrelse om Bolagets riskexponering, utvecklingen av riskprofilen samt om iakttagelser avseende brister eller förbättringsbehov i internkontrollsystemet. Genom denna rapportering bidrar funktionen till styrelsens och ledningens möjlighet att utöva en effektiv styrning och kontroll av Bolagets verksamhet.

Riskhanteringsfunktionens arbete planeras och struktureras genom en årlig riskbaserad årsplan. Vid utformningen av årsplanen beaktas Bolagets riskprofil, verksamhetens art, omfattning och komplexitet samt gällande externa och interna regelverk. Syftet med årsplanen 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 årsplanen beaktas i första hand Bolagets riskregister och identifierade väsentliga risker, inklusive områden som bedömts ha en hög risknivå eller där riskbilden förändrats. Även resultat från den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA), genomförda riskanalyser samt uppföljning av incidenter, avvikelser och nyckelriskindikatorer utgör viktiga underlag.

Vidare beaktas:

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

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

Riskhanteringsfunktionens årsplan behandlas för vd:s och styrelsens kännedom och utgör ett centralt styrinstrument för funktionens arbete samt för uppföljning och rapportering inom ramen för Bolagets internkontrollsystem.

B5. Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen utgör en oberoende granskningsfunktion som är direkt underställd Bolagets styrelse. Funktionen övergripande syfte är att ge styrelsen en objektiv och självständig bedömning huruvida Bolagets företagsstyrningssystem, inklusive riskhantering och intern kontroll, är ändamålsenligt och effektivt. Funktionen bidrar därigenom till att stärka styrelsens möjlighet att fullgöra sitt ansvar för Bolagets styrning, riskhantering och kontroll. Styrelsen 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, efter förslag från internrevisionen, besluta att externa resurser ska anlitas för detta uppdrag. Bolagets styrelse kan även besluta att funktionen, helt eller delvis, ska utlokaliseras till tredje part. Bolagets internrevisionsfunktion är sedan år 2022 utlagd på extern leverantör. Denna lösning bedöms vara ändamålsenlig med hänsyn till Bolagets storlek, verksamhetens komplexitet och behov av oberoende kompetens.

Den vidareutlagda internrevisionsfunktionen har upphandlats och konkurrensutsatts av Moderbolaget under året, 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 Bolagets riskhanteringssystem,
- bedöma tillförlitligheten i internkontrollsystemet,
- utvärdera efterlevnaden av externa regelverk och interna styrdokument,
- identifiera förbättringsområden i Bolagets styrning och kontroll.

Granskningarna genomförs med beaktande av Bolagets riskprofil och prioriteras utifrån väsentlighet.

Valet av internrevisionsgranskningsområden har baserats på en riskbaserad bedömning av Bolagets verksamhet. Vid urvalet har särskild hänsyn tagits till Bolagets riskprofil, identifierade väsentliga risker samt resultat från ORSA-processen och löpande riskrapportering.

Granskningsområden med förhöjd riskexponering, väsentlig betydelse för Bolagets 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 Bolagets digitala operativa motståndskraft inklusive IKT-riskhanteringsramverket samt granska tredjepartsleverantörer som tillhandahåller IKT-tjänster som stöder Bolagets 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 resultatet av genomförda granskningar direkt till styrelsen. Rapporteringen omfattar iakttagelser, bedömningar samt rekommendationer till förbättringsåtgärder. Styrelsen följer upp att identifierade brister åtgärdas inom rimlig tid. Uppföljning av tidigare iakttagelser ingår som en del av internrevisionens arbete. Allvarliga brister rapporteras till styrelsen utan dröjsmål.

Under 2025 har två internrevisionsgranskningar utförts. Där kartlades och utvärderades Bolagets roller, ansvar, processer och kontroller gällande reservsättning av skador samt beslutstagande av rörliga ersättningar.

Dessutom har två uppföljningsgranskningar gjorts gällande åtgärder som Bolaget 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 styrelsen efter framläggande av förslag på områden från KPMG. Ingen i teamet för intern revision hos KPMG innehar en central funktion i koncernen som Bolaget tillhör.

B6. Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen sköts enligt uppdragsavtal av externt oberoende konsult. Funktionen rapporterar direkt till styrelsen där vd är beställare. Samma konsult fungerar även som ansvarig försäkringsmatematiker.

Aktuariearbetet är fördelat mellan 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 Bolagets riskhanteringssystem genomförs effektivt och validera compliance gällande kapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar i den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA).
- Följa upp rekommendationer och påtalade brister.

Aktuariefunktionen har rapporterat till styrelsen 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 Bolaget uppdrar åt någon annan att utföra visst arbete och vissa funktioner som ingår i försäkringsrörelse – så kallad utläggning av verksamhet.

I Bolagets styrdokument för utläggning av verksamhet regleras hur Bolaget 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.

Med utläggning av funktion eller verksamhet avses att Bolaget, genom ingående av *uppdragsavtal*, uppdrar åt någon annan att utföra viss process, tjänst, verksamhet, arbete eller funktion som ingår i försäkringsverksamheten och som annars skulle ha utförts av Bolaget självt. Utläggning av funktion/verksamhet innebär inte att ansvaret för verksamheten övergår till tjänsteleverantören. Styrelse och vd ansvarar ytterst för varje funktion/verksamhet som lagts ut. För Bolagets uppdragsavtal utses inom Bolaget en ansvarsperson för avtalet, en så kallad beställaransvarig.

Om Bolaget uppdragit åt annan part att utföra funktion eller verksamhet som är nödvändiga för Bolagets tillhandahållande av försäkringstjänster åt sina försäkringstagare eller för att uppfylla de regulatoriska krav som ställs på Bolaget definieras utläggningen som kritisk.

Vid utläggning av verksamhet ska Bolaget alltid säkerställa att

- kvaliteten i företagsstyrningssystemet inte försämras väsentligt,
- den operativa risken i företaget 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 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 funktion eller verksamhet som Bolaget definierar som väsentlig eller kritisk är kraven särskilt högt ställda.

Utlagda tjänster följs upp och kontrolleras regelbundet. Kritisk utläggning ska uppföljas och utvärderas minst årligen, och utläggning som inte är att kategorisera som kritisk, minst vart tredje år. Beställaransvarig för respektive uppdragsavtal ansvarar för att uppföljningen genomförs.

Under år 2025 har följande funktioner varit och är fortsättningsvis under år 2026 utlokaliserade på extern part:

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

Den utlagda internrevisionsfunktionen har upphandlats och konkurrensutsatts under året, med resultatet att samma tjänsteleverantör fortsatt valdes för uppdraget, med likartat upplägg som tidigare.

Bolaget har även ett samarbete med ett finländskt livförsäkringsbolag och en finländsk bank avseende uppgifter inom försäkringsdistribution och skadereglering av Bolagets arbetslöshetsförsäkring. Samarbetet är under avslutande och ingen nyteckning av försäkring sker längre inom ramen för samarbetet.

Styrelsen i Bolaget behandlar minst årligen en rapport om uppföljning av utlagd verksamhet, i samband med vilken de tar ställning till om utlagd verksamhet som kategoriseras som kritisk kan fortgå och/eller om eventuella åtgärder behöver vidtas i avseendet. Styrelsen har genom årets rapport, på samma sätt som beställansvarig för respektive uppdragsavtal, konstaterat att utläggningen av funktioner kan fortgå i den utsträckning utläggning fortsatt föreslås.

B8. Övrig information

Bolagets styrelse utvärderar företagsstyrningssystemet årligen för att tillse att det beaktande av arten och omfattningen på affärsverksamheten kan anses vara lämpligt och tillräckligt.

C. Riskprofil

Under året har koncentrationsrisken och aktierisken minskat medan sjukförsäkringsrisken har ökat. Riskprofilen präglas fortsättningsvis av marknadsrisk.

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



I grunden är Bolagets 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, skadefallens 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, upphörande, förnyelse och återköp.

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.

Bolaget har en geografisk koncentration eftersom majoriteten av riskerna är på Åland. Bolagets affär består i huvudsak av ett stort antal försäkringar med små enskilda risker och Bolaget har en diversifiering mellan produkter. Bolaget använder individuell skadehantering och skadereservering på kända skador. Dessa reserver går igenom av skadereglerarna regelbundet och uppdateras för att minska reservrisken. Bolaget 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 Bolagets riskaptit. Dessa riskreducerande tekniker gör Bolaget mindre känsligt vid stressade scenarier som standardformelns katastrofrisk. Den katastrofrisk som är störst för Bolaget är storm.

Under året ökade sjukförsäkringsrisken då andelen sjuk- och olycksfallsförsäkringar på det finländska fastlandet ökade. Denna risk minskas under 2026 då beslut togs under 2025 att upphöra med försäkringarna från den 1 januari 2026 på grund av kraftiga förluster tre år i rad och avsaknad av förutsättningar för att svänga trenden.

C2. Marknadsrisk

Marknadsrisk avser risken för negativa värdeförändringar i Bolagets tillgångar till följd av förändringar i aktiekurser, räntor och andra marknadsfaktorer. Marknadsrisken utgör den största risken i Bolagets riskprofil där den största exponeringen kommer från aktiekursrisk. Bolaget iklär 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 för ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag 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.

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

Koncentrationsrisken var år 2024 högre än valutakursrisken, men 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. Bolaget är även exponerad mot den nyzeeländska dollarn och den amerikanska dollarn.

Bolaget har relationstal på placeringssidan för att avgöra hur stora placeringsrisker Bolaget tar för att hållas över 200 procent i solvenskvot.

Aktsamhetsprincipen beaktas vid tillgångarnas placering genom en av styrelsen fastställd placeringsplan. Placeringsplanen är styrelsens styrdokument för Bolagets placeringsverksamhet. Bolaget ska i sin placeringsverksamhet eftersträva god avkastning genom kontrollerad och begränsad risktagning. För marknadsrisker finns kontroller av de i placeringsplanen 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 spreadrisker eller koncentrationer av marknadsrisker. Bolagets 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. Bolaget gör för varje motpart en intern bedömning av motparternas 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. Bolagets 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.

Bolaget har regler för hur mycket likvida medel som bör finnas tillgängligt. Bolaget 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 Bolaget.

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.

Bolaget har delat in operativa risker i följande kategorier:

IKT-risker

- Med IKT-risk 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 Bolagets kontroll, ex 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 Bolagets processer.

Säkerhetsrisker

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

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 Bolagets förmåga att uppnå mål och skapa värde. Den mest betydande hållbarhetsrisken för Bolaget 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). Bolagets exponering mot fysiska klimatrelaterade risker bedöms som måttlig, men 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. Bolaget arbetar proaktivt med omvärldsbevakning, villkorsanpassning och scenarioanalyser för att tidigt identifiera och hantera dessa förändringar.

Bolaget 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 Bolagets riskprofil.

C7. Övrig information

Sammantaget bedöms Bolagets riskprofil vara väl identifierad, analyserad och hanterad. Riskerna ligger inom fastställd riskaptit och beaktas i den löpande styrningen och i ORSA-processen. Bolaget 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 Bolaget uppgör sin finansiella redovisning enligt nationella redovisningsstandarder uppstår skillnader i värdering. I Bolagets solvensbalansräkning omvärderas tillgångar, försäkringstekniska avsättningar och skulder. De främsta värderingsskillnaderna bland tillgångarna avser värdering av dotterbolag, inklusive egna fastighetsbolag. Bland skulderna utgörs de största värderingsskillnaderna av värdering av försäkringstekniska avsättningar och utjämningsbeloppet, som inte räknas med i solvensbalansräkningen. Utöver detta upptas i solvensbalansräkningen en latent skatteskuld, som beräknas på alla värderingsskillnader på både tillgångs- och skuldsidan.

Värderingsskillnaderna mellan åren kan ses i tabell 4 nedan:

Tabell 4. Värderingsskillnader (euro)	2025	2024	Förändring
Immateriella tillgångar	-638 512	-648 196	9 685
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	2 308 235	1 981 335	326 901
Placeringstillgångar	36 957 701	39 260 865	-2 303 164
Lån	18 434	49 107	-30 673
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	1 711 723	3 341 007	-1 629 284
Övriga tillgångar	-107 129	-300 750	193 621
Summa tillgångar	40 250 452	43 683 367	-3 432 914
Försäkringstekniska avsättningar	14 347 987	10 853 538	3 494 449
Utjämningsbelopp	37 786 742	37 228 317	558 425
Summa skulder	52 134 729	48 081 855	4 052 874
Totala omvärderingsskillnader	92 385 181	91 765 222	619 959

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 5 visas Bolagets tillgångar och värderingsmetod vid rapporteringsperiodens utgång per den 31 december 2025:

Tabell 5. Tillgångar och värderingsmetod (euro)

	Solvensbalans- räkning	Värderingsmetod
Fastigheter för annat än eget bruk Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag	26 578 457	Värdering av fastighetsmäklare
Noterade aktier	31 323 567	Marknadsvärde
Onoterade aktier	12 212 291	Marknadsnotering
Obligationer	22 726 380	Marknadsvärde
Placeringsfonder	5 778 781	Marknadsnotering
Fastigheter för eget bruk	55 380 797	Marknadsnotering, värdering från fondförvaltare
Lån	17 404 953	Värdering av fastighetsmäklare
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	7 757 885	Marknadsvärde
Försäkringsfordringar	1 711 723	Marknadsvärde
Övriga fordringar	5 990 796	Marknadsvärde
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	3 224 005	Marknadsvärde
Övriga tillgångar	3 086 830	Marknadsnotering
	459 475	Anskaffningsvärde/bokföringsvärde
Summa tillgångar	193 635 940	

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 överläts.

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

I tabell 6 visas värderingsskillnader mellan solvensbalansräkning och den finansiella redovisningen per den 31 december 2025.

Tabell 6. Värderingsskillnader för alla tillgångar (euro)

	Solvensbalans- räkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	0	638 512	-638 512
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	17 404 953	15 096 718	2 308 235
Placeringstillgångar	154 000 273	117 042 572	36 957 701
Lån	7 757 885	7 739 451	18 434
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	1 711 723	0	1 711 723
Försäkringsfordringar	5 990 796	5 990 796	0
Övriga fordringar	3 224 005	3 224 005	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	3 086 830	3 086 830	0
Övriga tillgångar	459 475	566 604	-107 129
Summa tillgångar	193 635 940	153 385 488	40 250 452

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

I tabell 7 visas värderingsskillnader mellan solvensbalansräkning och den finansiella redovisningen specifikt för placeringstillgångarna per den 31 december 2025.

Tabell 7. Värderingsskillnader för placeringsstillgångar

	Solvensbalans- räkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Fastigheter för annat än eget bruk	26 578 457	14 497 905	12 080 552
Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag	31 323 567	18 774 290	12 549 277
Noterade aktier	12 212 291	8 273 136	3 939 155
Onoterade aktier	22 726 380	18 969 960	3 756 419
Obligationer	5 778 781	5 687 195	91 585
Placeringsfonder	55 380 797	50 840 085	4 540 712
Summa placeringsstillgångar	154 000 273	117 042 572	36 957 701

De största värderingsskillnaderna i tabell 7 är hänförliga till dotterbolag, inklusive egna fastighetsbolag. Totala värderingsskillnader för fastighetsinnehav, exklusive det egna kontoret, är 12,1 miljoner euro. För anknutna företag, inklusive intresseföretag, är värderingsskillnaden 12,5 miljoner euro. Övriga aktier och andelar, inklusive placeringsfonder, har en värderingsskillnad på 12,2 miljoner euro.

D2. Försäkringstekniska avsättningar

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

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

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

Tabell 8 nedan 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 8. Försäkringstekniska avsättningar (euro)	Bästa skattning	Riskmarginal	FTA
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	5 712 756	445 109	6 157 865
Annan olycksfalls- och sjukförsäkring	5 553 952	56 971	5 610 923
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	6 462 626	60 601	6 523 227
Ansvar	2 370 533	1 509 248	3 879 781
Rättsskydd	502 795	3 651	506 446
Annan förmögenhetsskada	115 513	365	115 878
Totalt	35 660 563	3 700 285	39 360 848

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 Bolagets 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 försäkringsförpliktelserna, enligt standardformeln, som projiceras efter ett run-off mönster för bästa skattningens utveckling. Denna diskonteras och summeras och multipliceras med ett kostnadsantagande om 6 procent per år (Cost of Capital).

Bolaget 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. Bolaget gör antaganden att framtida återförsäkring kommer köpas för att täcka avvecklingen av tecknade risker.

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 skador med uppskattad enskild skadekostnad under 0,5 miljoner euro, medan Bolaget i den finansiella redovisningen använder in casu reserveringar för alla öppna skador.
- Mottagen återförsäkring inkluderas i motsvarande riskklasser.

Tabell 9. Värderingsskillnader i försäkringsteknisk avsättning (euro)

	Solvensbalans- räkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	6 157 865	10 027 402	-3 869 537
Annan olycksfalls- och sjukförsäkring	5 610 923	5 701 182	-90 259
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	6 523 227	8 055 391	-1 532 164
Ansvar	3 879 781	4 217 506	-337 725
Rättsskydd	506 446	862 640	-356 194
Annan förmögenhetsskada	115 878	160 566	-44 687
Mottagen återförsäkring	0	1 806 915	-1 806 915
Totalt	39 360 848	55 574 973	-16 214 125
Återförsäkrares andel 1)	0	-1 866 138	1 866 138
Totalt efter återförsäkrares andel	39 360 848	53 708 835	-14 347 987

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

D3. Andra skulder

I solvensbalansräkningen för Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag är upptaget en latent skatteskuld på 18,5 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 Bolagets 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.

Tabell med information om alternativa värderingsmetoder	Standardvärderingsmetod	Alternativa värderingsmetoder	Justerad kapitalandelsmetod	Undantag enligt EU 2015/35 Art. 9.4.
Fastigheter inklusive fastigheter för eget bruk	0	43 074 165	0	3 169 343
Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag	0	1 614 839	31 323 567	0
Noterade aktier	12 212 291	0	0	0
Onoterade aktier	0	20 795 439	0	0
Obligationer	5 778 781	0	0	0
Placeringsfonder	23 753 646	33 290 010	0	0
Lån	0	2 392 128	0	0
	41 744 718	101 166 582	31 323 567	3 169 343

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 eftersträvalda 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 10 nedan visas kapitalbasen i Bolaget per den 31 december 2025:

Tabell 10. Kapitalbas (euro)	Solvensbalans- räkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	0	638 512	-638 512
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	17 404 953	15 096 718	2 308 235
Placeringstillgångar	154 000 273	117 042 572	36 957 701
Lån	7 757 885	7 739 451	18 434
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	1 711 723	0	1 711 723
Försäkringsfordringar	5 990 796	5 990 796	0
Övriga fordringar	3 224 005	3 224 005	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	3 086 830	3 086 830	0
Övriga tillgångar	459 475	566 604	-107 129
Summa tillgångar	193 635 940	153 385 488	40 250 452

Försäkringstekniska avsättningar 1)	39 360 848	53 708 835	14 347 987
Utjämningsbelopp 2)	0	37 786 742	37 786 742
Övriga skulder	7 452 334	7 452 334	0
Summa skulder	46 813 182	98 947 911	52 134 729
Totala omvärderingsskillnader			92 385 181
Latent skatteskuld 3)	18 477 036	0	-18 477 036
Eget kapital			54 437 576
Total kapitalbas före ränta på garantikapitalet	128 345 721		128 345 721
Föreslagen ränta på garantikapitalet			-6 880
Total kapitalbas efter ränta på garantikapitalet			128 338 841

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.

Bolagets kapitalbasposter omfattas inte av några restriktioner och bedöms vara tillgängliga, varaktiga och fullt efterställbara enligt regelverkets definitioner. Detta innebär att Ömsens kapitalbas består av endast primärkapital tillhörande nivå 1. Detta kapital medräknas för att täcka solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR) vilket visas i tabell 11.

Tabell 11. Kapitalbas enligt nivå (euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Primärkapital			
Grundfond och garantikapital	3 086 000	0	0
Reservfond och uppskrivningsfond	51 348 078		
Balanserat resultat och periodens resultat	3 499		
Omvärdering av tillgångar och skulder	54 598 437		
Utjämningsbelopp	37 786 742		
Latent skatteskuld	-18 477 036		
Föreslagen ränta på garantikapitalet	-6 880		
Avstämningsreserv	125 252 841	0	0
Primärkapital totalt	128 338 841	0	0
Tilläggskapital	0	0	0
Kapitalbas	128 338 841	0	0
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	128 338 841		
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	128 338 841		

Tabell 12. Kapitalbas – jämförelse mellan år (euro)	2025	2024	Förändring
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	17 404 953	17 553 301	-148 348
Placeringstillgångar	154 000 273	156 530 635	-2 530 361
Lån	7 757 885	7 874 861	-116 976
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	1 711 723	3 341 007	-1 629 284
Försäkringsfordringar	5 990 796	7 121 684	-1 130 888
Övriga fordringar	3 224 005	1 849 681	1 374 324
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	3 086 830	3 934 232	-847 402
Övriga tillgångar	459 475	264 665	194 810
Summa tillgångar	193 635 940	198 470 066	-4 834 126
Försäkringstekniska avsättningar 1)	39 360 848	42 255 500	-2 894 652
Utjämningsbelopp 2)	0	0	0
Övriga skulder	7 452 334	10 172 029	-2 719 694
Summa skulder	46 813 182	52 427 529	-5 614 347
Totala omvärderingsskillnader			
Latent skatteskuld 3)	18 477 036	18 320 316	156 720
Eget kapital			
Total kapitalbas före ränta på garantikapitalet	128 345 721	127 722 221	623 500
Föreslagen ränta på garantikapitalet	-6 880	-6 880	0
Total kapitalbas efter ränta på garantikapitalet	128 338 841	127 715 341	623 500

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 13 framgår motsvarande förändring från eget kapital till primärkapital som den visas i tabell 12.

Tabell 13. Övergång från eget kapital till primärkapital (euro)	31.12.2025	31.12.2024	Förändring
Eget kapital enligt årsredovisning	54 437 576	54 440 958	-3 381
Föreslagen ränta på garantikapitalet	-6 880	-6 880	0
Värderingsdifferenser i fastighetsplaceringar	14 388 788	13 498 239	890 549
Värderingsdifferenser i placeringar inom samma koncern	12 549 277	15 062 159	-2 512 882
Värderingsdifferenser i övriga placeringar	12 239 174	12 430 158	-190 983
Värderingsdifferenser i försäkringstekniska avsättningar	16 059 710	14 030 903	2 028 807
Utjämningsbelopp	37 786 742	37 228 317	558 425
Omvärdering av övriga tillgångar och skulder	-638 512	-648 196	9 685
Latent skatteskuld	-18 477 036	-18 320 316	-156 720
Primärkapital totalt	128 338 841	127 715 341	623 499

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt värderas enligt likartade regler i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen och är hänförlig till skillnader mellan solvens II-värden och motsvarande värden i den finansiella redovisningen. Skillnaderna i värderingar och den uppskjutna skatteskulden framgår av tabell 14. Uppskjuten skattefordran redovisas på tillgångssidan och uppskjuten skatteskuld på skuldsidan. Inga latent skattefordringar togs upp i solvensbalansräkningen per 31 december 2025.

Tabell 14. Latent skatteskuld (euro)	Värderingsdiff.	Latent skatt
Placeringsstillgångar	39 177 239	7 835 448
Övriga tillgångar och skulder	-638 512	-127 702
Utjämningsbelopp	37 786 742	7 557 348
Ansvarsskuld	16 059 710	3 211 942
	92 385 179	18 477 036

E2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkravet bygger på den totala risken i Bolaget och utgör det krav som ställs på storleken av solvenskapital i Bolaget. 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 dotterbolaget RÖF Invests aktier i Alandia Försäkring Abp påverkat Bolagets solvenskapitalkrav. Försäljningen av innehavet i Alandia medförde en minskning av solvenskapitalkravet med cirka 17 procent och av minimikapitalkravet med cirka 15 procent. Det kan noteras att detta överensstämmer med de effekter som identifierats i Bolagets ORSA-beräkningar under motsvarande scenario.

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

Tabell 15. Solvenskapitalkrav (euro)	31.12.2025	31.12.2024	Förändring
Marknadsrisk	47 738 987	54 853 462	-7 114 475
Motpartsrisk	3 989 427	3 030 373	959 054
Skadeförsäkringsrisk	8 326 773	9 142 879	-816 107
Sjukförsäkringsrisk	3 470 729	3 300 048	170 682
Livförsäkringsrisk	443 877	513 227	-69 350
Diversifieringseffekt	-11 000 712	-10 959 938	-40 775
Primärt solvenskapitalkrav	52 969 081	59 880 052	-6 910 971
Operativ risk	739 369	734 641	4 729
Justering för förlusttäckningskapacitet hos uppskjutna skatter	-305 849	-2 150 852	1 845 003
Solvenskapitalkrav (SCR)	53 402 602	58 463 841	-5 061 239
Solvenskapital	128 338 841	127 656 206	682 635
Solvenskvot	240,3 %	218,4 %	
Minimikapitalkrav (MCR)	13 350 651	14 615 960	-1 265 310

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

Bolaget har inte durationsbaserad aktiekursrisk.

E4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget 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.04.05 Premier, skador och kostnader per land

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per försäkringsklass

S.12.01 Försäkringstekniska avsättningar avseende livförsäkring och sjukförsäkring

S.17.01 Försäkringstekniska avsättningar avseende skadeförsäkring

S.19.01 Uppgifter om skadeförsäkringsersättningar

S.23.01 Uppgifter om kapitalbas

S.25.01 Uppgifter om solvenskapitalkrav

S.28.01 Uppgifter om minimikapitalkrav inom enbart livförsäkring eller skadeförsäkring

Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag

Rapporten om solvens och finansiell ställning

31 december

2025

(Peningbelopp i EUR tusental)

Grundläggande information - allmänt

Företagets namn
 Företagets identifieringskod
 Typ av företagskod
 Typ av företag
 Tillståndsland
 Rapporteringspråk
 Rapportens referensdag
 Rapporteringsvaluta
 Redovisningsregler
 Metod för beräkning av solvenskapitalkravet
 Matchningsjustering
 Volatilitetsjustering
 Övergångsbestämmelser för den riskfria räntan
 Inledande inlämning eller korrigerad inlämning

Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag
7437008CXPLUX8KITQ76
LEI
Skadeförsäkringsföretag
FI
sv
31 december 2025
EUR
Företaget använder lokal redovisningsstandard (GAAP) (som inte är IFRS)
Standardformel
Använder inte matchningsjustering
Använder inte volatilitetsjustering
Använder inte övergångsbestämmelser för den riskfria räntan
1

Lista över rapporterade mallar

Content of the submission

Template Code	Template name	Reporting status
S.01.02.01	Basic Information - General	CO010
S.01.03.01	Basic Information - RFF and matching adjustment portfolios	Reported
SE.02.01.16	Balance sheet	Not reported as no RFF or MAP
S.02.02.01	Liabilities by currency	Reported
S.03.01.01	Off-balance sheet items -general	Reported
S.04.02.01	Information on class 10 in Part A of Annex I of Solvency II Directive, excluding	Reported
S.04.03.01	Basic Information - list of underwriting entities	Reported
S.04.04.01	Activity by country - location of underwriting	Reported
S.04.05.01	Activity by country - location of risk	Reported
S.05.01.01	Premiums, claims and expenses by line of business	Reported
SE.06.02.16	List of assets	Not due annually as reported for Quarter 4
S.06.03.01	Collective investment undertakings - look-through approach	Not due annually as reported for Quarter 4
S.06.04.01	Climate change-related risks to investments	Reported
S.07.01.01	Structured products	Not reported as no structured products (only for undertakings not exempted under Article 35 (6) to (8))
S.08.01.01	Open derivatives	Not reported as no derivative transactions (only for undertakings not exempted under Article 35 (6) to (8))
S.09.01.01	Income/gains and losses in the period	Reported
S.10.01.01	Securities lending and repos	Not reported as no Securities lending and repos (only for undertakings not exempted under Article 35 (6) to (8))
S.11.01.01	Assets held as collateral	Reported
S.12.01.01	Life and Health SLT Technical Provisions	Reported
S.12.02.01	Life and Health SLT Technical Provisions - by country	Reported
S.13.01.01	Projection of future gross cash flows	Reported
S.14.01.01	Life obligations analysis	Reported
S.14.02.01	Non-life business - policy and customer information	Reported
S.14.03.01	Cyber underwriting risk	Not reported as no cyber coverages
S.16.01.01	Information on annuities stemming from Non-Life Insurance obligations	Reported
S.17.01.01	Non-Life Technical Provisions	Reported
S.17.03.01	Non-Life Technical Provisions - By country	Reported
S.18.01.01	Projection of future cash flows (Best Estimate - Non Life)	Reported
S.19.01.01	Non-life insurance claims	Reported
S.20.01.01	Development of the distribution of the claims incurred	Reported
S.21.01.01	Loss distribution risk profile	Reported
S.21.02.01	Underwriting risks non-life	Reported
S.21.03.01	Non-life distribution of underwriting large risks - by sum insured	Reported
S.22.01.01	Impact of long term guarantees measures and transitionals	Not reported as no LTG measures or transitionals are applied
S.22.04.01	Information on the transitional on interest rates calculation	Not reported as no such transitional measure is applied
S.22.05.01	Overall calculation of the transitional on technical provisions	Not reported as no such transitional measure is applied
S.22.06.01	Best estimate subject to volatility adjustment by country and currency	Not reported as volatility adjustment not applied
S.23.01.01	Own funds	Reported
S.23.02.01	Detailed information by tiers on own funds	Reported
S.23.03.01	Annual movements on own funds	Reported
S.23.04.01	List of items on own funds	Reported
S.24.01.01	Participations held	Reported
S.25.01.01	Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula	Reported as standard formula is used
S.25.05.01	Solvency Capital Requirement - for undertakings using an internal model (partial or f	Not reported due to use of standard formula
S.26.01.01	Solvency Capital Requirement - Market risk	Reported
S.26.02.01	Solvency Capital Requirement - Counterparty default risk	Reported
S.26.03.01	Solvency Capital Requirement - Life underwriting risk	Reported
S.26.04.01	Solvency Capital Requirement - Health underwriting risk	Reported
S.26.05.01	Solvency Capital Requirement - Non-Life underwriting risk	Reported
S.26.06.01	Solvency Capital Requirement - Operational risk	Reported
S.26.07.01	Solvency Capital Requirement - Simplifications	Not reported as no simplified calculations used
S.26.08.01	Solvency Capital Requirement - for undertakings using an internal model (partial or f	Not reported due to use of standard formula
S.26.09.01	Internal model - Market & credit risk and sensitivities	Not reported due to use of standard formula or partial internal model not covering these risks
S.26.10.01	Internal model - Credit event risk Portfolio view details	Not reported due to use of standard formula or partial internal model not covering these risks
S.26.11.01	Internal model - Credit risk details for financial instruments	Not reported due to use of standard formula or partial internal model not covering these risks
S.26.12.01	Internal model - Credit risk Non-Financial Instruments	Not reported due to use of standard formula or partial internal model not covering these risks
S.26.13.01	Internal model - Non-life & Health Non-SLT	Not reported due to use of standard formula or partial internal model not covering these risks
S.26.14.01	Internal model - Life & Health risk	Not reported due to use of standard formula or partial internal model not covering these risks
S.26.15.01	Internal model - Operational risk	Not reported due to use of standard formula or partial internal model not covering these risks
S.26.16.01	Internal model - Model Changes	Not reported due to use of standard formula or partial internal model not covering these risks
S.27.01.01	Solvency Capital Requirement - Non-Life and Health Catastrophe risk	Reported
S.28.01.01	Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance ac	Reported
S.28.02.01	Minimum Capital Requirement - Both life and non-life insurance activity	Not reported as only life or only non-life insurance or reinsurance activity or only reinsurance activity
S.29.01.01	Excess of Assets over Liabilities	Reported
S.29.02.01	Excess of Assets over Liabilities - explained by investments and financial liabilities	Reported
S.29.03.01	Excess of Assets over Liabilities - explained by technical provisions	Reported
S.29.04.01	Detailed analysis per period - Technical flows versus Technical provisions	Reported
S.30.01.01	Facultative covers for non-life and life business basic data	Reported
S.30.02.01	Facultative covers for non-life and life business shares data	Reported
S.30.03.01	Outgoing Reinsurance Program basic data	Reported
S.30.04.01	Outgoing Reinsurance Program shares data	Reported
S.31.01.01	Share of reinsurers (including Finite Reinsurance and SPV's)	Reported
S.31.02.01	Special Purpose Vehicles	Not reported as no Special Purpose Insurance Vehicles
S.36.01.01	IGT - Equity-type transactions, debt and asset transfer	Reported
S.36.02.01	IGT - Derivatives	Not reported as no IGT on Derivatives
S.36.06.01	IGT - Off-balance sheet and contingent liabilities	Not reported as no IGT on off-balance sheet and contingent liabilities
S.36.07.01	IGT - Insurance and Reinsurance	Not reported as no IGT on Insurance and Reinsurance
S.36.05.01	IGT - P&L	Not reported as no IGT
S.52.01.01	PEPP and PEPP saver information	Not reported as no PEPP
E.01.01.16	Deposits to cedants - line-by-line reporting	Reported
E.02.01.16	Pension entitlements	Not reported other reason (in this case special justification is needed)
E.04.01.16	Investment revenues and expenses (attribution to policyholders)	Reported

S.02.01.02

Balansräkning

		Solvens II värde
		C0010
Tillgångar		
R0030	Immateriella tillgångar	
R0040	Uppskjutna skattefordringar	
R0050	Överskott av pensionsförmåner	
R0060	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	17 405
R0070	Placeringsstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index - och fondförsäkringsavtal)	154 000
R0080	<i>Fastighet (annat än för eget bruk)</i>	26 578
R0090	<i>Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag</i>	31 324
R0100	<i>Aktier</i>	34 939
R0110	<i>Aktier - börsnoterade</i>	12 212
R0120	<i>Aktier - icke börsnoterade</i>	22 726
R0130	<i>Obligationer</i>	5 779
R0140	<i>Statsobligationer</i>	
R0150	<i>Företagsobligationer</i>	5 779
R0160	<i>Strukturerade produkter</i>	
R0170	<i>Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter</i>	
R0180	<i>Investeringsfonder</i>	55 381
R0190	<i>Derivat</i>	
R0200	<i>Banktillgodohavanden som inte är likvida medel</i>	
R0210	<i>Övriga investeringar</i>	
R0220	Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	
R0230	Lån och hypotekslån	7 758
R0240	<i>Lån på försäkringsbrev</i>	
R0250	<i>Lån och hypotekslån till fysiska personer</i>	
R0260	<i>Andra lån och hypotekslån</i>	7 758
R0270	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	1 712
R0280	<i>Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	0
R0290	<i>Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring</i>	0
R0300	<i>Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	0
R0310	<i>Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal</i>	1 712
R0320	<i>Sjukförsäkring som liknar livförsäkring</i>	374
R0330	<i>Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal</i>	1 337
R0340	<i>Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring</i>	0
R0350	Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	2 822
R0360	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	3 169
R0370	Återförsäkringsfordringar	
R0380	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	3 224
R0390	Egna aktier (direkt innehav)	
R0400	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	0
R0410	Kontanter och andra likvida medel	3 087
R0420	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	459
R0500	Summa tillgångar	193 636

S.02.01.02

Balansräkning

		Solvens II värde
		C0010
Skulder		
R0510	Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	21 558
R0520	Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)	15 918
R0530	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	0
R0540	Bästa skattning	14 288
R0550	Riskmarginal	1 629
R0560	Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	5 640
R0570	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	0
R0580	Bästa skattning	5 583
R0590	Riskmarginal	57
R0600	Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	17 803
R0610	Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	6 129
R0620	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	0
R0630	Bästa skattning	5 684
R0640	Riskmarginal	445
R0650	Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	11 675
R0660	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	
R0670	Bästa skattning	10 106
R0680	Riskmarginal	1 569
R0690	Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	0
R0700	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	
R0710	Bästa skattning	
R0720	Riskmarginal	
R0740	Eventualförpliktelser	
R0750	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	1 596
R0760	Pensionsåtaganden	0
R0770	Depåer från återförsäkrare	0
R0780	Uppskjutna skatteskulder	18 477
R0790	Derivat	
R0800	Skulder till kreditinstitut	
R0810	Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	
R0820	Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	36
R0830	Återförsäkringsskulder	0
R0840	Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	2 861
R0850	Efterställda skulder	
R0860	Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	
R0870	Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	
R0880	Övriga skulder som inte visas någon annanstans	2 959
R0900	Summa skulder	65 290
R1000	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	128 346

S.04.05.21

Premier, skador och kostnader per land: Hemland: Försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

R0010

Hemland	De fem största länderna: skadeförsäkring					
	C0010	C0020	C0021	C0022	C0023	C0024
Premieinkomster (brutto)						
R0020 Bruttopremieinkomster (direkt försäkring)	24 111					
R0021 Bruttopremieinkomster (proportionellåterförsäkring)	0					
R0022 Bruttopremieinkoster (icke-proportionellåterförsäkring)	858					
Intjänade premier (brutto)						
R0030 Intjänade premier brutto (direkt försäkring)	23 788					
R0031 Intjänade premier brutto (proportionellåterförsäkring)	0					
R0032 Intjänade premier brutto (icke-proportionellåterförsäkring)	858					
Inträffade skador (brutto)						
R0040 Inträffade skador (direkt försäkring)	18 231					
R0041 Inträffade skador (proportionell återförsäkring)	-871					
R0042 Inträffade skador (icke-proportionellåterförsäkring)	495					
Uppkomna kostnader (brutto)						
R0050 Uppkomna kostnader brutto (direkt försäkring)	9 657					
R0051 Uppkomna kostnader brutto (proportionellåterförsäkring)	268					
R0052 Uppkomna kostnader brutto (icke-proportionellåterförsäkring)	109					

S.04.05.21

Premier, skador och kostnader per land: Hemland: Försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

	Hemland	De fem största länderna: skadeförsäkring					
R1010		C0030	C0040	C0041	C0042	C0043	C0044
R1020	Bruttopremieinkomster						
R1030	Intjänade premier brutto						
R1040	Inträffade skador	-2 234					
R1050	Uppkomna kostnader brutto	955					

S.05.01.02

Premier, ersättningar och kostnader per affärgren

Affärgren 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
Premieinkomst								
R1410	Brutto							
R1420	Återförsäkrarens andel							
R1500	Netto							
Intjänade premier								
R1510	Brutto							
R1520	Återförsäkrarens andel							
R1600	Netto							
Inträffade skadekostnader								
R1610	Brutto				-961	-1 273		-2 234
R1620	Återförsäkrarens andel				-998	-668		-1 666
R1700	Netto				36	-604		-568
R1900	Uppkomna kostnader				678	277		955
R2510	Övriga kostnader							
R2600	Totala kostnader							
R2700	Totalt belopp för återköp							

S.12.01.02

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkring och SLT sjukförsäkring

	Fondförsäkring och indexförsäkring				Annan livförsäkring				Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från andra försäkringsåtaganden än sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring	Totalt (livförsäkring utom sjukförsäkring, inkl. fond- och indexförsäkring)	Sjukförsäkring som liknar livförsäkring				
	Försäkring med rätt till överskott	Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier		Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier						Avtal utan optioner och garantier	Avtal med optioner eller garantier	Skadelivräntor till följd av skadeförsäkringsavtal som härrör från sjukförsäkringsåtaganden	Mottagen återförsäkring, Sjukförsäkring	Totalt, sjukförsäkring som liknar livförsäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet																
R0020 Totala medel som kan återkrävas från återförsäkring/ specialföretag och finansiell återförsäkring efter justering för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet																
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal																
Bästa skattning																
R0030 Bästa skattning, brutto								10 106		10 106				5 684		5 684
R0080 Det totala belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag efter justering för förväntade förluster till följd av att motparten fallerar								1 337		1 337				374		374
R0090 Bästa skattning minus belopp som kan återkrävas från återförsäkring och specialföretag och finansiell återförsäkring								8 768		8 768				5 310		5 310
R0100 Riskmarginal								1 569		1 569				445		445
R0200 Försäkringstekniska avsättningar - totalt								11 675		11 675				6 129		6 129

S.17.01.02

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring											Beviljad icke-proportionell återförsäkring				Total skade- försäkrings- förpliktelse	
	Sjukvårds- försäkring	Försäkring avseende inkomstskydd	Trygghets- försäkring vid arbetskada	Ansvars- försäkring för motorfordon	Övrig motorfordons- försäkring	Sjö-, luftfarts- och transport- försäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvars- försäkring	Kredit- och borgens- försäkring	Rättsskydds- försäkring	Assistans- försäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	Icke- proportionell sjuk- återförsäkring	Icke- proportionell olycksfalls- återförsäkring	Icke- proportionell sjö-, luftfarts- och transport- återförsäkring		Icke- proportionell egendoms- återförsäkring
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet																	
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang associerat med återförsäkring som helhet																	
R0050 Försäkringstekniska avsättningar beräknade som summan av bästa skattning och riskmarginal																	
Bästa skattning																	
Premieavsättningar																	
R0060 Brutto	1 875	0	-594	643	2 299	0	2 614	337	0	245	0	88	0	0	0	0	7 508
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang																	
R0140 Bästa skattning av premieavsättningar netto	1 875	0	-594	643	2 299	0	2 614	337	0	245	0	88	0	0	0	0	7 508
Skadeavsättningar																	
R0160 Brutto	3 678	0	622	956	927	12	3 261	2 033	0	257	0	28	0	0	0	588	12 364
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkring/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang																	
R0250 Bästa skattning av skadeavsättningar netto	3 678	0	622	956	927	12	3 261	2 033	0	257	0	28	0	0	0	588	12 364
R0260 Bästa skattning totalt - brutto	5 554	0	29	1 598	3 226	12	5 875	2 371	0	503	0	116	0	0	0	588	19 871
R0270 Bästa skattning totalt - netto	5 554	0	29	1 598	3 226	12	5 875	2 371	0	503	0	116	0	0	0	588	19 871
R0280 Riskmarginal	57		0	13	11	32	29	1 509		4		0				32	1 686
R0320 Försäkringstekniska avsättningar - totalt	5 611	0	29	1 611	3 237	44	5 904	3 880	0	506	0	116	0	0	0	619	21 558
Totala medel som kan återkrävas enligt återförsäkringsavtal/från specialföretag och finansiell återförsäkring efter anpassning för förväntade förluster till följd av motpartsfallissemang - totalt																	
R0330 TeFörsäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0340 Försäkringstekniska avsättningar minus medel som kan återkrävas från återförsäkring specialföretag och finansiell återförsäkring - totalt	5 611	0	29	1 611	3 237	44	5 904	3 880	0	506	0	116	0	0	0	619	21 558

S.19.01.21

Skadeförsäkringsersättningar

Total skadeförsäkringsverksamhet

Z0020

Skadeår / försäkringsår

Utbetalda försäkringsersättningar brutto (ej ackumulerade)

(absolut belopp)

År	Utvecklingsår	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
R0100	Föregående												55	55
R0160	-9	6 479	2 365	365	126	39	21	-3	-2	2	46		46	9 439
R0170	-8	8 200	3 443	191	298	37	32	7	15	12			12	12 235
R0180	-7	7 113	2 520	759	117	31	50	29	9				9	10 628
R0190	-6	9 626	4 973	517	188	-28	44	34					34	15 356
R0200	-5	6 676	2 742	613	292	147	93						93	10 562
R0210	-4	7 614	4 334	1 155	515	368							368	13 985
R0220	-3	7 395	3 255	1 103	214								214	11 967
R0230	-2	8 843	3 454	434									434	12 730
R0240	-1	11 696	4 660										4 660	16 356
R0250	0	9 509											9 509	9 509
R0260													Total 15 433	122 822

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

(absolut belopp)

År	Utvecklingsår	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Årets slut (diskonterade data)	
R0100	Föregående												11 642	1 402
R0160	-9	0	0	0	209	311	216	159	150	108	101		61	
R0170	-8	0	0	529	638	361	376	276	202	180			109	
R0180	-7	0	952	747	429	363	313	171	115				83	
R0190	-6	7 621	2 032	1 027	690	425	200	102					74	
R0200	-5	4 113	1 123	1 071	842	577	219						183	
R0210	-4	6 226	2 777	1 531	939	165							159	
R0220	-3	4 465	677	345	203								192	
R0230	-2	4 160	806	497									480	
R0240	-1	7 782	2 615										2 530	
R0250	0	7 305											7 092	
R0260													Total 12 364	

S.25.01.21

Solvenskapitalkrav - för företag som omfattas av standardformeln

	Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010 Marknadsrisk	47 739		
R0020 Motpartsrisk	3 989		
R0030 Teckningsrisk för livförsäkring	444		
R0040 Teckningsrisk för sjukförsäkring	3 471		
R0050 Teckningsrisk för skadeförsäkring	8 327		
R0060 Diversifiering	-11 001		
R0070 Immateriell tillgångsrisk	0		
R0100 Primärt solvenskapitalkrav	52 969		
	C0100		
Beräkning av solvenskapitalkrav	739		
R0130 Operativ risk	0		
R0140 Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	-306		
R0150 Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	0		
R0160 Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	53 403		
R0200 Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	0		
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 Solvenskapitalkrav	53 403		
Övrig information om solvenskapitalkrav			
R0400 Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk			
R0410 Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del			
R0420 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder			
R0430 Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer			
R0440 Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304			
	Ja / Nej		
	C0109		
	LAC DT		
	C0130		
R0640 LAC DT	-306		
R0650 LAC DT motiverad av återföring av uppskjutna skatteskulder	-306		
R0660 LAC DT motiverad med hänvisning till sannolika framtida skattepliktiga ekonomiska överskott	0		
R0670 LAC DT motiverad av förlustutjämning bakåt, innevarande år			
R0680 LAC DT motiverad av förlustutjämning bakåt, framtida år			
R0690 Maximal LAC DT			

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.28.01.01

Minimikapitalkrav - enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

Linjär formelkomponent för försäkrings-
och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring

R0010 MinimikapitalkravNLResultat

C0010

3 390

- R0020 Sjukvårdsförsäkring och proportionell återförsäkring
 R0030 Försäkring avseende inkomstskydd och proportionell återförsäkring
 R0040 Trygghetsförsäkring vid arbetsskada och proportionell återförsäkring
 R0050 Ansvarsförsäkring för motorfordon och proportionell återförsäkring
 R0060 Övrig motorfordonsförsäkring och proportionell återförsäkring
 R0070 Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring och proportionell återförsäkring
 R0080 Försäkring mot brand och annan skada på egendom och proportionell återförsäkring
 R0090 Allmän ansvarsförsäkring och proportionell återförsäkring
 R0100 Kredit- och borgensförsäkring och proportionell återförsäkring
 R0110 Rättsskyddsförsäkring och proportionell återförsäkring
 R0120 Assistansförsäkring och proportionell återförsäkring
 R0130 Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag och proportionell återförsäkring
 R0140 Icke-proportionell sjukåterförsäkring
 R0150 Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring
 R0160 Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring
 R0170 Icke-proportionell egendomsåterförsäkring

Linjär formelkomponent för försäkrings-
och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring

R0200 MinimikapitalkravLResultat

C0040

296

- R0210 Förpliktelser med rätt till andel i överskott - garanterade förmåner
 R0220 Förpliktelser med rätt till andel i överskott - diskretionära förmåner
 R0230 Försäkringsförpliktelser med indexreglerade förmåner och fondförsäkring
 R0240 Annan liv(åter)försäkrings- och sjuk(åter)försäkringsförpliktelser
 R0250 Sammanlagd risksumma för alla liv(åter)försäkringsförpliktelser

Övergripande beräkning av minimikapitalkrav

- R0300 Linjärt minimikapitalkrav
 R0310 Solvenskapitalkrav
 R0320 Högsta minimikapitalkrav
 R0330 Lägsta minimikapitalkrav
 R0340 Kombinerat minimikapitalkrav
 R0350 Tröskelvärde för minimikapitalkrav

R0400 Minimikapitalkrav

C0070

3 686

53 403

24 031

13 351

13 351

4 000

13 351

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
C0020	C0030
5 554	3 308
0	
29	2 118
1 598	3 416
3 226	3 904
12	1
5 875	6 813
2 371	930
0	
503	435
0	
116	299
0	
0	
0	
588	858

Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/specialföretag) beräknade som helhet	Netto (efter återförsäkring/specialföretag) totalt riskkapital
C0050	C0060
14 078	