



Eir Gruppen

**Rapport om solvens och finansiell
ställning (SFCR)**

2025

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Innehåll

A. VERKSAMHET OCH RESULTAT.....	4
A.1. Verksamhet.....	4
A.2. Försäkringsresultat.....	8
A.3. Investeringsresultat.....	11
A.4. Resultat från övriga verksamheter.....	11
A.5. Övrig information.....	11
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM.....	12
B.1. Allmän information om företagsstyrningssystemet.....	12
B.2. Lämplighetskrav.....	15
B.3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	17
B.4. Internkontrollsystem.....	19
B.5. Internrevisionsfunktion.....	20
B.6. Aktuariefunktion.....	21
B.7. Uppdragsavtal.....	21
B.8. Övrig information.....	23
C. RISKPROFIL.....	24
C.1. Försäkringsrisk.....	25
C.2. Marknadsrisk.....	26
C.3. Motpartsrisk.....	27
C.4. Operativ risk.....	30
C.5. Övriga risker.....	31
C.6. Övriga materiella risker.....	33
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL.....	34
D.1. Tillgångar.....	34
D.2. Försäkringstekniska avsättningar.....	35
D.3. Andra skulder.....	37
D.4. Alternativa värderingsmetoder.....	38
D.5. Övrig information.....	38
E. FINANSIERING.....	39
E.1. Kapitalbas.....	39
E.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.....	40
E.3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.....	41
E.4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller.....	41
E.5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.....	41
E.6. Övrig information.....	41

SAMMANFATTNING

SFCR ska genomföras för såväl enskilda försäkringsbolag som för försäkringsgrupper. Eir Försäkring AB ("Eir" eller "Bolaget"), org. nr 559166–0617, och dess moderföretag Eir Invest Holding AB ("Holding" eller "Moderbolaget"), org. nr 559166–0625, utgör en försäkringsgrupp ("Gruppen" eller "Eir Gruppen") enligt 19 kap, 2 §, 2 stycket, 3 punkten Försäkringsrörelselagen (2010:2043) (hädanefter "FRL"). Verksamhet i Gruppen bedrivs nästan uteslutande i Eir Försäkring AB. Eir Invest Holding har därför ansökt om, och fått godkänt av Finansinspektionen att;

- Moderbolaget får göra en ORSA enligt 10 kap. 11–13 §§ FRL på gruppnivå och på nivån för Eir;
- Moderbolaget får offentliggöra en gemensam solvens- och verksamhetsrapport ("SFCR") på gruppnivå och för Bolaget.

Gruppen har fått godkänt från Finansinspektionen att genomföra SFCR som en enda handling vilket innebär att denna rapport avser SFCR för såväl Eir Försäkring AB som för Gruppen.

Medräkningsbar kapitalbas i Gruppen uppgick per 2025-12-31 till 215 766 TSEK och för Eir till 208 640 TSEK. Då solvenskapitalkravet (SCR) överstiger minimikapitalkravet (MCR) utgår solvenskapitalkvoten från SCR. Solvenskapitalkvoten (SCR) uppgick per 2025-12-31 till 226% för Gruppen respektive 230% för Eir. Majoriteten av solvenskapitalkravet härstammar från Eirs verksamhet men med mindre tillägg på motpartsrisken som kommer av Moderbolagets banktillgodohavanden.

Jämfört med 2025 har kapitalbasen i Gruppen ökat på grund av kapitaltillskott. Kapitaltillskott har inbetalats med 170,9 MSEK till Eir Invest Holding och 148,3 MSEK har överförts till Eir Försäkring under 2025.

Den av styrelsen beslutade riskaptiten är för Eir 140%. Vid ingången av året var SCR-kvoten för Eir 165% och lägst av MCR- och SCR-kvoten. Per den 31 december 2025 är Eirs MCR på 477% och SCR på 230% vilket är med god marginal över riskaptiten.

Eir är i stark tillväxt vilket innebär att försäkringsvolymen växer.

Bolaget bevakar kontinuerligt riskutveckling i omvärlden och har identifierat följande områden som särskilt relevanta att följa under 2026:

- **Högre skadekostnader:** Trots att den underliggande inflationen sjunkit kvarstår en press på lönsamheten på grund av ökande kostnader för sjukvård och reparationer.
- **Stigande kostnader för klimatrelaterade skador:** Effekterna av klimatförändringarna blir allt tydligare, med fler intensiva naturhändelser som översvämningar, stormar och skogsbränder. Försäkringsbranschen behöver fortsätta stärka sina riskmodeller för att kunna sätta rätt premier och upprätthålla tillräckliga reserver.
- **Bedrägeririsker:** Ekonomisk utsatthet hos hushåll och företag ökar risken för försäkringsbedrägerier. Fokus på säkra skade- och betalprocesser är centralt. Användandet av AI möjliggör mer sofistikerade, svårupptäckta och frekventa bedrägerier som försäkringsbolagen behöver hantera.
- **Cyberrisker:** Cyberangrepp och olika typer av bluffmeddelanden fortsätter att utgöra en av de mest betydande riskerna för branschen.
- **Kundförväntningar:** Förväntningarna på snabba, intuitiva och digitalt sömlösa kundresor fortsätter att öka. Försäkringsbolagen måste hitta rätt balans mellan kundupplevelse, kostnadseffektivitet och säkerhetsnivåer.

- **AI-risker:** Användningen av artificiell intelligens (AI) inom försäkringsbranschen skapar nya möjligheter men också betydande risker. Felaktiga eller partiska AI-modeller kan leda till diskriminerande beslut eller brister i skaderegleringsprocesser. Ökad tillsyn avseende AI-risker väntas genom EU:s AI Act, som ställer krav på transparens, ansvarstagande och hantering av högrisk-AI-system, inklusive de som används för försäkring och riskbedömning.

Bolaget följer utvecklingen genom löpande scenarioanalys inom ORSA-ramverket.

Eirs företagsstyrning beskrivs under avsnitt B, riskprofil beskrivs under avsnitt C, värdering av tillgångar och skulder för solvensändamål beskrivs i avsnitt D och finansiering beskrivs under avsnitt E.

A. VERKSAMHET OCH RESULTAT

A.1. Verksamhet

Verksamheten i Gruppen härstammar från Eirs försäkringsverksamhet, Moderbolagets verksamhet består enbart av att äga Eir.

Eir Försäkring AB ("Eir" eller "Bolaget") startade i slutet av 2019 med syfte att leverera skadeförsäkring till primärt privatkunder med fokus på kundanpassade erbjudanden. Eir utmanar de etablerade aktörerna på skadeförsäkringsmarknaden genom att vara digitala, transparenta och fokuserade, samt genom att förenkla processer och tänka nytt. Strategin är att Eir ska utnyttja sin unika position för att leda den digitala utvecklingen inom försäkring.

Bolagets verksamhet fokuserar på effektiva digitala lösningar för distribution av privata skadeförsäkringsprodukter via partners. Partners kan exempelvis vara företag med tillstånd att distribuera försäkringar i enlighet med Lag (2018:1219) om försäkringsdistribution, anknutna förmedlare eller företag med gruppavtal. Eir ansvarar för premiesättning, produkt, IT och skadehantering, medan försäljning sker genom partners.

Eir är en leverantör av skadeförsäkring till kunder i Sverige, Norge, Danmark, Spanien, Grekland, Italien, Frankrike, Nederländerna, Portugal, Finland och Tyskland. Under 2025 har Bolaget även lanserat samarbeten i Frankrike och Italien. Sverige, Norge och Danmark utgör fortfarande kärnmarknaden men med en ökande volym från tillkommande länder. Affären utvecklas kontinuerligt och framöver kan andra europeiska länder komma att bli aktuella.

Försäkringsresultatet för verksamhetsåret 2025 uppgick till -65 594.

Eir har tillstånd att försäkra risker inom samtliga direktskadeförsäkringsklasser med undantag för klass 4 (spårfordon), klass 5 (luftfartyg) samt klass 11 (luftfartygsansvar). Bolaget har tillstånd att bedriva gränsöverskridande verksamhet i Norge, Danmark, Spanien, Grekland, Italien, Frankrike, Nederländerna, Portugal, Irland, Belgien, Cypern, Österrike, Tjeckien, Finland och Tyskland. En fullständig redovisning av Bolagets tillstånd per försäkringsklass och marknad framgår av Tabell 1.

Företagsstyrningssystemet syftar till att säkerställa att Bolaget har en god intern styrning och kontroll och ett sunt risktagande. Eir är organiserat utifrån principen om tre försvarslinjer med centrala funktioner i form av aktuariefunktionen, regelefterlevnadsfunktionen, riskhanteringsfunktionen samt internrevisionsfunktionen.

Av Bolagets riskprofil framgår att den primära riskexponeringen avser försäkringsrisk samt motpartsrisk, primärt kopplad till återförsäkring och bankmotparter. Försäkringsrisken begränsas genom extern återförsäkring, både på proportionell och icke-proportionell basis. Eir har kvotåterförsäkring med en cederingsandel om 70–90 % för alla större produkter, samt XL-återförsäkring för enskilda stora skadehändelser. Styrelsen har beslutat att Bolaget ska återförsäkra samtliga risker med en exponering överstigande 3 MSEK. Beträffande de risker som är kopplade till kapitalförvaltningen placerar Bolaget i allt väsentligt sitt kapital på bankkonto, vilket begränsar den finansiella risken. Medräkningsbar kapitalbas uppgick per 2025-12-31 till 215 766 TSEK. Solvenskapitalkvoten (SCR) uppgick per 2025-12-31 till 226 % för Eir. Majoriteten av solvenskapitalkravet härstammar från kapitalkravet för försäkringsrisk.

Försäkringsklasser och marknader

Eir har tillstånd att försäkra risker inom samtliga direktskadeförsäkringsklasser med undantag för klass 4 (spårfordon), 5 (luftfartyg) samt 11 (luftfartygsansvar). Bolaget har även tillstånd att bedriva gränsöverskridande verksamhet. Eirs tillstånd att bedriva försäkringsverksamhet hänvisat till försäkringsklasser redovisas i *Tabell 1*, av vilken det även framgår på vilka marknader Eir har tillstånd att bedriva gränsöverskridande verksamhet. Under 2025 tecknades försäkringar genom partners i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Frankrike, Nederländerna, Italien, Grekland och Spanien.

Tabell 1. Tillstånd att bedriva försäkringsverksamhet

Direktskade-försäkring	SE	NO	DK	FI	GR	ES	BE	Port	DE	NL	FR	IT	ch	AT	IE	CY
Klass 1. Olycksfall (inklusive arbets-skador och yrkessjukdomar)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 2. Sjukdom	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 3. Landfordon (andra än spårfordon)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 6. Fartyg	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓							
Klass 7. Godstransport (varor, bagage och allt annat gods)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Klass 8. Brand och naturkraft er	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 9. Annan sakskada	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 10. Motorford ons- ansvar	✓	✓	✓													
Klass 12. Fartygs-a nsvar	✓	✓	✓													
Klass 13. Allmän ansvarigh et	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 16. Annan förmögen - hetsskad a	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 17. Rättsskyd d	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 18. Assistans	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 18. Assistans	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓					

Ägarstruktur

Eir är som tidigare nämnts ett helägt dotterbolag till Eir Invest Holding AB som är ett försäkringsholdingföretag. Tillsammans utgör de Gruppen. Eir samt Moderbolaget och därmed Gruppen har sitt säte och huvudkontor i Stockholm.

Holding ägs i majoritet (72,8 %) av Ilmaco GmbH (Österrike, FN 521998 w). Ingen av de andra ägarna äger 10 % eller mer.

Eir ingår inte i, eller kan inte antas komma att ingå i ett finansiellt konglomerat.

Kontaktuppgifter

Eir och Gruppen står under tillsyn av FI. Kontaktuppgifter redogörs för nedan.

Postadress

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm

Besöksadress

Sveavägen 44, Stockholm

Övriga kontaktuppgifter www.fi.se, finansinspektionen@fi.se, 08-408 980 00

Externrevisorer för Eir Invest Holding AB samt Eir Försäkring AB är KPMG AB med organisationsnummer 556043–4465. Kontaktuppgifter redogörs för nedan.

Postadress

KPMG
Postbox 382
101 27 Stockholm

Besöksadress

Vasagatan 16
111 20 Stockholm

Huvudansvarig revisor

Gunilla Wernelind

Övriga kontaktuppgifter info@kpmg.se +46 8 723 91 00

Materiella förändringar under rapporteringsperioden

Under året har materiella transaktioner med ägare förekommit under kapitaltillskottsprocessen. Inga andra materiella transaktioner har förekommit mellan något av bolagen i Gruppen och ägare, personer som utövar betydande inflytande eller ledamöter i styrelsen (annat än fast ersättning och förmån inom ramen för anställning eller styrelseuppdrag).

A.2. Försäkringsresultat

Försäkringsresultatet i Gruppen härstammar uteslutande från Eirs verksamhet varför uppgifterna i detta avsnitt enbart rör Eir Försäkring.

Nettopremieinkomst efter avgiven återförsäkring ökade med 74%. Den positiva ökningen beror på att Eir är i en tillväxtfas och har i enlighet med sin strategi och prognos utökat antalet distributionspartners och sin geografiska marknad.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat var -65 595 TSEK för 2025, i jämförelse med -26 401 TSEK för 2024. Det negativa resultatet beror dels på avvecklingsförluster för skador i Norge, inträffade före 2025, som belastar resultatet med -16 284 TSEK, i kombination med de relativt sett höga kostnaderna för distribution. Utöver detta tillkom kostnader av engångskaraktär kopplade till kapitalanskaffningen vilket påverkade resultatet under 2025.

Antalet samarbetsavtal med distributionspartners fortsätter att öka, både på befintliga och nya marknader. Samtidigt har den geografiska närvaron utökats, med totalt 16 tillgängliga marknader vid utgången av 2025.

Premievolymen utanför den historiska kärnmarknaden – Sverige, Norge och Danmark – uppgick till 6 % av den totala tecknade premien. Nya avtal har dessutom etablerats i Frankrike och Finland.

Under 2025 har antalet tillgängliga länder utökats med ytterligare sex marknader. Tillväxten, både inom och utanför Skandinavien, förväntas fortsätta genom såväl befintliga som nya partnersarbeten.

Moderbolaget har driftskostnader 2025 på 14 279 TSEK som konsolideras in i Gruppens tekniska resultat i årsrapportering till Finansinspektionen. Moderbolagets tekniska resultat utgör 6,6% av Gruppens kapitalbas för att täcka solvenstekniskt resultat och anses inte som väsentlig.

Nedan följer uppdelning av det försäkringstekniska resultatet på såväl försäkringsklass som geografisk marknad.

Tabell 2. Eirs prognos för år 2026 med utfall 2023, 2024 och 2025

TSEK	2023 Utfall	2024 Utfall	2025 Utfall	2026 Prognos ORSA
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	115 126	181 584	244 613	313 211
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-71 856	-128 303	-209 179	-240 106
Driftskostnader	-75 583	-48 683	-101 028	-67 515
Övriga tekniska kostnader	-	1 567	-	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-32 313	6 165	-65 594	5 589

Tabell 3. Försäkringstekniskt resultat per försäkringsklass per 2025

TSEK	Total	Sjuk och Olycksfall	PPI	Trafik	Motor	Brand och Egendom	Ansvar
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	244 613	47 057	7 459	30 345	86 927	72 774	50
Försäkringser-sättningar (efter avgiven återförsäkring)	-209 179	-35 847	-2 994	-33 918	-83 252	-52 494	-674
Driftskostnader	-101 028	-17 805	-2 613	-12 952	-38 428	-29 179	-51
Övriga tekniska kostnader	0	-	-	-	-	-	-
Skadeförsäk-rin gsrörelsens tekniska resultat	-65 594	-6 595	1 853	-16 525	-34 753	-8 898	-675
Avvecklings-res ultat	-49 930	-9 533	-331	-21 866	-11 764	-3 364	-3 072

Tabell 4. Försäkringstekniskt resultat per försäkringsklass per 2025

TSEK	Total	Sjuk och Olycksfall	PPI	Trafik	Motor	Brand och Egendom	Ansvar
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	115 126	28 586	2 898	19 397	34 263	27 696	2 286
Försäkringser-sättningar (efter avgiven återförsäkring)	-71 856	-16 383	-1 727	-10 196	-17 882	-24 805	-863
Driftskostnader	-75 583	-21 880	-2 502	-9 894	-21 790	-18 162	-1 355
Övriga tekniska kostnader	0	0	0	0	0	0	0
Skadeförsäkrings-rörelsens tekniska resultat	-32 313	-9 677	-1 331	-693	-5 409	-15 271	68
Avvecklings-result at	-4 019	-5 069	1 038	8 342	-6 609	-1 721	0

Tabell 5. Försäkringstekniskt resultat per geografisk marknad per 2025

TSEK	Total	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Tyskland	Spanien	Grekland	Italien	Neder-län derna	Portugal	Frankrike
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	244 613	24 843	84 289	99 498	2 124	1 288	1 245	18 367	1 008	0	0	11 950
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-209 179	-20 877	-77 382	-85 776	-59	-596	-1 326	-10 238	-153	0	0	-12 771
Driftskostnader	-101 028	-81 709	2 804	-4 984	-1 824	-5 832	-2 761	-5 668	955	-501	-43	-1 465
Övriga tekniska kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-65 594	-77 743	9 711	8 738	240	-5 139	-2 842	2 461	1 810	-501	-43	-2 286

Tabell 6. Försäkringstekniskt resultat per geografisk marknad per 2024

TSEK	Total	Sverige	Danmark	Norge	Spanien	Tyskland	*Övriga länder
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	115 125	23 063	45 065	46 922	8	67	0
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-71 855	-16 053	-21 395	-34 371	-1	-35	0
Driftskostnader	-75 583	-16 103	-27 927	-31 536	-6	-11	0
Övriga tekniska kostnader	0						0
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-32 313	-9 093	-4 257	-18 985	1	21	0

*Övriga länder avser: Grekland, Italien, Nederländerna och Frankrike

A.3. Investeringsresultat

Investeringsresultatet härstammar primärt från Eir Försäkring AB. Holding har ett mindre innehav av tillgångar i form av bankmedel men i sammanhanget utgör det en liten del av Gruppens totala kapital.

Övergripande har Gruppen en placeringsstrategi som är inriktad på att skapa förutsättningar för en trygg och bra avkastning. Tillgångarna ska förvaltas på ett aktsamt sätt med hänsyn till Eirs försäkringsåtaganden. Majoriteten av kapitalet i Gruppen återfinns i Eir. Med anledning av att Eir befinner sig i en tillväxtfas har Eir haft en relativt låg aptit för marknadsrisk under rapporteringsperioden och därav en konservativ placeringsstrategi där samtliga medel i Gruppen placerats på bankkonto.

Gruppen har god likviditet och bankmedel uppgick till 208 085 TSEK per 31 december 2025 i jämförelse med 39 162 TSEK per 31 december 2024. Inga medel är placerade i finansiella tillgångar.

Givet att Gruppen inte har placerat medel i finansiella tillgångar utan håller samtliga medel på bankkonto är investeringsresultatet i sin helhet hänförligt till bankränta samt valutakurs. Gruppens investeringsresultat för 2025 uppgick till 2 158 TSEK (-384 TSEK 2024). För Eir uppgår investeringsresultatet 2025 till 4 614 TSEK (-395 TSEK 2024). Resultatet kommer främst från ränteintäkter och valutakursförändringar i försäkringsbolaget.

A.4. Resultat från övriga verksamheter

Ingen annan verksamhet har bedrivits än vad som följer av försäkringsverksamheten och investeringsverksamheten.

A.5. Övrig information

Både MCR- och SCR-kvoten har med marginal överstigit det interna målet på 140% under året. Per den 31 december 2025 uppgår SCR för Gruppen till 226% och MCR 494% och för Eir till 230% och MCR 477%. Moderbolaget har mottagit 170,9 MSEK i kapitaltillskott, varav Eir har mottagit 148,3 MSEK och arbetar med att tillföra Gruppen ytterligare kapital under 2026, se avsnitt E. FINANSIERING.

B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM

B.1. Allmän information om företagsstyrningssystemet

Eir är det ansvariga bolaget i Gruppen enligt beslut från FI och 19 kap, 42 § FRL vilket innebär att Eir för Gruppen ska ansvara för kraven i 10 kap. FRL om att företagsstyrning i tillämpliga delar följs på gruppnivå. Då verksamheten i Gruppen primärt utförs i Eir utgår företagsstyrningen från Eirs verksamhet och där Eirs styrelse ansvarar för förvaltning och organisation av företagsstyrningssystemet i såväl Eir som i Gruppen. Med det sagt utgår nedan beskrivning från Eirs verksamhet men med tillägg för Gruppens perspektiv där så är tillämpligt.

Styrningen utgår ifrån Eirs övergripande strategi att tillhandahålla skadeförsäkring till primärt privatkunder med fokus på anpassade erbjudanden efter kundens behov. Företagsstyrningssystemet syftar till en sund och ansvarsfull ledning av företagets verksamhet samt en god regelefterlevnad. Systemet ska säkerställa att Bolaget har en överblickbar organisationsstruktur med en tydlig ansvarsfördelning, en lämplig uppdelning av uppgifterna och ett effektivt informationssystem. Viktiga komponenter i företagsstyrningssystemet är Eirs riskhanterings- och internkontrollsystem vars syfte är att med erforderliga medel och metoder hantera och kontrollera de risker som finns i verksamheten. Företagsstyrningssystemet är riskbaserat vilket innebär att de risker som kan få väsentliga konsekvenser eller som har högre sannolikhet för att inträffa ska prioriteras.

För att säkerställa god intern kontroll och effektiv företagsstyrning har Eirs styrelse fastställt ett ramverk för styrning, riskhantering och intern kontroll. Detta ramverk består av interna styrdokument som anger hur Eirs styrelse ska styra och följa upp Eirs och Gruppens verksamhet. I ramverket ingår bland annat definierade riskaptiter, placeringspolicy samt en tydlig strategi för återförsäkring för att minimera risker i Gruppen. För att säkerställa att försäkringsrörelsen kan drivas kontinuerligt har Eir vidare antagit en riktlinje för kontinuitetshantering samt en handlingsplan vid kris. Eirs styrelse beslutar om samtliga interna regelverk. Dessa ska ses över minst årligen eller oftare vid behov.

Verkställande direktör ("VD") i Eir ansvarar för att säkerställa att verksamheten i Eir bedrivs enligt fastställda riktlinjer. Styrelsen i Moderbolaget ansvarar för verksamheten i Moderbolaget. VD är därmed ansvarig för att beslutade interna regelverk implementeras i verksamheten. VD ansvarar också för att säkerställa att verksamheten bedrivs med tillräckliga resurser för att leva upp till den aktivitet och strategi som styrelsen har fastställt. Ansvaret innebär att tillse att anställda, konsulter, samarbetspartners, ombud och uppdragstagare som berörs av interna regelverk, känner till och följer innehållet i dessa.

Eir har, i enlighet med bestämmelser, vidare inrättat de fyra så kallade centrala funktionerna. Funktionernas ansvar och rapportering fastställs i särskilda riktlinjer där även kraven på återrapportering från funktionerna till styrelsen framgår. De centrala funktionerna i andra försvarslinjen ska också rapportera till VD. Samtliga funktioner är utlagda på extern part vilket regleras genom avtal. För varje respektive central funktion finns inom Eir ledningsprövade beställaransvariga. En mer detaljerad redogörelse för de centrala funktionerna samt uppdragsavtal redovisas i kommande avsnitt.

Organisation

Eir arbetar efter principen om de tre försvarslinjerna. Den operativa verksamheten utförs i första försvarslinjen, och ska efterleva interna och externa regelverk och styrdokument och är även ansvarig för att värdera, följa upp och kontrollera risker Eir ställs inför. Andra linjens funktioner övervakar, kontrollerar, följer upp och utvärderar första linjens kontroller men kan även utföra egna självständiga kontroller av verksamheten. I den andra försvarslinjen ingår aktuariefunktionen som bland annat är ansvarig för att säkerställa korrektheten i försäkringstekniska avsättningar. De övriga funktionerna i den andra försvarslinjen består av regelefterlevnad och riskhantering. Internrevisionsfunktionen, den tredje

försvarslinjen, granskar och utvärderar företagsstyrningssystemet inklusive första och andra försvarslinjens arbete.

Styrelsen har etablerat två arbetsutskott i Eir Försäkring:

Utskotten fungerar som beredande organ till styrelsen i frågor inom sina respektive ansvarsområden. Båda utskotten består av tre styrelseledamöter vardera. Utskotten sammanträder inför styrelsemöten och rapporterar sitt arbete till styrelsen.

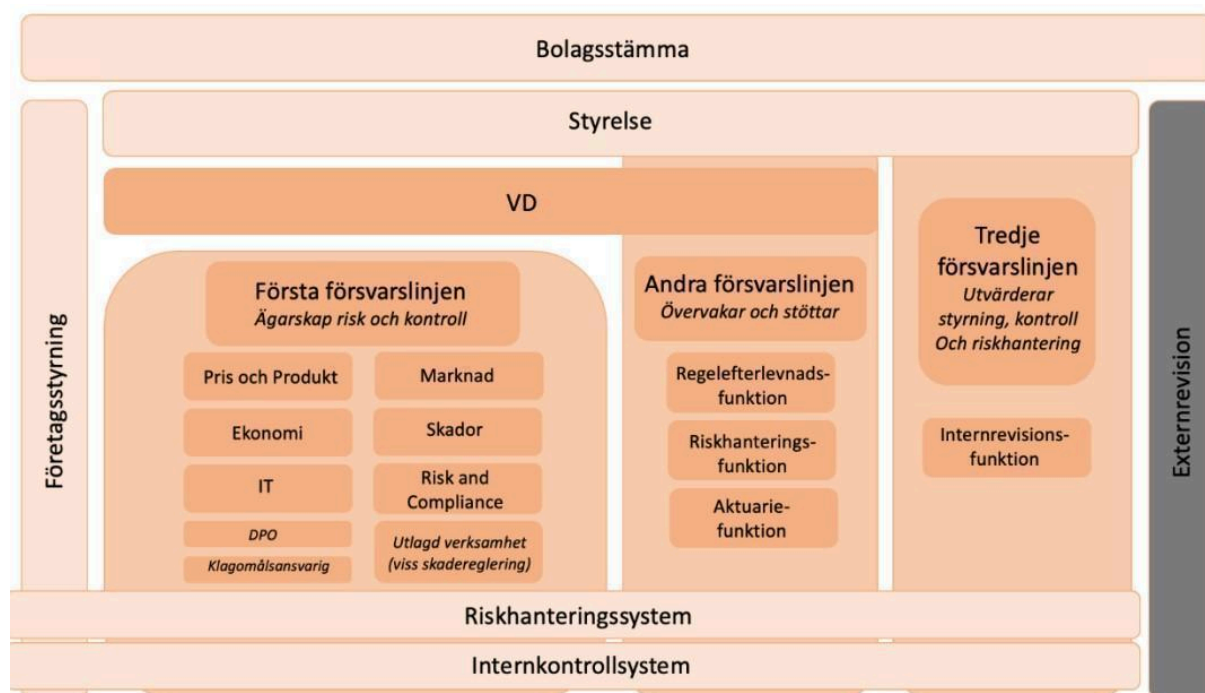
Revisions- och ersättningsutskott

Utskottets uppdrag är att bereda finansiella frågor innan de behandlas i styrelsen. I detta arbete ingår bland annat årsredovisning, kvalitativ rapportering till myndigheter, finansiell uppföljning samt bereda, följa upp och utvärdera aktuariefunktionens arbete samt bereda ersättningsfrågor.

Risk- och Complianceutskott

Utskottets uppdrag är att bereda frågor relaterade till risk och regelefterlevnad innan de behandlas i styrelsen. I detta arbete ingår bland annat att bereda och följa upp internrevisions-, risk- och compliancerapporter inklusive utestående frågor från funktionerna. Utskottet ansvarar även för att bereda kvalitativ rapportering till tillsynsmyndigheten samt beslut avseende risker, dess hantering och rapportering.

Figur 1. Organisation och försvarslinjer



Organisationsstrukturen och dess underliggande dokument ska innehålla tydlig ansvarsfördelning och en lämplig uppdelning av arbetsuppgifter. Ansvarsfördelningen för samtliga funktioner ska säkerställa korrekt beslutsfattande och utförande av arbetsuppgifter. Uppdelningen av arbetsuppgifterna ska organiseras så att intressekonflikter undviks på ett sådant sätt att dualitetsprincipen kan tillämpas där det anses erforderligt. Eir identifierar intressekonflikter på varje styrelsesammankomst samt minst årligen inom organisationen. Anställda och samarbetspartners ska därtill upplysa om misstankar om intressekonflikter föreligger eller kan uppkomma så snart en sådan misstanke uppstår.

Genom företagsstyrningssystemet säkerställs en effektiv drift. Systemet ska också underlätta en god och sund affärsverksamhet vilken ska säkerställa kundernas, ägarnas och samarbetspartners förtroende för

Gruppen. Eir bedömer att företagsstyrningssystemet är lämpligt och relevant med tanke på arten, omfattningen och komplexiteten av de inneboende riskerna i Eirs och Gruppens verksamhet. Styrelsen strävar kontinuerligt efter att förfinas och förbättra företagsstyrningssystemet. För att uppnå detta används de rapporter och synpunkter som Eirs centrala funktioner lämnar, inklusive rapporter från externrevisionen.

B.1.1 Ersättningar

Styrelsen har fastställt *Riktlinje för ersättningar*. Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Eir att på ett tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka Eirs långsiktiga intressen. Anställda inom Eir ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. Ersättningarna ska vara i nivå med branschen på de marknader Eir är verksam. Utformning och nivå på ersättningar ska harmonisera med Eirs värderingar, vara rimliga och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur. Eir tillämpar till övervägande del fast ersättning där basen i ersättningsmodellen ska utgöras av en fast månadslön. Den fasta ersättningen ska vara på rätt nivå och sättas individuellt med en tydlig koppling till anställdas arbete och prestation. Eir tillämpar för en avgränsad grupp anställda rörlig ersättning som beslutas av styrelsen.

Bolaget tillämpar inte uppskjuten betalning för anställda. Eir kan, utöver kontant ersättning, erbjuda anställda förmåner till exempel i form av bilförmån, lunchförmån samt i form av hälsa och friskvård. Pensions- och avgångsvillkor följer av anställningsavtalen. Eir kan inom ramen för av bolagsstämman fastställda principer för ersättning till ledande befattningshavare, avtala om särskilda pensions- och avgångsvillkor.

Styrelseledamöterna erhåller fast ersättning från Eir som beslutas om på bolagets årsstämma och är inte föremål för pensionsavsättningar eller pensionsutbetalningar. Eir har under året inte betalat utdelning eller koncernbidrag till Moderbolaget.

Under året har materiella transaktioner med ägare förekommit under kapitaltillskottsprocessen. Inga andra materiella transaktioner har förekommit mellan något av bolagen i Gruppen och ägare, personer som utövar betydande inflytande eller ledamöter i styrelsen (annat än fast ersättning och förmån inom ramen för anställning eller styrelseuppdrag).

Tabell 8. Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader till ledande befattningshavare och övriga medarbetare

	Grundlön/arvode	Pensionskostnader	Sociala avgifter	Summa 2025
Agnetha Estwall, styrelseordförande	- 235	0	-127	-362
Ola Hestnes, ledamot	-147	0	-79	-226
Susanne Wahlström, ledamot	-118	0	-63	-181
Terese Holmquist, ledamot	-176	0	-95	-271
Ann-charlotte Eliasson	-118	0	-63	-181
Torgrim Lien, verkställande direktör	-3 119	-376	-622	-4 117
Övriga medarbetare	-33 466	-5 406	-9 591	-48 463
Summa	-37 378	-5 782	-10 640	-53 800

B.2. Lämplighetskrav

Då verksamheten i Gruppen bedrivs inom Eir utgår hanteringen av lämplighetskrav från Eirs verksamhet, styrelsen i Moderbolaget provas såsom ledamot i ägarbolag till försäkringsbolag.

Styrelsen i Eir har fastställt *Riktlinje för fit and proper* (riktlinje för lämplighetsprövning). Riktlinjen ska säkerställa att personer som driver försäkringsföretaget eller har andra centrala funktioner, däribland medlemmar av styrelse, ledning, nyckelpersoner och kontrollfunktioner, uppfyller kraven på kvalifikationer och tar hänsyn till de olika uppgifter som tilldelats enskilda personer. Syftet är även att tillse att Eir förvaltas och drivs på ett professionellt sätt samt att anställda, partners och förmedlare som direkt deltar i distributionen av försäkringar eller ansvarar för den uppfyller kraven på kunskap och kompetens i bl.a. lag (2018:1219) om försäkringsdistribution (LFD).

Processen för lämplighetsbedömning går i korthet till på följande sätt:

- a) Någon av nämnda personer som kräver en lämplighetsbedömning identifieras,
- b) Kandidatens anseende bedöms (via inhämtande av uppgifter ur Belastningsregister, Näringslivsregister, kreditupplysning och liknande)
- c) Kandidatens erfarenhet och sakkunskap bedöms (bedömning av tidigare arbetslivserfarenhet, avlagda examina, arbetslivsintyg, tester via rekryteringskonsulter eller annat etc.)
- d) Kandidatens självständighet bedöms (bedömning av tidigare befattningar, personliga eller yrkesmässiga relationer med andra anställda/styrelseledamöter/ägare etc.)
- e) Kandidaten bedöms övergripande (bedömning av eventuella intressekonflikter, möjlighet att nedlägga tillräcklig tid etc.)
- f) Bedömningsansvarig dokumenterar ovanstående process skriftligt.
- g) Behörigt organ utser kandidaten.
- h) Eventuell ledningsprövning hos FI beroende av befattning.

Den interna lämplighetsbedömningen ska alltid ske med utgångspunkt från arten, omfattningen och komplexiteten såväl i Eirs verksamhet som i det aktuella uppdraget. Om det vid en påbörjad intern lämplighetsbedömning visar sig att kandidaten har stora brister ska lämplighetsbedömningen avbrytas innan den slutförts, bristerna dokumenteras och kandidaten informeras om att denne inte längre är aktuell som kandidat. Lämplighetsbedömningen ska genomföras innan personen tillträder.

Var och en av de lämplighetsprövade ska uppfylla regelverkens krav på gott anseende. Det görs vidare en bedömning av integritet, dvs. om personen kan förväntas agera objektivt, kritiskt och självständigt vid utövandet av uppdraget. Detta omfattar även en bedömning av om det finns intressekonflikter som kan påverka utförandet av uppdraget.

Lämplighetsprövning görs vid förändringar. Var och en får årligen ange om det inträffat förändringar som skulle kunna påverka lämpligheten.

Nedan redogörs mer utförligt vad som provas för olika befattningar. Processen ovan efterlevs oavsett vilken roll det avser.

Styrelse och VD

Eirs ledning ska ha tillräcklig erfarenhet och kunskap både som enskilda individer och tillsammans för att kunna utföra sitt uppdrag på ett professionellt sätt. Samtliga styrelseledamöter och VD ska vara väl insatta och förstå hur Bolagets verksamhet är uppbyggd samt ha god kunskap om de olika faktorer som kan påverka hur verksamheten fungerar för att kunna leda Bolaget på ett sunt och ansvarsfullt sätt. För att säkerställa en mångfald avseende erfarenhet och kunskap är det viktigt att styrelseledamöterna och VD bidrar till detta genom att ha olika infallsvinklar på de frågor som styrelsen behandlar.

Vid årlig bedömning av styrelsens samlade kompetens gäller att minst en ledamot ska ha så god kompetens som ger förutsättningar att styra och utmana inom vart och ett av de specificerade kunskapsområdena. Mer övergripande ska styrelsens samlade kompetens minst omfatta följande;

- försäkrings- och finansmarknaden,
- affärsstrategi och affärsmodell,
- företagsstyrningssystem,
- finansiella analyser och aktuarieanalyser,
- regelverk och lagstadgade krav, och
- försäkringsdistribution (försäkringsmarknadens roll och funktion samt Bolagets produkter)

En bedömning görs även av om den enskilda ledamoten, med hänsyn till antalet övriga uppdrag som personen innehar, kan förväntas kunna lägga ned tillräckligt mycket tid för att fullgöra de skyldigheter som följer av styrelseuppdraget.

Nyckelfunktioner

Med nyckelfunktioner avses funktionerna för regelefterlevnad, risk, internrevisionen och aktuarie. Vad som nedan anges om nyckelfunktioner gäller även beställaransvariga för respektive funktion.

Styrelsen ska godkänna de personer som anställs eller anlitas för att utföra arbete i en nyckelfunktion innan dessa slutligen kan anställas/anlitas eller, om de redan är anställda, utses av VD för den aktuella funktionen. Styrelsen ska även godkänna beställaransvariga för centrala funktioner.

Den interna lämplighetsbedömningen ska alltid ske med utgångspunkt i arten, omfattningen och komplexiteten såväl i Bolagets verksamhet som i det aktuella uppdraget.

Vid bedömningen av den kunskap och erfarenhet som en tilltänkt kandidat har bör man särskilt uppmärksamma dennes utbildningsnivå och inriktning, samt huruvida utbildningen har med relevanta områden att göra. Bedömningen ska inte begränsa sig till avlagda examina eller intyg på att personen har tjänstgjort hos exempelvis ett försäkringsföretag eller ett annat företag under en viss tid. En bedömning bör även göras av den tidigare verksamhetens art, komplexitet och omfattning samt personens position/ansvar. Den tilltänkta kandidatens självständighet i tidigare och nuvarande befattningar hos Bolaget och andra bolag bör beaktas.

Personer som direkt deltar och/eller ansvarar för distributionen

En försäkringsdistributör, partner (anknutet bolag) ska ha den kunskap och kompetens som krävs för att driva verksamheten enligt god försäkringsdistributionssed och för att med tillbörlig omsorg ta tillvara kundens intressen.

Försäkringsdistributören ska uppfylla följande krav:

Kunskapskrav - Intyg över aktuellt och godkänt kunskapstest ska uppvisas innan anställning påbörjas innehållande minst:

- a. lagen (2018:1219) om försäkringsdistribution,
- b. förordningen (2018:1231) om försäkringsdistribution,
- c. föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen som är tillämpliga för Eir,
- d. EU-förordningar och riktlinjer som är tillämpliga för Eir
- e. De försäkringsprodukter som Eir tillhandahåller

Utöver ovan intyg, ska Försäkringsdistributören även ha Kunskap om Eirs

- a. Interna regler
- b. Försäkringsprodukter och villkoren i de produkter som erbjuds (inklusive tilläggsrisker om sådana täcks av försäkringen i fråga)

- c. Tillämplig lagstiftning om distribution av försäkringsprodukter, såsom konsumenträtt, relevant skatterätt samt relevant socialrätt och arbetsrätt,
- d. Skadereglering,
- e. Hantering av klagomål,
- f. Bedömning av kundernas behov inklusive kunskap om målmarknad,
- g. Försäkringsmarknaden, och
- h. Bolagets etiska riktlinjer inklusive affärsetiska normer.

Erfarenhetsmässigt ska Försäkringsdistributörer ha erfarenhet för att korrekt kunna fullgöra sina arbetsuppgifter och uppdrag som är hänförliga till försäkringsdistribution som Eir tillhandahåller. Den anställda ska:

- 1) Antingen tidigare arbetat med relevanta och likartade arbetsuppgifter hos en annan försäkringsdistributör
- 2) Eller utfört motsvarande arbetsuppgifter under sex månader hos Eir under övervakning av en annan person som uppfyller kraven ovan och som tar fullt ansvar för att uppgifterna utförs korrekt.

Kunskapen ska upprätthållas genom årlig utbildning motsvarande minst 15 timmar per år och person samt genom godkänt årligt uppföljande kunskapstest.

Vid **anknutna förmedlare** ska Eir ställa motsvarande krav på förmedlaren som vad avser sina egna medarbetare innebärande att den person i ledningen som ansvarar för distributionen samt alla som deltar i distributionen har kunskap och erfarenhet enligt ovan.

Vid distribution genom **självständiga förmedlare** ska Eir säkerställa att Bolaget har aktuella riktlinjer på området och kan, på Eirs förfrågan, uppvisa dokumentation på prövning av fortlöpande kunskap och kompetens.

B.3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Det övergripande målet för Gruppens riskhantering är att säkerställa att Eirs åtaganden gentemot försäkringstagare och ägare alltid kan fullföljas. Riskhanteringssystemet säkerställer att Eir utifrån fastställd riskaptit, risktoleranser, affärsstrategi och verksamhetsplan har en effektiv riskhantering som tryggar Gruppens och Eirs solvens på kort och lång sikt samt minimera risker för oväntade förluster. Då verksamheten, och följaktligen riskerna, i gruppen primärt härstammar från försäkringsverksamheten i Eir utgår riskhanteringssystemet från Eir och där riskstyrningen avseende Moderbolagets risker följer Eirs.

Styrelsen i Eir har fastställt *Riktlinje för riskhantering*. Riktlinjen syftar till att skapa ett ramverk och förutsättningar för Eir och verksamheten att kontinuerligt utvärdera, bedöma och hantera alla risker som Gruppen och Eir exponeras för.

I *Riktlinje för riskhantering* har styrelsen fastställt mått på risktagande i form av risktoleranser för försäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk samt en övergripande riskaptit. Den övergripande riskaptiten är uttryckt som SCR-kvoten enligt standardformeln.

Riskhanteringssystemets uppgift är vidare att säkerställa att alla aktuella och framtida risker identifieras och hanteras för att säkerställa att företaget kan nå sina uppsatta mål och säkerställa att åtaganden till försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

Riskerna har delats in i följande områden:

- Försäkringsrisk
- Marknadsrisk
- Motpartsrisk
- Operativ risk
- IKT-risk

- Övriga risker (Likviditetsrisk, Regulatorisk risk, Strategisk risk, Ryktesrisk)

Under 2025 har särskild uppmärksamhet riktats mot risker kopplade till informations- och kommunikationsteknik (IKT), cyberhot samt användningen av artificiell intelligens (AI) i verksamheten. Bolaget tillämpar gällande regelverk för digital operativ motståndskraft (DORA) och har etablerade processer för IKT-säkerhet, incidenthantering och kontinuitetsplanering.

I samband med affärsplaneringsprocessen och den egna risk- och solvensbedömningen görs en samlad riskidentifiering. Vid denna genomgång identifierar eller omprövar styrelse och företagsledning de största och viktigaste riskerna och bedömning görs om riskerna behöver åtgärdas genom antingen införandet av bättre kontroller, handlingsplaner som minskar risken eller genom andra riskeliminering åtgärder.

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen är en viktig del av riskhanteringssystemet med uppdrag att granska och utvärdera utformningen av riskhanteringssystemet samt följa upp och rapportera företagets risker till styrelse och VD. Funktionen ger därigenom styrelse och VD en samlad och objektiv bild av de väsentliga risker Bolaget är exponerat mot och agerar stöd för styrelsen och VD i arbetet med att upprätthålla ett effektivt riskhanteringssystem. Riskhanteringsfunktionen ska därtill agera stöd och rådgivare till den operativa verksamheten i dess riskhantering samt vid implementering av regler rörande riskhantering och riskkontroll. Riskhanteringsfunktionen ska genom sitt arbete bidra till att Gruppen och Eir har en effektiv hantering av risker där risker identifieras, värderas, övervakas, hanteras och rapporteras.

Styrelsen har fastställt *Riktlinje för riskhanteringsfunktionen*. Riskhanteringsfunktionen ska arbeta riskbaserat och utifrån en av styrelsen fastställd årsplan som ska utgöra grunden för den rapportering som kommer från funktionen. Riskhanteringsfunktionen ska fullgöra följande uppgifter:

- Assistera styrelsen, ledningen och andra funktioner så att riskhanteringssystemet fungerar effektivt
- Övervaka riskhanteringssystemet
- Övervaka den allmänna riskbilden för Bolaget samt för Gruppen som helhet
- Riskrapportering minst kvartalsvis och rådgivning till styrelse och ledning i riskhanteringsfrågor i förekommande fall av frågor om nya produkter, förvärv, fusioner och investeringar.
- Identifiera och bedöma framväxande risker.
- Upprätthålla ett nära samarbete med Bolagets aktuarie.

Bolaget har funnit det effektivt och ändamålsenligt att anlita en extern uppdragstagare för detta arbete.

Vid tillsättandet av funktionen har det beaktats att den bemannas med personal som uppfyller Bolagets lämplighetskrav. Styrelsen har fastställt vilka krav och vilken prövning som ska göras för beställaransvarig och vilka krav som gäller för den som upprätthåller och utför uppgifter i funktionen.

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA)

Styrelsen har fastställt *Riktlinje för ORSA*. Moderbolaget har fått beslut av FI och enligt 10 kap. 11-13 §§ FRL att göra en gemensam ORSA på gruppnivå och på nivån för Eir.

Styrelsen är ansvarig för att säkerställa att; Eir har en process för, och är involverad i, den egna risk- och solvensbedömningen, Eir har en god kapitalhantering och riskmedvetenhet samt minst årligen godkänna den egna risk- och solvensbedömningen jämte dess slutsatser och rekommendationer.

Styrelsen har delegerat det exekutiva ansvaret till VD för att tillse att ORSA-arbetet genomförs i enlighet med fastställda riktlinjer. VD presenterar en rekommendation till styrelsen vad gäller den egna risk- och solvensbedömningen.

Styrelsen granskar och godkänner den egna risk- och solvensbedömningen minst årligen. Vid väsentliga materiella händelser eller verksamhetsförändringar ska ytterligare en ORSA-process utföras.

ORSA:n baseras på bolagets affärsplan och budget för den kommande planeringsperioden och leds av Head of GRC.

Riskhanteringsfunktionen i Eir har ansvaret för att driva ORSA-processen. I framtagandet av ORSA-rapporten kommer andra funktioner vara involverade, så som CFO, VD, aktuarie och Head of GRC.

Övergripande omfattar ORSA-processen följande moment:

- Framtagande av affärsplan och budget för den kommande planeringsperioden
- Riskanalys och framtagande av förslag på stressscenarier
- Beräkning av basscenario och utfall av beslutade stressscenarier
- Analys och framtagande av ORSA-rapport
- Beslut ORSA samt inrapportering till FI

Den egna risk- och solvensbedömningen innefattar det bedömda kapitalbehovet (kallat solvensbehov) aggregerat för Eir såväl som för underkategorier av risker. Eir beräknar också SCR och tillgänglig kapitalbas i enlighet med standardmodellen för Eir som helhet såväl som för respektive riskkategori.

I den egna risk- och solvensbedömningen kvantifieras solvensbehov för försäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk.

Styrelsen har fastställt 140 % tillåtet gränsvärde för nivå på kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav och det är också mot bakgrund av detta som kapitaltillräckligheten analyseras i den egna risk- och solvensbedömningen.

För det fall tillgänglig kapitalbas understiger bedömt solvenskapitalkrav enligt ORSA:n så ska styrelsen verkställa åtgärder i enlighet med en förutbestämd beredskapsplan.

B.4. Internkontrollsystem

Den interna kontrollen är en del av styrningen och ledningen. Styrelsen har fastställt *Riktlinje för intern styrning och kontroll*. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå långsiktiga mål, att organisationens utformning är effektiv, att verksamheten har en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt att rapporteringen är tillförlitlig. Då verksamheten primärt utförs i Eir utgår Gruppens interna kontrollsystem från Eir.

En god intern styrning och kontroll är centralt för att uppnå de affärsmässiga mål som uppställts samt en förutsättning för att kunna upprätthålla ett stort förtroende hos sina kunder, myndigheter och andra intressenter. Målsättningen med den interna styrningen och kontrollen är att säkerställa;

- a. en ändamålsenlig och effektiv organisation och förvaltning av verksamheten,
- b. att det finns tillräckliga resurser och kompetens för att uppnå god kvalitet i både affärs- och kontrollaktiviteter,
- c. en tillförlitlig finansiell rapportering,
- d. en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, inkluderat bevarande av handlingar,
- e. en god och effektiv förmåga att identifiera, mäta, hantera, rapportera och kontrollera risker i verksamheten,
- f. en god och effektiv förmåga att efterleva lagar, förordningar, föreskrifter, marknadspraxis och interna regler, och

- g. att den interna styrningen och kontrollen medverkar till att det i Holding och Eir bedrivs en sund verksamhet där samtliga medarbetare känner ansvar för verksamheten.

Eir har identifierat väsentliga processer vilka har kopplats ihop med relaterade risker. Varje process har en tillsatt processägare som har ansvar att se över processen och dess risker löpande. Skulle en väsentlig förändring av riskerna ske ska processägare direkt rapportera till VD samt riskhanteringsfunktionen.

Regelefterlevnadsfunktionen

Styrelsen har fastställt *Riktlinje för Regelefterlevnadsfunktionen*. Regelefterlevnadsfunktionen ska inte delta i beslutsfattande, ansvara för eller delta i utförandet av tjänster i verksamheten. Funktionen ska vara rådgivande till Eirs styrelse i fråga om efterlevnaden av externa regelverk inom den tillståndspliktiga verksamheten.

Primärt ska funktionen för regelefterlevnad:

- Säkerställa att Eir har upprättat föreskrivna riktlinjer, instruktioner och processer och att dessa har fastställts av styrelsen.
- Fortlöpande se över de interna styrdokumenterna och säkerställa att dessa uppdateras med hänsyn till framför allt förändringar i verksamheten, lagar, förordningar, FI:s föreskrifter och allmänna råd.
- Fortlöpande bevaka förändringar i regler för försäkringsverksamhet.
- Se till att befattningshavare i organisationen har god kunskap om relevanta regler och får information om förändringar.
- Identifiera och bedöma de risker som kan uppkomma vid bristande regelefterlevnad.
- Hantera frågor som rör Eirs rapportering till FI av händelser av väsentlig betydelse för Eir.
- Bevaka och vid behov följa upp rapporterade incidenter.
- Fungera som stödjande och rådgivande funktion till Eirs VD och styrelse avseende regelefterlevnadsfrågor.
- Regelefterlevnadsfunktionen ska vid behov och minst årligen rapportera till VD och styrelsen om det arbete som utförts och de iakttagelser som gjorts. VD ska vidta de åtgärder som rapporteringen kan föranleda och informera styrelsen om dessa.

Funktionen rapporterar till styrelsen skriftligen kvartalsvis kompletterat med muntlig presentation minst halvårsvis.

Funktionen för regelefterlevnad utför granskningar i enlighet med den av styrelsen fastställda plan för året (Complianceplanen). Complianceplanen har föregåtts av en riskbedömning, så att funktionens arbete har fokuserat på de mest risktyngda områdena.

Riktlinje för regelefterlevnadsfunktionen fastställs minst årligen eller oftare vid behov. Styrelsen äger och fastställer riktlinjen. VD ansvarar för att uppdatera riktlinjen och att riktlinjen implementeras och efterlevs av verksamheten.

B.5. Internrevisionsfunktion

Styrelsen har fastställt *Riktlinje för internrevision*. Funktionen för internrevision är direkt underställd styrelsen och rapporterar direkt till denna. Internrevisionsfunktionen är oberoende till verksamheten och deltar aldrig i affärsbeslut eller verkställandet av dessa. Funktionen ska vidare agera på ett oberoende och opartiskt sätt och i sitt arbete undvika intressekonflikter. Funktionen ska i sitt granskande uppdrag bidra till att Eir och Gruppen uppnår de av styrelsen fastställda mål och riktlinjer för verksamheten. I sitt arbete ska funktionen systematiskt och strukturerat värdera och föreslå förbättringar mot basis av granskningsresultat.

Funktionen rapporterar till styrelsen skriftligen minst en gång per år och kompletterar med muntlig presentation. Internrevision lämnar även rapporter efter genomförda granskningar samt uppföljning av tidigare granskningar till styrelsen.

Riktlinje för internrevision fastställs minst årligen eller vid behov oftare. Styrelsen äger och fastställer riktlinjen.

Funktionen ska arbeta efter en av styrelsen årligen antagen granskningsplan. Planen ska övergripande ange de granskningsområden som funktionen kommer att fokusera på under sitt arbete. Funktionen har till uppgift att presentera ett förslag till granskningsplan för styrelsen. Granskningsplanen ska innehålla aktiviteter som tagits fram utifrån ett riskbaserat tillvägagångssätt, vilket innebär att efter beaktande av väsentlighet och risk ska funktionens arbete fokuseras på de mest risktyngda områdena. Inträffar en händelse av väsentlig betydelse ska detta kunna föranleda en ändring av granskningsplanen. Den nya granskningsplanen ska presenteras och godkännas av styrelsen.

Ansvarig för funktionen innehar inte några andra centrala funktioner inom Eir. Funktionen utför inte heller arbetsuppgifter som faller under någon annan central funktion.

B.6. Aktuariiefunktion

Styrelsen till Eir har fastställt *Riktlinje för aktuariiefunktionen*. Styrelsen har etablerat aktuariiefunktionen enligt artikel 48 i Solvens II direktivet och Försäkringsrörelselagen. Aktuariiefunktionen rapporterar till styrelse och Vd samt har även rätten och skyldigheten att rapportera väsentliga problem inom sitt område direkt till styrelsen enligt artikel 268 (3) i kommissionsförordningen om Solvens II.

Aktuariiefunktionen är, bland annat, ansvarig för att kontrollera och validera de försäkringstekniska avsättningarna. Aktuariiefunktionens aktiviteter ska även genomföras så att kraven i artikel 264, 265 och 272 i kommissionsförordningen om Solvens II är uppfyllda. Beräkningarna som aktuariiefunktionen har samordnat och validerat ska rapporteras i både den kvantitativa och kvalitativa så kallade Pelare 3 rapporteringen. Aktuariiefunktionen ska som en del av andra försvarslinjen även bistå riskhanteringsfunktionen i sitt arbete.

Styrelsen säkerställer att aktuariiefunktionen har tillgång till all nödvändig information som behövs för att kontrollera och validera de försäkringstekniska avsättningarna.

För att säkerställa att aktuariiefunktionen kan utföra sina uppgifter måste alla väsentliga beslut som involverar en aspekt av de försäkringstekniska avsättningarna, inklusive beslut om nya och väsentliga förändrade produkter, återförsäkring och beståndsöverlåtelse, presenteras för aktuariiefunktionen, för att de ska göra en bedömning. Detta måste göras tillräckligt tidigt i processen för att aktuariiefunktionen ska kunna yttra sig om effekterna av sådana beslut i förhållande till försäkringsbestämmelserna innan ett slutgiltigt beslut fattas.

Funktionen rapporterar till styrelsen skriftligen minst årligen kompletterat med muntlig presentation.

Riktlinje för aktuariiefunktionen fastställs minst årligen eller oftare vid behov. Styrelsen äger och fastställer riktlinjen. VD ansvarar för att uppdatera riktlinjen och att riktlinjen implementeras och efterlevs av verksamheten.

B.7. Uppdragsavtal

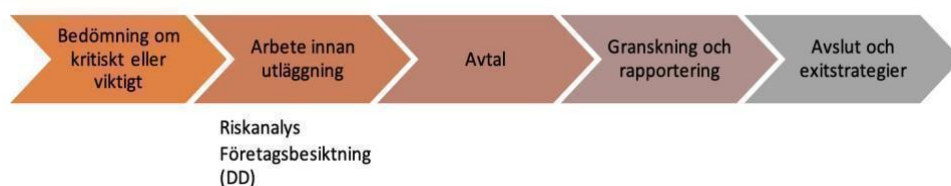
Styrelsen har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet*. Bolaget strävar generellt efter att kostnaderna ska hållas låga, som en följd har Bolaget valt att lägga ut vissa funktioner på externa leverantörer.

Utlagd verksamhet (även "outsourcing") kan även bidra till att öka spetskompetens och kvalitet som Bolaget inte kan säkerställa med enbart egna resurser i dagsläget. Styrelsen behåller alltid det fulla ansvaret för verksamheter och funktioner som är utlagda. Innan Eir planerar att lägga ut verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse ska styrelsen:

- Säkerställa att relevanta inslag i tjänsteleverantörens riskhanterings- och internkontrollsystem har den ändamålsenlighet som krävs för efterlevnad av artikel 49.2 a och b i direktiv 2009/138/EG.
- På ett ändamålsenligt sätt beakta de verksamheter som omfattas av uppdragsavtal i sitt eget riskhanterings- och internkontrollsystem, med tanke på efterlevnad av artikel 49.2 a och b i direktiv 2009/138/EG.
- Kontrollera att tjänsteleverantören har ekonomiska resurser som krävs för att korrekt och tillförlitligt utföra de tillkommande uppgifterna samt att alla de anställda hos tjänsteleverantören som kommer att medverka i utförandet av de funktioner eller verksamheter som omfattas av uppdragsavtal har de kvalifikationer och den lämplighet som krävs.
- Säkerställa att tjänsteleverantören har ändamålsenliga beredskapsplaner för hantering av krissituationer eller störningar i verksamheten och där det finns behov regelbundet testat systemen för säkerhetskopiering, med hänsyn till de funktioner och verksamheter som omfattas av uppdragsavtal.
- Om Bolaget har till avsikt att ingå kritiska uppdragsavtal med molntjänster ska detta anmälas till Finansinspektionen innan uppdragsavtal signerats och Policy för utlagd verksamhet efterlevas för att säkra ändamålsenlig riskhantering.

Figur 2 nedan redogör för processen vid så kallad outsourcing.

Figur 2. Outsourcingprocessen



Om Eir uppdrar åt någon annan att utföra operativ verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse åt Eir ska VD ansvara för att det utses en person för Eir som ansvarar för den utlagda verksamheten. Den ansvariga personen ska inneha kompetens och erfarenhet om den verksamhet eller funktion som ska läggas ut för att kunna avgöra om uppdragstagaren utför sitt uppdrag på ett korrekt sätt. Den ansvariga personen ska genomgå och klara lämplighetsbedömningen som anges i Eirs *Riktlinje för fit and proper* (se vidare avsnitt B.2) för att få utses till ansvarig person. Detta gör att Eir effektivt kan övervaka och hantera riskerna som är förenade med den utlagda verksamheten. Om Eir inte besitter tillräcklig kompetens och erfarenhet internt ska Eir ta in extern kompetens för att upphandla och följa upp den utlagda verksamheten.

Eir har utifrån bestämmelser om utlagd verksamhet bedömt samtlig utlagd verksamhet, huruvida de är väsentliga eller inte, bland annat utifrån en riskanalys (se *Figur 2* för processteg). Eir har bedömt att samtliga centrala funktioner är av väsentlig betydelse för Eirs verksamhet samt några uppdragstagare kopplade till skadereglering. Beställaransvarig för utkontraktering kopplat till skadereglering är Eirs Head of Claims. Head of Claims har bedömt att Eir internt i dagsläget inte besitter de resurser eller kunskap om marknader och språk som krävs för att reglera vissa typer av skador. Utlagd skadehantering sker om möjligt och i stor grad i Eirs egna skadehanteringssystem.

Eir har outsourcat de fyra centrala funktionerna; internrevision, regelefterlevnad, riskhanteringsfunktion och aktuarie till fyra olika uppdragstagare. Då Eir är ett mindre försäkringsföretag motsvarar inte någon av de utlagda funktionerna en heltidstjänst hos Eir. Funktioner anses lätta att byta ut då det återfinns flertalet aktörer på marknaden som kan ersätta dessa om så skulle krävas. Beredskapsplaner finns på plats om ett byte av leverantör skulle tvingas ske.

VD eller person som denne utser i sitt ställe ansvarar för att det alltid finns en uppdaterad förteckning över verksamhet och funktioner som lagts ut på extern uppdragstagare. Denna förteckning ska innehålla information om vem på Eir som är ansvarig för den utlagda verksamheten och vem som ansvarar för uppdragsavtalet hos uppdragstagaren. I *Tabell 9* redogörs för beställaransvariga för de centrala funktionerna. Eir har under rapporteringsperioden anmält väsentliga uppdragsavtal till FI.

Nedan tabeller visar uppdragstagare för respektive uppdrag samt väsentligt beroende av molninfrastruktur hos väsentliga uppdragstagare.

Tabell 9. Centrala funktioner 2025

<i>Central funktion</i>	<i>Beställaransvarig</i>		<i>Uppdragstagare</i>		
	<i>Namn</i>	<i>Titel</i>	<i>Firma</i>	<i>Org. nr.</i>	<i>Ansvarig</i>
<i>Risikfunktion</i>	Torgrim Lien	VD	Advisense AB	559005-7773	Gunnar Hirschfeldt
<i>Regelefterlevnadsfunktion</i>	Terese Holmquist	Styrelseledamot	Advokat Holm AB	559184-4617	Helene Holm
<i>Aktuariefunktion</i>	Ola Hestnes	Styrelseledamot	Expert Opinion Advisory AB	559273-2191	Totte Pikanen
<i>Internrevision</i>	Agnetha Estwall	Styrelseordförande	Moneo Business Integration AB	556554-3534	Agneta Bremander

Beställaransvarig granskar och analyserar årligen samarbetet med respektive uppdragstagare och kvaliteten på uppdragstagarens utförda arbete och presenterar det för styrelsen jämte en slutsats.

B.8. Övrig information

Det finns ingen övrig materiell information att upplysa om rörande Eirs företagsstyrningssystem.

C. RISKPROFIL

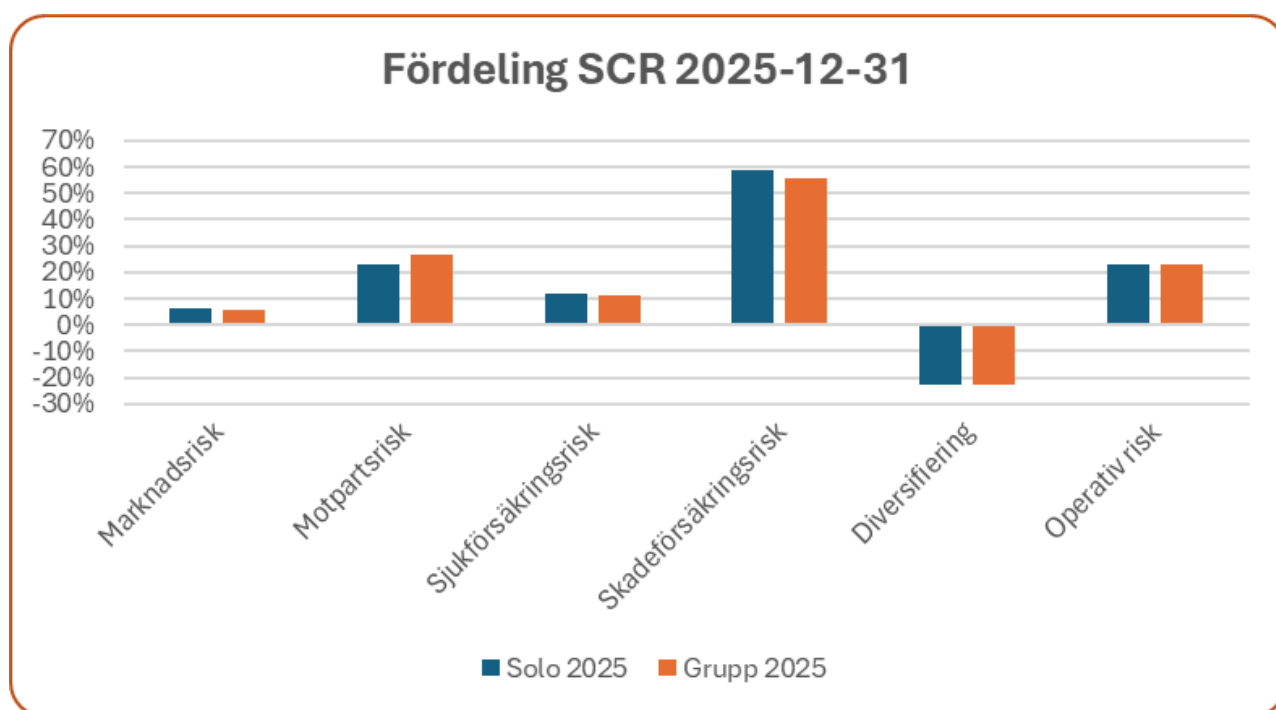
I detta kapitel beskrivs Gruppens och Eirs riskprofil utifrån strukturen i solvensregelverket för fastställande av solvenskapitalkrav.

Solvenskapitalkravet i solvensregelverket fastställs som det belopp som behövs för att täcka risker under de kommande 12 månaderna. Beräkningarna görs utifrån existerande affär, som antas fortlöpa.

Solvenskapitalkravet beräknas enligt en i regelverket fastställd modell, och utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretag med 99,5 % sannolikhet ska ha tillgångar under de kommande tolv månader som täcker värdet av försäkringsåtaganden.

Gruppens respektive Eirs exponering mot de olika riskmodulerna enligt standardmodellen ser vid utgången av 2025 ut enligt nedan.

Figur 3. Fördelning SCR per riskmodul



Av figuren ovan noteras att det är mycket små skillnader mellan Gruppen och Eir, vilket är en naturlig följd av att den absoluta majoriteten av verksamheten i Gruppen bedrivs i Eir. Det som kan vara värt att notera är att motpartsrisken har en något högre andel av det totala SCR-kravet i Gruppen jämfört med Eir. Detta kommer av att Holding har en mindre del av Gruppens totala tillgångar som likvida medel, det vill säga motpartsrisk från bankmedel. Av ovan konstateras även att försäkringsrisk (skade och sjuk), motpartsrisk och operativ risk är de primära drivarna i Eirs solvenskapitalkrav. För mer detaljerad information om Gruppens och Eirs fördelning av solvenskapitalkravet se avsnitt E.2.

Nedan beskrivs Gruppens och Eirs risker per riskområde och hur de hanteras.

C.1. Försäkringsrisk

Försäkringsrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktelsens värde till följd av felaktig premiesättning eller antaganden om avsättningar. Risken beror på variationer i såväl tidpunkt, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna som tidpunkt och belopp för skadeförsäkringsersättningar samt osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantaganden.

Försäkringsrisken kan delas in i fyra delar:

- Premierisk
- Reservesättningsrisk
- Katastrofrisk
- Annullationsrisk

Risikexponering

Försäkringsrisken beräknas enligt standardformeln där solvenskapitalkravet för försäkringsrisk består av sjuk- och skadeförsäkringsrisk, Eir har inte exponering mot livförsäkringsrisk. För Eir är det primärt katastrofrisk samt annullationsrisk som är betydande.

Risikkoncentration

Eir har en diversifierad försäkringsportfölj, fördelad på flera försäkringsgrenar, privatpersoner, företag samt geografiska områden. Eir är inriktad på standardiserade försäkringsprodukter för privatsegmentet med begränsad individuell risk, vilket betyder att Eir inte är exponerat mot koncentrationer som kan uppstå genom ackumulerade risker i större bolag och industrier. Trots den diversifierade försäkringsportföljen är Eir oundvikligen exponerat mot naturkatastrofer. För mer information om Eirs premiefördelning mellan försäkringsgrenar se bilaga QRT. S.05.02.

Riskreducerande tekniker

Eirs *Försäkringstekniska riktlinjer* fastställda av styrelsen är de styrande dokumenten för hantering av försäkringsrisker. Dessa riktlinjer anger exempelvis vilka försäkringsprodukter som får tecknas och riktlinjer kring återförsäkring. De mest kritiska metoderna för Eir att begränsa sin försäkringsrisk är genom tecknandet av återförsäkring, diversifiering av sin försäkringsportfölj samt noggrann uppföljning.

För att reducera sin risk söker Eir återförsäkringsskydd för alla produkttyper och affärgrenar. Eir har kvotåterförsäkring med en cederingsandel mellan 70 - 90 % för alla större produkter, och skyddar sig i tillägg mot stora skadehändelser med XoL återförsäkring. Cederingsgraden och självbehållet efter kvotåterförsäkring varierar på de olika återförsäkringsskydden, bland annat beroende på Eirs riskapitet för respektive försäkringsprodukt. Eir ska använda återförsäkringen aktivt och säkerställa att den är i linje med Eirs riskapitet och risktolerans.

I enlighet med interna riktlinjer följer Eir kontinuerligt upp och dokumenterar hanteringen av premierisk och skaderisk, vilket inkluderar kontroll och analys kring snittskada, skadefrekvens samt konkurrensövervakning. Risker för antiselektion, dvs. för lite differentierat eller avsaknad av tariffargument i förhållande till den underliggande försäkringsrisken, övervakas genom kontinuerliga analyser av så kallade *hit rates* per tariffargument.

För att hantera reservesättningsrisken finns instruktioner och rutiner som stipulerar hur en skadeanmälan ska emottas och dokumenteras. I enlighet med instruktioner följs bland annat även skadeanmälningstakt och frekvens, skade-, totalkostnadsprocent så väl som stora skador upp på månads- eller ad-hoc basis av verksamheten, upp på produktnivå.

Introduktion av nya försäkringsprodukter föregås alltid av en total bedömning av Eirs solvensbehov, inverkan på solvenskapitalet och säkerhet i skadeutfallen samt vilka eventuella förändringar i Eirs avgivna återförsäkring som krävs. Detta kan göras genom ORSA-processen eller som självständig riskanalys.

Tecknande av försäkring via partners sker med grund i Eirs fastställda teckningsinstruktioner samt av Eir godkända försäkringsvillkor och tariffer. Godkännande av nya eller förändrade försäkringsprodukter sker av Eir i linje med etablerad produktgodkännandeprocess för att säkerställa att försäkringsprodukterna är anpassade för försäkringstagarna.

Gällande annullationsrisk ser Eir risken som försäkringar som avslutas i förtid eller inte förnyas. Eir ser således risken som ekvivalent med inkomstförlust. Då annullationsrisken är en del av försäkringsrisken mäter och bedömer Eir risken på flera sätt. Utöver detta utförs osäkerhets- och känslighetsanalyser som analyserar variationer i utbetalningsmönster, modellantaganden och förändringar i externa faktorer av Eirs Data Scientist. Gällande kreditriskexponeringen mot försäkringstagare så är den mycket begränsad eftersom uteblivna betalningar leder till annullering av försäkringsavtalen. Beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna enligt Solvens II beaktar sannolikheten att försäkringstagarna kan utnyttja rätten att annullera försäkringsavtalen.

Riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktion följer kvartalsvis upp och rapporterar försäkringsrisk och efterlevnaden av riktlinjer för riskaptit och risktolerans till styrelsen.

I ORSA genomförs utförliga stressscenarier vad gäller försäkringsrisk.

C.2. Marknadsrisk

Marknadsrisk avser risken för förluster till följd av förändringar i marknadsvärde på finansiella tillgångar och skulder. Marknadsrisk kan delas in i ränterisk, aktiekursrisk, valutarisk, fastighetsrisk, spreadrisk och koncentrationsrisk i enlighet med Solvens II-regelverkets riskråd. Givet den befintliga investeringsstrategin, med placeringar i likvida medel, har Eir under 2025 enbart varit exponerat mot ränte-, och valutarisk.

Riskexponering

Marknadsrisk beräknas enligt standardformeln. Marknadsrisken härstammar primärt från valutakursrisk. Eirs placeringstillgångar utgjordes enbart av likvida medel i SEK, NOK, DKK och EUR per 31 december 2025.

Riskkoncentrationer

Inga väsentliga koncentrationer av marknadsrisk har identifierats under rapporteringsperioden.

Riskreducerande tekniker

Eirs Riktlinje för kapitalplaceringar (placeringsriktlinjerna) fastställd av styrelsen i Eir är det styrande dokumentet för hantering av marknadsrisker. I riktlinjen beskrivs bland annat aktsamhetsprincipen och syftet med placeringsriktlinjerna är att ange ramar för hur den framtida förvaltningen av placeringstillgångarna ska ske och har som målsättning att skapa förutsättningar för en trygg och bra avkastning. Tryggandet av åtagandet uppnås genom god avkastning samtidigt som god riskspridning upprätthålls och lämplig matchning sker gentemot åtagandena. Placeringsriktlinjerna anger allokeringsslimiter per tillgångsslag. Beslut om avsteg från placeringslimiter och investering i illikvida tillgångsslag fattas av styrelsen. För att hantera framtida koncentrationsrisk är det viktigt för Eir att säkerställa en spridning av de finansiella tillgångarna och skulderna till ett antal motparter.

Eirs verksamhet utanför Sveriges gränser är en källa till valutakursrisk. Eir ska hantera denna genom att placera tillgångar i så stor utsträckning som möjligt i lokal valuta för att matcha försäkringsåtagandet i den lokala valutan.

Eir har inte pantsatt några tillgångar eller ingått värdepapperslån, återköpsavtal eller omvända repor. Eir har inte någon låneportfölj.

C.3. Motpartsrisk

Kreditrisk avser risken för förlust, eller ogynnsam förändring i den finansiella ställningen, orsakad av förändringar i kreditvärdigheten hos återförsäkrare, emittenter av värdepapper, motparter och andra gäldenärer vilka bolaget är exponerade mot, i form av motpartsrisk.

Riskexponering

Marknadsrisk beräknas enligt standardformeln. Marknadsrisken härstammar primärt från valutakursrisk. Eirs placeringstillgångar utgjordes enbart av likvida medel i SEK, NOK, DKK och EUR per 31 december 2025.

Riskkoncentrationer

Eirs Riktlinje för kapitalplaceringar (placeringsriktlinjerna) fastställd av styrelsen i Eir är det styrande dokumentet för hantering av marknadsrisker. I riktlinjen beskrivs bland annat aktsamhetsprincipen och syftet med placeringsriktlinjerna är att ange ramar för hur den framtida förvaltningen av placeringstillgångarna ska ske och har som målsättning att skapa förutsättningar för en trygg och bra avkastning. Tryggandet av åtagandet uppnås genom god avkastning samtidigt som god riskspridning upprätthålls och lämplig matchning sker gentemot åtagandena. Placeringsriktlinjerna anger att Eir har partners som fakturerar försäkrade månatligen för den årliga försäkringspremien, denna risk mitigeras genom depåkonton hos parter som ägs av Eir. Kreditriskexponeringen mot försäkringstagare är mycket begränsad eftersom uteblivna betalningar leder till annullering av försäkringsavtalen. Om en partner går i fallissemang övertar enligt avtal Eir rätt och ansvar för fakturering av utestående premier från försäkrade. En annan risk beror på att Eir har stor andel återförsäkring och en hög andel likvida medel placerade hos bank.

Riskkoncentrationer

Per 2025 höll Eir likvida medel hos bank med kreditbetyg Standard & Poor's A+ samt några depåkonton för premieinbetalningar och skadeutbetalningar med banker utan tillgänglig rating.

Per 2025 och sedan uppstarten 2019 tecknades återförsäkringspremier hos återförsäkrare med kreditbetyg enligt fördelning i enlighet med *Tabell 7*.

Tabell 10. Kreditbetyg återförsäkringspremier

Rating S&P	2025	2024
AA-	74%	77%
A+	26%	23%
A	0%	0%
A-	0%	0%
Summa	100 %	100 %

Exponering mot återförsäkrare har ökat genom tillväxten i premieinkomst givet en cederingsgrad på mellan 70 – 90 %. Kreditbetygen hos återförsäkringsbolagen har samtidigt förbättrats.

Riskreducerande tekniker

Eirs Riktlinje för återförsäkring och Riktlinje för kapitalplaceringar är styrande dokument fastställda av styrelsen för hantering av kreditrisker. I dokumenten anges begränsningar kopplat till kreditrisk i form av krav på rating och en försiktig placeringsstrategi.

Eir har motpartsriskexponering genom sitt återförsäkringsprogram och de likvida medel som hålls på bankkonto samt fordran mot distributörer för utestående premier från försäkrade. Alla exponeringarna är viktiga att kontrollera för att säkerställa att Eir har den likviditet som krävs för att möta kostnader samt att Eir har möjlighet att uppfylla sina betalningsförpliktelser relaterade till skador som inträffar. Eirs motpartsrisk ska i så stor utsträckning som möjligt begränsas.

Eir ska för att begränsa sin motpartsrisk jobba med återförsäkrare av god soliditet och som har en finansiell rating i enlighet med den av styrelsen fastställda risktoleransnivån, dvs. A- på S&P eller likvärdigt eller i unika fall BBB. Eir ska även sprida återförsäkringen på flera bolag för att minska exponeringen för motpartsrisk.

Tabell 11. Återförsäkringspanel 2025 och rating:

Återförsäkrare	Program	Rating S&P / AM Best
DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a. G	Non-Marine Motor Excess of Loss	A+
Fairfax Financial Holdings Limited		AA-
Hannover Re (Bermuda) Ltd.		AA
Korean Re		A
Liberty Specialty Markets Europe SARL (on behalf of Liberty Mutual Insurance Europe SE)		AA-
PEAK REINSURANCE COMPANY LIMITED		A-
Swiss Re Ltd.		AA-
DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a. G	Non-Marine Property Catastrophe Excess of Loss	A+
Fairfax Financial Holdings Limited		AA-
Hannover Re (Bermuda) Ltd.		AA
Korean Re		A
Liberty Specialty Markets Europe SARL (on behalf of Liberty Mutual Insurance Europe SE)		AA-

PEAK REINSURANCE COMPANY LIMITED		A-
Swiss Re Ltd.		AA-
Beazley PLC Group	Cyber Liability Quota Share	A+
Munich Reinsurance Company	Non-Marine Property Quota Share PPN Treaty ES	AA
DEVK Sach- und HUK-Versicherungsverein a. G	Property & Motor Hull written by the company	A+
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank		A+
Swiss Re Ltd.		AA-
Everest Reinsurance Company (Ireland) DAC	Property & Motor Hull written by the company	A+
SCOR SE	Medical Expense	A+
Hannover Rück SE		AA
New Reinsurance Company Ltd - Zurich Switzerland	Property & Motor Hull written by the company in NO	A.M. Best A+
GREENLIGHT REINSURANCE LTD	Contractual liabilities within travel cancellation services	A
GREENLIGHT REINSURANCE LTD	Travel insurance including cancellation & medical expenses	A
Lloyd's Syndicate 1686 AXS	Medical expenses pertaining to fertility treatments	A+
Lloyd's Syndicate 3902 NOA		A+
Sava Reinsurance Company d.d.		A
PVI Insurance Corporation JSC	Motor own damage and ancillary covers for private vehicles	A-
United States Fire Insurance Company	Travel medical expenses	A+

GREENLIGHT REINSURANCE LTD	Parametric weather travel insurance	A
Munich Reinsurance Company	Non-Marine Property Quota Share PPN Treaty Next / Easysure	AA

C.4. Operativ risk

Operativ risk avser risken för förluster till följd av att interna processer och rutiner fallerar, är felaktiga eller inte är ändamålsenliga. Operativ risk är även mänskliga fel, bedrägerier, systemfel (såsom IT, telefoni), bristande regelefterlevnad, ryktesrisk eller externa händelser (såsom storm, terrorism, epidemier, pandemier) som kan påverka verksamheten. En operativ risk är en potentiell händelse som kan leda till skada för affärsverksamheten. Operativa risker är generellt oönskade risker som styrelsen önskar begränsa när så är möjligt och ekonomiskt försvarbart. Detta innebär att vissa operativa risker måste accepteras medan toleransnivån för andra risker, såsom risker för bristande regelefterlevnad, är mycket låg.

Risker relaterat till intressekonflikter, regelefterlevnad, (inkl. skatterisk), bedrägeri, outsourcing, redovisning och rapportering samt hållbarhet är inte specifika risker i Bolagets riskuniversum, utan utgör särskilda grupperingar av risk. Riskhantering avseende så kallade IKT-risker (informations- och kommunikationsteknik) behandlas separat senare i denna sektion.

Riskexponering

Eir beräknar sitt solvenskapitalkrav för operativa risker med hjälp av solvensregelverkets standardmodell, vilken bedöms ge en tillräcklig buffert mot materialisering av dessa risker.

Eir har en liten organisation som ger många fördelar i form av effektivitet och överskådlighet av inneboende risker, men som också kan innebära risker vid till exempel sjukdomsfall eller i samband med personalomsättning. I och med att delar av Eirs verksamhet är outsourcad till olika leverantörer är även operativa risker i deras verksamheter relevanta för Eir.

Riskkoncentration

Inga väsentliga koncentrationer av operativ risk har identifierats under rapporteringsperioden.

Riskreducerande tekniker

Eir har en intern kontrollmiljö med interna riktlinjer, instruktioner och processer som ska förebygga att de operativa riskerna inte materialiseras eller minskar konsekvenserna om de inträffar. Bolaget har identifierat de väsentliga processerna utifrån deras storlek, komplexitet av aktiviteter och Eirs sätt att arbeta på. Vid förändring av Eirs verksamhet, ska VD utvärdera huruvida det förändrar de identifierade väsentliga processerna.

Eirs operativa risker är i huvudsak kopplade till bolagets affärsmodell, där verksamheten i hög grad är beroende av externa partners. I takt med att bolaget har gått från en fas av snabb tillväxt till en mer stabiliserad verksamhet har fokus i riskhanteringen i ökad utsträckning förskjutits mot robusthet i processer, datakvalitet och operativ motståndskraft.

Bolaget identifierar och följer löpande ett antal centrala operativa risker, däribland beroenden till externa leverantörer, datakvalitet samt korrekt prissättning och reservsättning. Även risker relaterade till nyckelpersoner, rapporteringsprocesser (inklusive QRT) samt kapitalplanering utgör viktiga delar av den operativa riskbilden.

De operativa riskerna hanteras genom etablerade processer och kontroller, inklusive regelbundna riskutvärderingar, incidentrapportering samt kontinuitetsplanering. Incidenthantering utgör ett centralt verktyg där avvikelser identifieras, analyseras och åtgärdas för att minska sannolikheten för återupprepning.

För att hantera operativa risker har Eir implementerat en rad metoder och processer. Främst innefattar dessa självutvärderingar med olika befattningshavare från olika funktioner i Eir som genomförs minst årsvis. Incidentrapportering (även nämnd som incidentlogg) är också ett viktigt verktyg där alla anställda, samt partners, har i uppdrag att registrera, rapportera och loggföra incidenter samt hantera och mitigera grundorsaken. Till sist finns också kontinuitetsplanering, i Eir kallad *Contingency and continuity plan*, i form av beredskaps- och återställningsplan.

Särskilt om IKT-risk

IKT-risker utgör en central del av Eirs totala riskprofil, givet verksamhetens beroende av IT-system, digital infrastruktur och externa leverantörer. Riskerna omfattar bland annat informationssäkerhet, cyberhot, systemtillgänglighet samt beroenden till outsourcade IT-tjänster. IKT-risker kvantifieras inte explicit inom solvenskapitalkravet.

Informationssäkerhetsarbetet baseras på principerna om konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet och bedrivs utifrån ett riskbaserat angreppssätt. Den övergripande styrningen sker genom interna policyer och riktlinjer för IKT-säkerhet och styrning, anpassade till gällande regulatoriska krav, inklusive Europaparlamentets och rådets förordning om digital operativ motståndskraft (DORA).

Eir har etablerade processer för att identifiera, förebygga och hantera IKT-relaterade risker, inklusive incidenthantering, kontinuerlig övervakning samt kontinuitets- och återställningsplanering. Vid outsourcing av IT-system tillämpas särskilda krav och uppföljning för att säkerställa en tillfredsställande nivå av informationssäkerhet.

För att säkerställa konfidentialitet tillämpas behörighetsstyrning, inklusive etablerade processer för tilldelning, förändring och uppföljning av åtkomsträttigheter, samt tekniska skyddsåtgärder såsom kryptering, flerfaktorsautentisering och övervakning av IT-miljön. Riktigheten i information säkerställs genom datakvalitetsramverk, valideringskontroller och löpande uppföljning. Tillgängligheten säkerställs genom back-up rutiner, redundans och etablerade kontinuitetsplaner.

Eir arbetar aktivt med att utveckla sin riskhantering inom området, särskilt avseende stärkt kontroll, uppföljning och systematik i hanteringen av IKT-risker. Ett ökat fokus på dessa delar bedöms bidra till en mer robust och resiliert verksamhet.

C.5. Övriga risker

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser då de förfaller.

Riskexponering

Likviditetsrisken kvantifieras inte i solvenskapitalkraven. Likviditetsrisken för Eir bedöms vara begränsad då Eir har samtliga placeringstillgångar som likvida medel på bankkonto samt en god riskmarginal avseende solvens- och täckningsgrad.

Risikkoncentration

Eir säkerställer att likvida medel finns för löpande betalningar som möjliggör att Bolaget uppfyller sina åtaganden utan att andra tillgångar behöver realiseras vid en tidpunkt då det är ofördelaktigt. De placeringar Eir ska göra ska i huvudsak vara i likvida banksättning stats- och företagsobligationer och vara tillgängliga för Eir inom tre (3) dagar. Därigenom bedöms risikkoncentrationen som låg.

Riskreducerande tekniker

Likviditetsrisken följs löpande upp genom kontroll av förmånsrättsregistret och ett internt mål om täckningsgrad om minst 140 %. Därutöver är samtliga medel placerat på bankkonto vilket minskar likviditetsrisken. Eir bevakar regelbundet kassaflödet och tillgänglig likviditet samt eventuell oro inom banksektorn för att säkerställa att tillräcklig likviditet finns.

Förväntade Vinster

Eir förväntar sig nå ett positivt resultat och likviditetsflöde under 2026 enligt framtagna affärsplan och budget som användes för 2025 ORSA rapport.

Affärsrisk

Affärsrisk innebär risken för förändring eller händelse som ger negativa konsekvenser för Eirs affärsverksamhet. Sådana riskhändelser kan vara felaktiga affärsbeslut, otillräckligt eller felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i Bolagets omvärld. Konsekvensen kan bli minskad försäljning, ökade annullationer eller sämre ekonomiskt resultat.

Affärsrisk kan delas in i underkategorierna strategisk risk, ryktesrisk och omvärldsrisk.

Strategisk risk avser externa eller interna hot som negativt påverkar Eirs förmåga att nå sina strategiska mål. Risken ligger bland annat i styrelsens och ledningens förmåga att planera, organisera och kontrollera verksamheten.

Ryktesrisk avser risken att inkomster och kapital påverkas negativt på grund av ett skadat varumärke, exempelvis till följd av ett försämrat anseende hos kunder och intressenter. Detta kan även vara en konsekvens av att regulatorisk risk eller operativa risker materialiseras.

Eir saknar bokförda immateriella tillgångar och har därför ingen immateriell risk.

Hållbarhetsrisker

Hållbarhetsrisker (ESG) utgör en tvärgående riskkategori som påverkar flera av bolagets centrala processer, inklusive investeringsverksamheten, underwriting samt riskhanterings- och ORSA-processen. Hanteringen av ESG-relaterade risker sker genom bolagets styrande dokument, däribland riktlinjer för kapitalplaceringar som inkluderar hållbarhetsrelaterade krav avseende miljömässiga och sociala faktorer.

Inom ramen för riskhanterings- och ORSA-processen identifierar och analyserar Eir löpande hållbarhetsrisker, med särskilt fokus på klimatrelaterade risker. Bolaget bedömer att den huvudsakliga exponeringen utgörs av fysiska klimatrisker, framför allt inom egendoms- och motorförsäkring, där ökad frekvens och intensitet av extremväder kan leda till högre skadefrekvens och kumulativa skador. Klimatförändringar kan även indirekt påverka bolaget genom förändrade förutsättningar på återförsäkringsmarknaden, exempelvis i form av högre premier eller begränsad kapacitet.

Övergångsrisker beaktas främst inom ramen för affärsrisk och avser potentiella negativa effekter till följd av förändringar i regelverk, marknadspraxis eller kundbeteenden kopplade till omställningen mot en mer hållbar

ekonomi. Detta inkluderar bland annat ökade krav på klimatanpassad skadehantering samt anpassning till nya regulatoriska krav.

Bolaget integrerar hållbarhetsrisker i sin löpande verksamhet genom underwriting, prissättning, omvärldsbevakning och scenarioanalyser inom ORSA. Arbetet med att anpassa verksamheten till gällande och kommande regelverk sker fortlöpande och med beaktande av proportionalitetsprincipen.

C.6. Övriga materiella risker

Det finns ingen övrig materiell risk att upplysa om rörande Eirs riskprofil.

D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL

D.1. Tillgångar

Nedanstående tabell redogör för skillnader i värderingen för solvensändamål per tillgångsklass per 2025-12-31 jämfört med redovisningen enligt den lagstadgade årsredovisningen.

Tabell 12. Skillnader mellan solvensredovisning och finansiell redovisning av tillgångar

TSEK	Grupp			Eir Försäkring AB solo		
	Värdet av årsredovisning	Justering	Värde Solvens II	Värdet av årsredovisning	Justering	Värde Solvens II
Förutbetalda anskaffningskostnader	86 163	86 163	0	86 163	86 163	0
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	0	0	0	0	0	0
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	683 252	489 558	193 694	683 252	489 558	193 694
Återförsäkrings Fordringar	151	151	0	151	151	0
Fordringar avseende återförsäkring	683 101	489 409	193 694	683 101	489 406	193 694
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	667 457	667 001	457	667 457	667 001	457
Övriga fordringar	90 934	0	90 934	90 934	0	90 934
Kontanter och andra likvida medel	182 043	0	182 043	172 733	0	172 733
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	1 790	0	1 790	1 753	0	1753
Summa tillgångar	1 711 640	1 242 721	468 918	1 702 293	1 242 721	459 572

Det föreligger ingen värderingsskillnad avseende materiella anläggningstillgångar eller kontanter och andra likvida medel mellan solvensredovisningen och den finansiella redovisningen.

Fordringar enligt återförsäkringsavtal, återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar, skiljer sig mellan solvensredovisning och finansiell redovisning. Posten i den finansiella redovisningen, avseende premiereserv, avser en periodiserad andel av premiekostnaden för återförsäkringsskydden och avseende skador utgör reserv mot återförsäkrare avseende återförsäkrares andel av redovisad skadekostnad. Posten i solvensbalansräkningen, avseende premieavsättning avser nuvärdet av nettot av bästa skattning av förväntade kassainflöden (återförsäkrares andel av skador och återförsäkringsprovisioner) och utflöden (återförsäkringspremier) och avseende skadeavsättning, i likhet med den finansiella redovisningen, avser

reserv mot återförsäkrare avseende deras andel av skedda skador. Nuvärdesberäkningen innebär att reserven i solvensbalansräkningen diskonteras. Därutöver justeras återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar i solvensbalansräkningen med sannolikheten för att motpart fallerar, motpartsfallissemangsrisk. Den absolut största förklaring till värderingsskillnaden är framtida förväntade premiebetalningar till återförsäkrare som minskar återförsäkrarens andel av premiereserv i solvensbalansräkningen.

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare samt den del av övriga tillgångar som avser förutbetalda anskaffningskostnader redovisas inte på tillgångssidan i solvensredovisningen. Framtida kassaflöden för fordringar samt anskaffningskostnad hanteras i stället genom beräkningen av bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar enligt Solvens II.

Inga materiella förändringar har skett under rapporteringsperioden för hur tillgångarna värderas enligt årsredovisning och Solvens II. På grund av ökad affärsvolym ökar försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare och återförsäkrare. Bolagets har ett omfattande återförsäkringsprogram, var de stora försäkringsprogrammen är cederade med 80% avgiven återförsäkring på egendom och motor samt 80-90% avgiven återförsäkring på personprodukter. Den omfattande avgivna återförsäkringen har en markant effekt på återförsäkringsfordringarna vid ökad affärsvolym.

D.2. Försäkringstekniska avsättningar

Se nedanstående *Tabell 13* för skadeavsättningar, premieavsättningar samt riskmarginal per 2025-12-31.

Tabell 13. Försäkringstekniska avsättningar per affärgren

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR (TSEK)	Värdet av årsredovisning	Justeringar	Värde Solvens II
Premieavsättningar / Premiereserv	599,143	722,914	-123,771
varav sjukvårdsförsäkring	6,625	17,283	-10,658
varav försäkring avseende inkomstskydd	0	0	0
varav Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	0	0	0
varav ansvarsförsäkring för motorfordon	17,031	20,652	-3,622
varav övrig motorfordonsförsäkring	39,109	40,002	-893
varav försäkring mot brand och annan skada på egendom	9,141	11,163	-2,021
varav ansvarsförsäkring	651	1,834	-1,183
varav försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	68	1,003	-935
varav utländska risker*	526,518	630,977	-104,459
Avsättningar för oreglerade skador och framtida skaderegleringskostnader	333,754	9,611	324,143
varav sjukvårdsförsäkring	1,970	36	1,934
varav försäkring avseende inkomstskydd	568	16	552
varav Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	0	0	0
varav Ansvarsförsäkring för motorfordon	20,907	627	20,280
varav övrig motorfordonsförsäkring	10,400	-496	10,896
varav försäkring mot brand och annan skada på egendom	2,485	-481	2,966

varav ansvarsförsäkring	5,848	122	5,726
varav försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	741	18	723
varav utländska risker*	290,835	9,769	281,066
Riskmarginal	0	-7,473	7,473
varav sjukvårdsförsäkring		-45	45
varav försäkring avseende inkomstskydd		-13	13
varav Trygghetsförsäkring vid arbetsskada		0	0
varav Ansvarsförsäkring för motorfordon		-475	475
varav övrig motorfordonsförsäkring		236	236
varav försäkring mot brand och annan skada på egendom		-56	56
varav ansvarsförsäkring		-136	136
varav försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag		-17	17
varav utländska risker*		-6,604	6,604
FTA brutto	932,897	724,946	207,951

ÅTERFÖRSÄKRARES ANDEL AV FTA	Värdet av Årsredovisning	Justeringar	Värde Solvens II
Premieavsättningar / Premiereserv	443,630	482,362	-38,731
varav sjukvårdsförsäkring	0	0	0
varav försäkring avseende inkomstskydd	0	0	0
varav Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	0	0	0
varav Ansvarsförsäkring för motorfordon	13,567	19,745	-6,178
varav övrig motorfordonsförsäkring	31,024	27,416	3,608
varav försäkring mot brand och annan skada på egendom	3,440	6,195	-2,755
varav ansvarsförsäkring	143	25	117
varav försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	0	0	0
varav utländska risker*	395,457	428,980	-33,524
Avsättningar för oreglerade skador och framtida skaderegleringskostnader	239,470	7,045	232,426
varav sjukvårdsförsäkring	1,695	32	1,664
varav försäkring avseende inkomstskydd	502	14	488
varav Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	0	0	0
varav Ansvarsförsäkring för motorfordon	15,941	486	15,455
varav övrig motorfordonsförsäkring	8,257	-334	8,564
varav försäkring mot brand och annan skada på egendom	1,441	-334	1,775
varav ansvarsförsäkring	4,470	94	4,376
varav försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	0	0	0
varav utländska risker*	206,163	7,058	200,105
Återförsäkringsandel av FTA	683,101	489,406	193,694

FTA netto	249,797	235,540	14,257
------------------	----------------	----------------	---------------

*Utländska risker presenteras aggregerat i en separat post ('varav utländska risker'). Övriga redovisade belopp avser därmed i huvudsak risker hänförliga till Sverige

Premieavsättning i solvensbalansräkningen värderas enligt kassaflödesprincip till det diskonterade belopp som förväntas utbetalas för skade- och driftkostnader för befintliga försäkringsavtal med avdrag för förväntade framtida premier. Premiereserv i den finansiella redovisningen värderas enligt periodiseringsprincip pro rata temporis. Den absolut största förklaringen till skillnaden i premieavsättning mellan finansiell redovisning och solvensredovisning är att premiefordringar avseende framtida terminsbetalningar på löpande försäkringsavtal ingår som en negativ post i premieavsättningen på solvensbalansräkningen.

Avsättning för oreglerade skador utgör reserv för framtida skadeutbetalningar samt skaderegleringskostnader för inträffade skador. Skillnaden mellan solvensbalansräkning och finansiell redovisning utgörs av att skadeavsättningen i solvensbalansräkningen är diskonterad.

I de försäkringstekniska avsättningarna i solvensbalansräkningen ingår även en riskmarginal som antas motsvara den kapitalkostnad som en hypotetisk köpare av försäkringsbeståndet skulle kräva för att ta på sig ansvaret för en avveckling av densamma.

Osäkerhet i den bästa skattningen härrörs främst till uppskattningen av framtida utbetalda försäkringsersättningar.

Eir har inte använt sig av matchningsjustering, volatilitetsjustering, riskfria räntesatser för relevanta durationer eller övergångsregler vid beräkning av den bästa skattningen.

D.3. Andra skulder

Se Tabell 14 för skuldposter per 2025-12-31 samt skillnaden i värde för dessa vad avser Solvens II balansräkningen jämfört med balansräkning enligt årsredovisning baserat på IFRS.

Tabell 14. Andra skulder

TSEK	Grupp			Eir Försäkring AB solo		
	Värdet av årsredo-visning	Omvärdering	Värde Solvens II	Värdet av årsredo-visning	Omvärdering	Värde Solvens II
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	-37,244	0	-37,244	-37,244	0	-37,244
Återförsäkringsskulder	494,738	494,738	0	494,738	494,738	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	82,445	0	82,445	80,331	0	80,331
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	0	0	0	0	0	0
Summa skulder	539,939	494,738	45,201	537 824	494,738	43,086

Skillnaden avseende återförsäkringsskulder mellan IFRS och Solvens II kommer av att skulden justeras i linje med att den utestående fordran som skulden kopplas till omvärderas och där försäkringsfordringar inte redovisas i Solvens II. Posten är inte relaterad till tidpunkten för kassaflödena, vilket är kriteriet för att redovisas som försäkringstekniska avsättningar i Solvens II. Framtida kassaflöden för anskaffningskostnad hanteras i stället genom beräkningen av bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar enligt Solvens II.

D.4. Alternativa värderingsmetoder

Eir har inte använt sig av några alternativa värderingsmetoder.

D.5. Övrig information

Det finns ingen övrig materiell information att upplysa om rörande Eirs värdering för solvensändamål.

E. FINANSIERING

E.1. Kapitalbas

Kapitalbasen i Eir klassificeras i enlighet med bolagets målsättning till 100 % som primärkapital (Nivå 1), den högsta kvaliteten på kapital. Det har inte skett någon förändring i sammansättning eller kvalitet på kapitalbasen jämfört med föregående rapporteringsperiod.

Hela beloppet för primärkapitalet får räknas med för att täcka både minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet. Ingen del av primärkapitalet omfattas av övergångsreglerna enligt artiklarna 308b.9 och 308b.10 i direktiv 2009/138/EG.

Det finns ingen skillnad mellan kapitalbasen enligt solvensredovisning och överskottet av tillgångar mot skulder enligt solvensregelverket och det finns inte heller några poster som dras av från kapitalbasen. Det finns inga betydande begränsningar som påverkar tillgång och överföring av kapitalbasmedel inom företaget.

Tabell 15 nedan redogör för kapitalbasen fördelat per post och per nivå.

Tabell 15. Eirs kapitalbas 2025 och 2024 enligt solvensregelverket

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet - TSEK		Grupp		Eir Försäkring AB solo	
		2025	2024	2025	2024
Kapitalbas	Nivå 1 – utan begränsningar	215 766	112,245	208 640	110,137
	Nivå 2	-	-	-	-
	Nivå 3	-	-	-	-
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet		215 766	112,245	208 640	110,137
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet		215 766	112,245	208 640	110,137

Skillnaden i kapitalbas enligt IFRS och Solvens II härrör sig främst till omvärderingen och diskonteringen av försäkringstekniska avsättningar (bästa skattning). Skillnader uppstår också på grund av omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader till följd av omvärderingen i sin helhet. Se också vidare avsnitt D – Värdering för solvensändamål.

Eir genomför också en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) med en planeringshorisont på tre år. I bedömningen så analyseras kapitaltillräckligheten och kapitalkravet både vad gäller solvenskapitalkrav såväl som eget bedömt solvensbehov.

För det fall tillgänglig kapitalbas understiger bedömt solvenskapitalkrav enligt ORSA så ska styrelsen verkställa åtgärder i enlighet med en förutbestämd beredskapsplan.

Eir applicerar inga övergångsregler och har inte heller några kapitalposter av karaktären tilläggskapital. Vidare dras inte några poster av från kapitalbasen.

Ett kapitaltillskott på 170,9 MSEK har tillförts Moderbolaget varav 148,3 MSEK har tillförts till Eirs kapitalbas under 2025.

E.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Eir tillämpar standardmodellen vid beräkning av solvenskapitalkravet. Bolagets minimikapitalkrav är uträknade enligt tillämplig miniminivå (4,0 MEUR omräknat till SEK med FI:s angivna växelkurs).

På grund av ökad affärsvolym har Bolagets solvenskapitalkrav (SCR) ökat till 90,6 MSEK från 66,9 MSEK 2024. Gruppens solvenskapitalkrav uppgår till 95,6 MSEK, vilket är marginellt högre än Bolagets. Vid slutet av 2025 är solvenskapitalkravet fortsatt betydligt högre än minimikapitalkravet (MCR), som ligger på 43,7 MSEK för både Gruppen och Bolaget. Se även avsnitt C.1 Teckningsrisk

Eir använder inga företagsspecifika parametrar eller förenklade beräkningar för någon av riskmodulerna.

Tabell 16. Solvens

TSEK	Grupp		Eir Försäkring AB solo	
	2025	2024	2025	2024
Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	215 766	112,245	208 640	110 137
Kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	215 766	112,245	208 640	110,137
Solvenskapitalkrav (SCR)	95 558	67,001	90,571	66,883
Minimikapitalkrav (MCR)	43,700	46,523	43 700	46,523
Solvenskvot SCR	226%	168%	230%%	165%
Solvenskvot MCR	494%	241%	477%	237%

Inga materiella förändringar till hur Bolaget beräknar solvenskapitalkravet.

Under 2025 har solvenskvoten ökat kraftigt till följd av kapitaltillskott som stärker kapitalbasen. Tabellen nedan visar solvenskapitalkrav per den 31 december 2025 respektive 2024 uppdelat på riskmoduler enligt standardformeln:

Tabell 17. Fördelning kapitalkrav

TSEK	Grupp		Eir Försäkring AB solo	
	2025	2024	2025	2024
Marknadsrisk	5 639	9 437	5 639	9 437
Motpartsrisk	25 686	13 932	20 586	13 807
Teckningsrisk för livförsäkring	-	-	-	-
Teckningsrisk för sjukförsäkring	10 591	10 027	10 591	10 027
Teckningsrisk för skadeförsäkring	53 306	37 330	53 306	37 330
Diversifiering	-21 716	-19 186	-20 453	-19 152
Primärt solvenskapitalkrav	73 506	51 539	69 670	51 449
Operativ risk	22 052	15 462	20 901	15 435
Total SCR	95 558	67 001	90 571	66 883
Minimikapitalkrav (MCR)	43 700	46 523	43 700	46 523

Inga materiella förändringar har genomförts till hur Bolaget beräknar solvenskapitalkravet. På grund av ökad affärsvolym med tillhörande operativa kostnader ökar solvenskapitalkravet från 2024 till 2025.

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

Eir tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Eir tillämpar standardmodellen vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Eir och Gruppen har under innevarande år vid varje tidpunkt uppfyllt solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.

E.6. Övrig information

Eir eller Gruppen använder inte förenklade beräkningar för riskmoduler och undergrupper i standardformeln eller företagsspecifika parametrar enligt artikel 104.7 i direktiv 2009/138/EG.

Eir bedömer inte att det finns övrig materiell information angående Eirs eller Gruppens finansiering.