



# **Eir Gruppen**

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

**2023**

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

|                                                                                                                |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| A. VERKSAMHET OCH RESULTAT .....                                                                               | 3  |
| A.1. Verksamhet .....                                                                                          | 3  |
| A.2. Försäkringsresultat .....                                                                                 | 6  |
| A.3. Investeringsresultat .....                                                                                | 8  |
| A.4. Resultat från övriga verksamheter .....                                                                   | 8  |
| A.5. Övrig information .....                                                                                   | 8  |
| B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM .....                                                                               | 9  |
| B.1. Allmän information om företagsstyrningssystemet .....                                                     | 9  |
| B.2. Lämplighetskrav .....                                                                                     | 12 |
| B.3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning .....                                      | 14 |
| B.4. Internkontrollsystem .....                                                                                | 16 |
| B.5. Internrevisionsfunktion .....                                                                             | 17 |
| B.6. Aktuariefunktion .....                                                                                    | 18 |
| B.7. Uppdragsavtal .....                                                                                       | 18 |
| B.8. Övrig information .....                                                                                   | 20 |
| C. RISKPROFIL .....                                                                                            | 20 |
| C.1. Teckningsrisk .....                                                                                       | 22 |
| C.2. Marknadsrisk .....                                                                                        | 23 |
| C.3. Kreditrisk .....                                                                                          | 24 |
| C.4. Likviditetsrisk .....                                                                                     | 25 |
| C.5. Operativ risk .....                                                                                       | 26 |
| C.6. Övriga materiella risker .....                                                                            | 29 |
| C.7. Övrig information .....                                                                                   | 29 |
| D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL .....                                                                          | 30 |
| D.2. Försäkringstekniska avsättningar .....                                                                    | 31 |
| D.3. Andra skulder .....                                                                                       | 33 |
| D.4. Alternativa värderingsmetoder .....                                                                       | 34 |
| D.5. Övrig information .....                                                                                   | 34 |
| E. FINANSIERING .....                                                                                          | 34 |
| E.1. Kapitalbas .....                                                                                          | 34 |
| E.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav .....                                                            | 35 |
| E.3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet ..... | 36 |
| E.4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller .....                                      | 36 |
| E.5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet .....                                        | 36 |
| E.6. Övrig information .....                                                                                   | 36 |

# 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 nivå 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 2023-12-31 till 99 264 TSEK och för Eir till 96 397 TSEK. Då solvenskapitalkravet (SCR) överstiger minimikapitalkravet (MCR) utgår solvenskapitalkvoten från SCR. Solvenskapitalkvoten (SCR) uppgick per 2023-12-31 till 195% för Gruppen respektive 190% för Eir. Majoriteten av solvenskapitalkravet härstammar från Eirs verksamhet men med mindre tillägg på motpartsrisken som kommer av Moderbolagets banktillgodohavanden.

Jämfört med 2022 har kapitalbasen i Gruppen sjunkit på grund av negativt tekniskt resultat under en tillväxtfas men utökats genom kapitaltillskott. Kapitaltillskott har inbetalats med 32 057 TSEK till Eir Invest Holding och med 30 000 TSEK till Eir Försäkring under 2023.

Den av styrelsen beslutade riskaptiten är för Eir 140% Vid ingången av året 2023 var MCR-kvoten för EIR 217% och lägst av MCR- och SCR-kvoten. Per den 31 december 2023 är MCR på 204% och SCR på 190% vilket är med god marginal över riskaptiten. Bolaget arbetar med att tillföra bolaget ytterligare kapital under 2024, se avsnitt E. FINANSIERING.

Eir är i stark tillväxt vilket innebär att försäkringsvolymerna växer. Därtill har Eir expanderat in i Spanien och Tyskland. Underrättelse om gränsöverskridande verksamhet har skickats till Finansinspektionen (FI) för Grekland och Portugal. Bolaget har utökat försäljning med två nya produkter inom befintliga försäkringsklasser; Försäkring avseende inkomstskydd (PPI) och Ansvar. Under året har Eir bytt leverantör avseende centrala funktionen för regelefterlevnad, men ansvarig person som levererar i uppdraget är densamma.

Under 2023 har det skett förändringar i Eirs ledning, styrelse, styrelsens arbetsutskott samt beställar- eller funktionsansvarig för väsentliga processer. Fredrik Solberg har avgått som styrelseordförande och tillträtt som VD i Eir och Moderbolaget. Tidigare VD Torgrim Lien har avgått som VD i Eir och Moderbolaget och tillträtt som CIO (Chief Insurance Officer) i Eir. Det har skett några förändringar i styrelsen, bland annat har Agnetha Estwall har tagit över som styrelseordförande och Terese Holmquist tillträtt som ledamot.

Med nya invalda i styrelsen har det även skett förändringar i rollerna som beställaransvariga för de centrala funktionerna i Eir. Fredrik Solberg är ny ansvarig för riskfunktionen, Terese Holmquist är ny ansvarig för regelefterlevnadsfunktionen och Agnetha Estwall är ny ansvarig för internrevisionen.

Sverige kan träda in i en lågkonjunktur under 2024, detta på grund av en längre tid med hög inflation med påföljande högre räntor. Det höga ränteläget förväntas flata ut under slutet av 2023 och möjligen komma ned andra halvan av 2024. Ett mycket spänt säkerhetspolitiskt läge i Europa och resten av världen till följd av Rysslands invasionskrig i Ukraina (och nu senast även krig i mellanöstern) bidrar också till en hög osäkerhet i omvärlden. För försäkringsbranschen leder inflationen och högre räntor sannolikt till högre skadekostnader. Ökade levnadskostnader och arbetslöshet gör hushåll och företag ekonomiskt sårbara

och kan till sin ytterlighet medföra flera försäkringsbedrägerier inom skadehanteringsprocesserna från bluffmeddelanden, bluffakturor med mera.

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 startade i slutet av 2019 med syfte att leverera skadeförsäkring till primärt privatkunder med fokus på anpassade erbjudanden efter kunders behov. Eir ska utmana de etablerade aktörerna på skadeförsäkringsmarknaden genom att vara digitala, transparenta, fokuserade, genom att tänka nytt och förenkla processer. Strategin är att Eir ska utnyttja sin unika position till att leda den digitala utvecklingen. Även om Eir under uppstarten ska fokusera på de traditionella privatprodukterna ska Bolaget följa utvecklingen med ändrade behov och efterfrågan efter nya försäkringsprodukter. Bolaget ska bli en central del av framtidens försäkringsmarknad med hjälp av Bolagets IT-plattform och marknadsstrategi. Affären utvecklas kontinuerligt och under 2023 har Eir sålt försäkringar på den svenska, norska, danska, spanska och tyska marknaden. Försäkringsresultatet för verksamhetsåret 2023 uppgick till -32 313.

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 i de länder Eir verkar i.

Eir har under 2023 vuxit i de befintliga marknaderna Sverige, Danmark, och Norge. Försäljning av försäkringar har påbörjats i Tyskland och Spanien inom för bolaget kända produkter. Underrättelse om gränsöverskridande verksamhet har skickats till Finansinspektionen (FI) för Grekland och Portugal med mål om att börja försäljning under 2024. Erbjudandet av antal försäkringsprodukter har breddats inom befintliga försäkringsklasser med produkterna PPI och Ansvar. Distributionen sker som tidigare, primärt genom partnerskap med i huvudsak privatkonsumenter som försäkrade, men är under 2023 ytterligare differentierat mot företagskunder inom primärt Trafik och Motor. Stresstestning i ORSA har gjorts för att säkra eventuell ytterligare utlandsetablering med positivt utfall.

Företagsstyrningssystemet syftar till en sund och ansvarsfull ledning av företagets verksamhet samt en god regelefterlevnad. Systemet ska säkerställa att Eir 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 prioriteras. Eir arbetar efter principen om de tre försvarslinjerna.

Av riskprofilen framgår att Eir och Gruppen har den primära riskexponeringen mot försäkringsrisk (sjuk och skade) samt motpartsrisk (primärt återförsäkring samt bankmotparter). Försäkringsrisken begränsas genom extern återförsäkring, både på proportionell och icke proportionell basis, det vill säga både på portföljnivå och vid enskilda stora skadehändelser. Motpartsrisken är risken att ett åtagande inte fullgörs av en motpart och därigenom orsakar en oväntad förlust. Motpartsrisken hanteras primärt genom styrning och övervakning av motparterers kreditvärdighet. Exponeringen mot marknadsrisk är låg givet att Eir enbart har medel placerade på bankkonton.

Medräkningsbar kapitalbas uppgick per 2023-12-31 till 99 264 TSEK för Gruppen samt 96 397 TSEK för Eir. Då solvenskapitalkravet (SCR) överstiger minimikapitalkravet (MCR) utgår solvenskapitalkvoten från SCR. Solvenskapitalkvoten (SCR) uppgick per 2023-12-31 till 195% för Gruppen samt 190% för Eir. Majoriteten av solvenskapitalkravet härstammar från kapitalkravet för försäkringsrisk.

Eir har vidare hållit sitt återförsäkringsskydd hos flera återförsäkrare för att sprida risken som en utökad premievolym medför. Eir har kvotåterförsäkring med en varierande cederingsgrad på mellan 70 - 90% för alla större produkter. Eir skyddar sig utöver detta mot stora skadehändelser med XoL återförsäkring.

#### 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 i. Under 2023 tecknades försäkringar genom partners i Sverige, Norge, Danmark, Tyskland och Spanien.

**Tabell 1. Tillstånd att bedriva försäkringsverksamhet**

| Direktskade-försäkring                                           | Sverige | Norge | Danmark | Finland | Tyskland | Spanien | Portugal | Grekland |
|------------------------------------------------------------------|---------|-------|---------|---------|----------|---------|----------|----------|
| Klass 1. Olycksfall (inklusive arbetsskador och yrkessjuk-domar) | ✓       | ✓     | ✓       | ✓       | ✓        | ✓       | ✓        | ✓        |
| Klass 2. Sjukdom                                                 | ✓       | ✓     | ✓       | ✓       | ✓        | ✓       | ✓        | ✓        |
| Klass 3. Landfordon (andra än spårfordon)                        | ✓       | ✓     | ✓       | ✓       | ✓        | ✓       | ✓        | ✓        |
| Klass 6. Fartyg                                                  | ✓       | ✓     | ✓       | ✓       | ✓        | ✓       | ✓        | ✓        |
| Klass 7. Godstrans-port (varor, bagage och allt annat gods)      | ✓       | ✓     | ✓       | ✓       | ✓        | ✓       | ✓        | ✓        |
| Klass 8. Brand och naturkrafter                                  | ✓       | ✓     | ✓       | ✓       | ✓        | ✓       | ✓        | ✓        |
| Klass 9. Annan sakskada                                          | ✓       | ✓     | ✓       | ✓       | ✓        | ✓       | ✓        | ✓        |
| Klass 10. Motorfordons-ansvar                                    | ✓       | ✓     | ✓       |         |          |         |          |          |
| Klass 12. Fartygs-ansvar                                         | ✓       | ✓     | ✓       |         |          |         |          |          |
| Klass 13. Allmän ansvarighet                                     | ✓       | ✓     | ✓       | ✓       | ✓        | ✓       | ✓        | ✓        |
| Klass 16. Annan förmögenhetsskada                                | ✓       | ✓     | ✓       |         | ✓        | ✓       | ✓        | ✓        |
| Klass 17. Rättsskydd                                             | ✓       | ✓     | ✓       |         |          | ✓       | ✓        | ✓        |
| 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, Moderbolaget och därmed Gruppen har sitt säte och huvudkontor i Stockholm.

Holding ägs i majoritet (80,77%) av Dental Innovation Investment A (BV), (Belgien, BE 0713.471.028). 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**

Brunnsgatan 3

**Övriga kontaktuppgifter** [www.fi.se](http://www.fi.se), [finansinspektionen@fi.se](mailto: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](mailto: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 61%. 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 -32 313 TSEK för 2022, i jämförelse med -29 399 TSEK för 2021. Det negativa resultatet beror främst på att de administrativa kostnaderna är stora i förhållande till premievolymen. I takt med att premievolymen ökar kommer resultatet att förbättras.

Under 2023 har Eir tecknat avtal med ett flertal nya distributionspartners. Aktiviteten utanför Sverige har intensifierats, vilket resulterat i nya partnerskap och ökade volymer i Danmark, Norge, Tyskland och Spanien. De volymer som prognostiserats för 2023 har inte nåtts, huvudsakligen till följd av förseningar i större lanseringsprojekt. Under 2024 förväntas fortsatt tillväxt både driven av befintliga partners, nya marknader och nya samarbeten. Följande beskriver bolagets försäkringsresultat enligt vad som framgår av företagets finansiella redovisning. Försäkringsresultatet i Gruppen härstammar uteslutande från Eirs verksamhet varför uppgifterna i detta avsnitt enbart rör Eir.

Avvecklingsresultat tas fram och följs upp regelbundet från och med 2023.

Moderbolaget har driftskostnader 2023 på 1 513 TSEK som konsolideras in i Gruppens tekniska resultat i årsrapportering till Finansinspektionen. Moderbolagets tekniska resultat utgör 1,5% % av Gruppens kapitalbas för att täcka solventekniskt 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 2024 med utfall 2021, 2022 och 2023**

| TSEK                                                   | 2021<br>Utfall | 2022<br>Utfall | 2023<br>Utfall | 2024<br>Prognos<br>ORSA |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)          | 40 585         | 71 299         | 115 126        | 181 584                 |
| Försäkringsärsättningar (efter avgiven återförsäkring) | -34 322        | -49 820        | -71 856        | -128 303                |
| Driftskostnader                                        | -39 688        | -50 878        | -75 583        | -48 683                 |
| Övriga tekniska kostnader                              | -              | -              | -              | 1 567                   |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat            | -33 425        | -29 399        | -32 313        | 6 165                   |

**Tabell 3. Försäkringstekniskt resultat per försäkringsklass per 2023**

| TSEK                                                   | Total          | Sjuk och Olycksfall | PPI    | Trafik  | Motor   | Brand och Egendom | Ansvar | Direkt-försäkring |
|--------------------------------------------------------|----------------|---------------------|--------|---------|---------|-------------------|--------|-------------------|
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)          | <b>115,126</b> | 28,586              | 2,898  | 19,397  | 34,263  | 27,696            | 2,286  | 115,126           |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | <b>-71,856</b> | -16,383             | -1,727 | -10,196 | -17,882 | -24,805           | -863   | -71,856           |
| Driftskostnader                                        | <b>-75,583</b> | -21,880             | -2,502 | -9,894  | -21,790 | -18,162           | -1,355 | -75,583           |
| Övriga tekniska kostnader                              | -              | -                   | -      | -       | -       | -                 | -      | -                 |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat            | <b>-32,313</b> | -9,677              | -1,330 | -693    | -5,408  | -15,272           | 68     | -32,313           |
| Avvecklingsresultat                                    | <b>-4,019</b>  | -5,069              | 1,038  | 8,342   | -6,609  | -1,721            | 0      | -4,019            |

**Tabell 4. Försäkringstekniskt resultat per försäkringsklass per 2022**

| TSEK                                                   | Total          | Sjuk och Olycksfall | Trafik  | Motor   | Brand och Egendom | Direkt-försäkring |
|--------------------------------------------------------|----------------|---------------------|---------|---------|-------------------|-------------------|
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)          | <b>71 299</b>  | 8 175               | 13 413  | 35 421  | 14 290            | 71 299            |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | <b>-49 820</b> | -3 855              | -11 060 | -24 572 | -10 333           | -49 820           |
| Driftskostnader                                        | <b>-50 878</b> | -5 489              | -10 896 | -26 690 | -7 803            | -50 878           |
| Övriga tekniska kostnader                              | -              | -                   | -       | -       | -                 | -                 |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat            | <b>-29 399</b> | -1 169              | -8 543  | -15 841 | -3 846            | -29 399           |
| Avvecklingsresultat                                    |                |                     |         |         |                   |                   |

**Tabell 5. Försäkringstekniskt resultat per geografisk marknad per 2023**

| TSEK                                                   | Total          | Sverige | Danmark | Norge   | Spanien | Tyskland |
|--------------------------------------------------------|----------------|---------|---------|---------|---------|----------|
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)          | <b>115 126</b> | 23 063  | 45 065  | 46 922  | 8       | 67       |
| Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring) | <b>-71 856</b> | -16 053 | -21 395 | -34 371 | -1      | -35      |
| Driftskostnader                                        | <b>-75 583</b> | -16 103 | -27 927 | -31 536 | -6      | -11      |
| Övriga tekniska kostnader                              | <b>0</b>       |         |         |         |         |          |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat            | <b>-32 313</b> | -9 093  | -4 257  | -18 985 | 1       | 20       |

**Tabell 6. Försäkringstekniskt resultat per geografisk marknad per 2022**

| <b>TSEK</b>                                            | <b>Total</b>   | <b>Sverige</b> | <b>Danmark</b> | <b>Norge</b> |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)          | <b>71 299</b>  | 31 817         | 21 935         | 17 547       |
| Försäkringsärsättningar (efter avgiven återförsäkring) | <b>-49 820</b> | -24 589        | -11 888        | -13 343      |
| Driftskostnader                                        | <b>-50 878</b> | -14 099        | -22 795        | -13 984      |
| Övriga tekniska kostnader                              | <b>0</b>       | -              | -              | -            |
| Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat            | <b>-29 399</b> | -6 871         | -12 749        | -9 779       |

### 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 fortfarande 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 101 145 TSEK per 31 december 2023 i jämförelse med 122 145 TSEK per 31 december 2022. Till följd av det låga ränteläget har Gruppen inte placerat medel i finansiella tillgångar vilket Gruppen har gynnats av i den rådande marknadssituationen.

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 2023 uppgick till 151 TSEK (1 061 TSEK 2022). För Eir uppgår investeringsresultatet 2023 till 148 TSEK (463 TSEK 2022). Resultatet kommer främst från ränteintäkter från omsättningstillgångar.

### 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 2023 är SCR för Gruppen på 195% och MCR 210% och för Eir på 190% och MCR 204%. Moderbolaget har mottagit 32 MSEK i kapitaltillskott, var av Eir har mottagit 30 MSEK och arbetar med att tillföra Gruppen ytterligare kapital under 2024, se avsnitt E. FINANSIERING.

## B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM

### B.1. Allmän information om företagsstyrningssystemet

Då den absoluta majoriteten av gruppens verksamhet utförs i Eir är företagsstyrningssystemet fokuserat på att styra försäkringsverksamheten, men med beaktande av de komponenter som tillkommer i ett gruppstyrningsperspektiv.

Eirs styrelse ansvarar för förvaltning och organisation av företagsstyrningssystemet i Eir. Styrelsen i Holding ansvarar för företagsstyrningssystemet på gruppnivå.

Rapportering från Eirs styrelse till Holdings styrelse sker löpande med fokus på riskhantering och företagsstyrning. Med det sagt utgår nedan beskrivning framför allt 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 kunders 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 kris- och kontinuitetsplan. Eirs styrelse beslutar om samtliga interna regelverk. Dessa ska minst ses över årligen eller oftare vid behov.

Verkställande direktör ("VD") i Eir är tillika VD i Moderbolaget och ansvarar för att säkerställa att verksamheten i såväl Eir som i Moderbolaget och Gruppen bedrivs enligt fastställda riktlinjer. 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. Ansvar 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 ledningsprovade så kallade 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, - den operativa verksamheten - 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 ansvarslinjens 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.

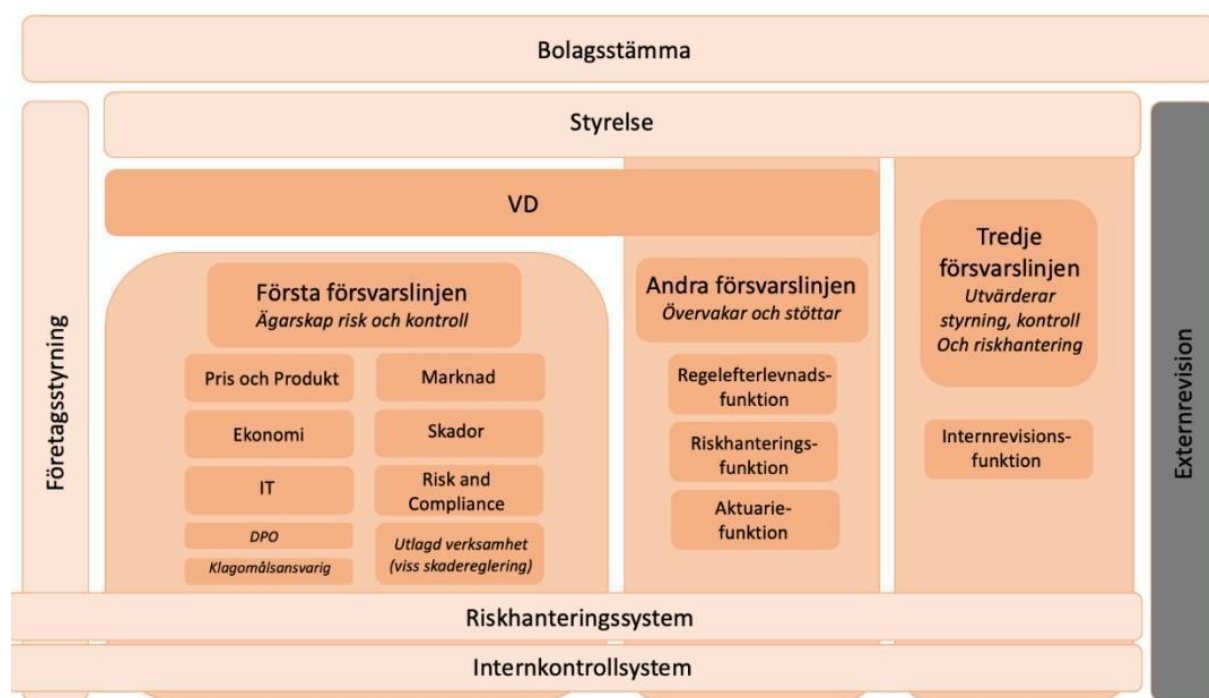
### Revisions- och ersättningsutskott

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 tillsynsmyndighet 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 en 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 inte provisionsbaserad ersättning.

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 betalt utdelning eller koncernbidrag till Moderbolaget.

Under 2023 uppdaterades ersättningsriktlinjen för att helt exkludera möjligheten till rörliga ersättningar.

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 2023     |
|-----------------------------------------|-----------------|-------------------|------------------|----------------|
| Agneta Estwall, styrelseordförande      | - 105           | 0                 | - 62             | - 167          |
| Fredrik Solberg, Styrelseordförande     | - 261           | 0                 | - 149            | - 410          |
| Fredrik Solberg, Verkställande direktör | - 975           | - 283             | - 306            | -1 564         |
| Mikkel Orheim, ledamot                  | - 103           | 0                 | - 20             | - 123          |
| Ola Hestnes, ledamot                    | - 131           | 0                 | - 72             | - 203          |
| Susanne Wahlström, ledamot              | - 105           | 0                 | - 60             | - 165          |
| Terese Holmquist, ledamot               | - 79            | 0                 | - 45             | - 124          |
| Monica Örtenblad                        | - 79            | 0                 | - 45             | - 124          |
| Övriga medarbetare                      | -28 121         | -3 094            | -7 499           | -38 714        |
| <b>Summa</b>                            | <b>-29 959</b>  | <b>-3 377</b>     | <b>-8 258</b>    | <b>-41 594</b> |

## 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:

- 1) Någon av nämnda personer som kräver en lämplighetsbedömning identifieras,
- 2) Kandidatens anseende bedöms (via inhämtande av uppgifter ur Belastningsregistret, Skatteverket, kreditupplysning och liknande)
- 3) Kandidatens erfarenhet och sakkunskap bedöms (bedömning av tidigare arbetslivserfarenhet, avlagda examina, arbetslivsintyg, tester via rekryteringskonsulter eller annat etc.)
- 4) Kandidatens självständighet bedöms (bedömning av tidigare befattningar, personliga eller yrkesmässiga relationer med andra anställda/styrelseledamöter/ägare etc.)
- 5) Kandidaten bedöms övergripande (bedömning av eventuella intressekonflikter, möjlighet att nedlägga tillräcklig tid etc.)
- 6) Bedömningsansvarig dokumenterar ovanstående process skriftligt.
- 7) Behörigt organ utser kandidaten.
- 8) 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 lämplighetsprovade 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, även om inga förändringar sker, minst årligen. Var och en får årligen ange om det inträffat förändringar som skulle kunna påverka lämpligheten. Därutöver görs en särskild årlig kontroll avseende anseendet

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;

- a) försäkrings- och finansmarknaden,
- b) affärsstrategi och affärsmodell,
- c) företagsstyrningssystem,
- d) finansiella analyser och aktuarieanalyser,
- e) regelverk och lagstadgade krav, och
- f) 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:

- a. Antingen tidigare arbetat med relevanta och likartade arbetsuppgifter hos en annan försäkringsdistributör
- b. 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 godkänd årlig 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 och att 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:

- Försäkringsrisker
- Marknadsrisker
- Kreditrisker (motpartsrisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker
- Övriga risker

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 riskeliminierande 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 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 CFO.

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:

- Riskanalys och framtagande av förslag på stressscenarier
- Beräkning av basprognos 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 ORSAn 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* och *Instruktion 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. Aktuariefunktion

Styrelsen till Eir har fastställt *Riktlinje för aktuariefunktionen*. Styrelsen har etablerat aktuariefunktionen enligt artikel 48 i Solvens II direktivet och Försäkringsrörelselagen. Aktuariefunktionen 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.

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

Styrelsen måste se till att aktuariefunktionen har tillgång till all nödvändig information som behövs för att kontrollera och validera de försäkringstekniska avsättningarna.

För att säkerställa att aktuariefunktionen 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 aktuariefunktionen, för att de ska göra en bedömning. Detta måste göras tillräckligt tidigt i processen för att aktuariefunktionen 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 aktuariefunktionen* 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.

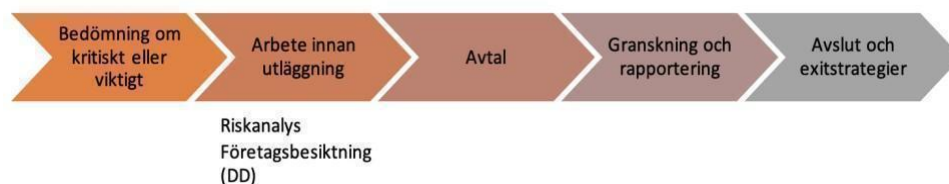
Utlagd verksamhet (även "outsourcing") kan även bidra till att öka spetskompetens och kvalitet som Bolaget inte kan säkerställa med enbart egna resurser i dagsläget. Styrelsen behåller alltid det fulla ansvaret för verksamheter och funktioner som är utlagda. Innan Eir planerar att lägga ut verksamhet 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 krisituationer eller störningar i verksamheten och där det finns behov regelbundet testas 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 2023**

| Central funktion                 | Beställaransvarig |                    | Uppdragstagare                             |             |                      |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------------------------------|-------------|----------------------|
|                                  | Namn              | Titel              | Firma                                      | Org. nr.    | Ansvarig             |
| <i>Risikofunktion</i>            | Fredrik Solberg   | VD                 | Transcendent Group Sverige AB <sup>1</sup> | 556612-8939 | Finn-Erik Langeeggen |
| <i>Regelefterlevnadsfunktion</i> | Therese Holmquist | Styrelseledamot    | Advokatbyrå Swahn & Holm KB                | 969799-8202 | Helene Holm          |
| <i>Aktuariefunktion</i>          | Ola Hestnes       | Styrelseledamot    | Expert Opinion Advisory AB                 | 559273-2191 | Totte Pikanen        |
| <i>Internrevision</i>            | Agneta 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

Under 2023 har följande förändringar skett inom styrelsen för Eir.

- Agneta Estwall är ny styrelseordförande efter Fredrik Solberg och har övertagit ordförandeuppdraget i Revisionsutskottet.
- Terese Holmquist är ny ledamot i styrelsen och har övertagit ordförandeuppdraget i Risk- och Complianceutskottet.
- Monica Örtenblad och Fredrik Solberg sitter inte längre i styrelsen.

Under Q3 2023 har Fredrik Solberg gått in som ny VD för Eir och moderbolaget efter Torgrim Lien som gått in som ny Chief Insurance Officer (CIO) hos Eir.

Därtill har Eir under 2023 följande vidareutvecklingsprojekt avseende företagsstyrningen;

- För att säkra ytterligare kontroll under en period med nya distributörer i Sverige och andra länder samt nya produkter inom kända och nya försäkringsklasser har Eir utvidgat kontrollerna inom processerna för produktutveckling och "On-Boarding" av distributörer med mera genom ytterligare användning av Risk- och Complianceutskottet.
- Processmappning och beskrivningar är framtagna som en del av Legal Reporting Project, avsedda för att minimera riskerna inom flera av Bolagets väsentliga processer som redovisning och rapportering. Automatisering av avstämning genom användning av datawarehouse process för datainsamling.

## C. RISKPROFIL

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

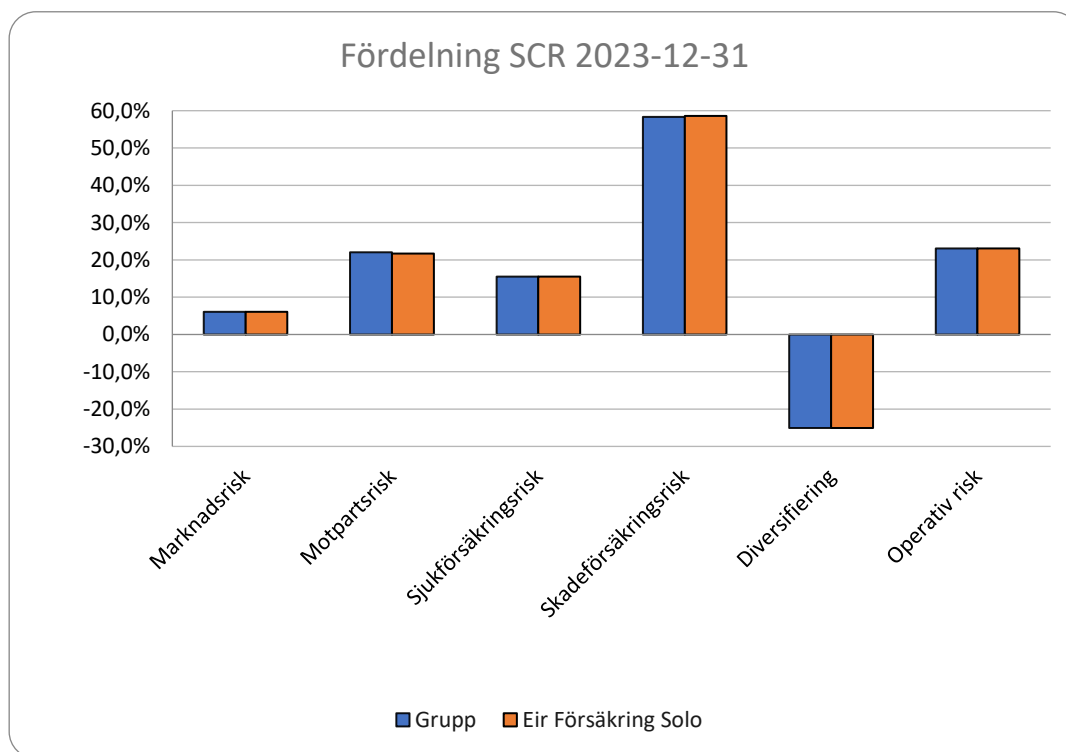
<sup>1</sup> Advisense AB (org.nr. 559005–7773) är i process med att överta uppdraget för riskhanteringsfunktionen från Transcendent Group Sverige AB (org.nr. 556612–8939) och Finn-Erik Langeeggen är fortsatt ansvarig över riskhanteringsfunktionen. Advisense är det nya gemensamma namnet för sammanslagna FCG och Transcendent Group.

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 2023 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 ett litet bidrag till Gruppens totala tillgångar de vill säga bankmotparter. 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. Teckningsrisk

Teckningsrisk härstammar uteslutande från försäkringsverksamheten som bedrivs i Eir. Teckningsrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktens 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. Teckningsrisken kan delas in i fyra delar:

- Premierisk
- Reservesättningsrisk
- Katastrofrisk
- Annullationsrisk

### *Riskexponering*

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

### *Riskkoncentration*

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 teckningsrisk 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 riskaptit för respektive försäkringsprodukt. Eir ska använda återförsäkringen aktivt och säkerställa att den är i linje med Eirs riskaptit 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. Risken 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 skadeanmälning 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 förekommer i såväl Gruppen som i Eir, dock härstammar den absoluta majoriteten av marknadsrisken från Eir. 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 riskträd.

Givet den befintliga investeringsstrategin, med placeringar i likvida medel, har Eir och Gruppen under 2023 enbart varit exponerat mot ränte-, och valutarisk.

### *Riskexponering*

Marknadsrisk beräknas enligt standardformeln. Marknadsrisken härstammar primärt från valutakursrisk. Såväl Gruppens som Eirs placeringstillgångar utgjordes enbart av likvida medel i SEK, NOK, DKK och EUR per 31 december 2023.

### *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 allokeringslimiter 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. Kreditrisk

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*

Kreditrisk beräknas enligt standardformeln. Eir är exponerat för motpartsrisk genom konkurs eller insolvens hos motparter (banker, partners och återförsäkringsbolag). En del av risken beror på 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 2023 höll såväl Gruppen som Eir likvida medel hos bank med kreditbetyg Standard & Poor's A+ samt några depåkonton för premieinbetalningar och skadeutbetalningar med banker utan tillgänglig rating.

Per 2023 och sedan uppstarten 2019 tecknades återförsäkringspremier hos återförsäkrare med kreditbetyg enligt fördelning i enlighet med *Tabell 7*.

**Tabell 10. Kreditbetyg återförsäkringspremier**

| Rating S&P | 2023  | 2022  |
|------------|-------|-------|
| AA-        | 71,3% | 74 %  |
| A+         | 28,2% | 26 %  |
| A          | 0,4%  | 0 %   |
| A-         | 0,0%  | 0 %   |
| Summa      | 100%  | 100 % |

Kreditbetygen hos återförsäkringsbolagen till Eir har försämrats marginellt genom en andel av återförsäkrare som har kreditbetyg A och A-.

Motpartsrisk exponering mot återförsäkrare har ökat genom tillväxten i premieinkomst men samtidigt hanterats genom ett cederingsandel mål på mellan 70 - 90%. Faktisk cederingsandel för 2023 hamnade på 69%.

Under 2023 har även återförsäkringsprogrammet för kvotförsäkring och XoL återförsäkring utvidgats för flera försäkringsprodukter och länder samt flera återförsäkringsgivare för att reducera motpartrisen.

#### *Riskreducerande tekniker*

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

Eir är exponerat mot motpartsrisk 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 har ett återförsäkringsprogram som ger en betydlig motpartsrisk (kreditrisk). De åtgärder som Eir vidtar för att reducera sin motpartsrisk är att säkerställa att Eir ingår i långsiktiga samarbeten med återförsäkrare. Eir ska 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 kreditrisken.

**Tabell 11. Återförsäkringspanel 2023 och rating:**

| Återförsäkrare | Program                                              | Rating S&P / AM Best |
|----------------|------------------------------------------------------|----------------------|
| Swiss Re       | Motor & Casualty Excess of Loss Programme            | AA-                  |
| Hannover Ruck  |                                                      | AA-                  |
| Odyssey        |                                                      | A                    |
| Korean Re      |                                                      | AA-                  |
| DEVK           |                                                      | A+                   |
| Swiss Re       | Motor, Liability & Property Quota Share Programme    | AA-                  |
| Everest RE     |                                                      | A+                   |
| R+V            |                                                      | A+                   |
| DEVK           |                                                      | A+                   |
| Hannover Ruck  | Risk & Catastrophe Excess of Loss Programme          | AA-                  |
| Odyssey        |                                                      | A                    |
| Munich Re      | Non-Marine Property Quota Share PPN Treaty Programme | AA-                  |
| Nacional Re    |                                                      | A                    |
| SCOR           | Travel & Accident Quota share                        | A+                   |
| Arch Re        |                                                      | A+                   |
| GreenLight Re  | Travel Quota share                                   | A-                   |

#### C.4. Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser då de förfaller. Likviditetsrisken uppstår primärt i Eir.

##### *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.

##### *Riskkoncentration*

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 bankinskott, stats- och företagsobligationer och vara tillgängliga för Eir inom tre (3) dagar. Därigenom bedöms riskkoncentrationen 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 för att säkerställa att tillräcklig likviditet finns.

### C.5. 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 mitigera 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. Operativa risker uppstår primärt i Eir men förekommer även i Holding.

Risker relaterat till intressekonflikter, regelefterlevnad, (inkl. skatterisk), bedrägeri, IT, informationssäkerhet/cyber, outsourcing, redovisning och rapportering samt hållbarhet är inte specifika risker i Bolagets riskuniversum, utan utgör särskilda grupperingar av risk.

Operativa risker uppstår primärt i Eir men förekommer även i Holding.

Solvenskapitalkravet för operativ risk i Eir ökade med 39% till 11 678 TSEK per 2023-12-31, jämfört med 8 403 TSEK per 2022-12-31 på grund av de ökade försäkringspremierna.

Eir har under 2023 vuxit i Sverige, Danmark, Norge och utökat sin verksamhet till Spanien och Tyskland samt förberett för uppstart i Portugal och Grekland. Etablering i nya länder sker i samarbete med lokala experter och primärt utan att anställa lokala resurser, för att hålla kostnaderna nere. Under året har Bolaget stärkt sin kompetensbas genom att anställa sju nya medarbetare som kollektivt besitter en bred erfarenhet inom försäkringsbranschen. Sex medarbetare har lämnat bolaget under året.

#### *Riskexponering*

Eir beräknar sitt solvenskapitalkrav för operativa risker med hjälp av solvensregelverkets standardmodell, vilken bedöms ge en tillräcklig buffert mot materialisering av dessa risker. Solvenskapitalkravet för operativ risk härstammar enbart från försäkringsverksamheten i Eir.

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.

#### *Riskkoncentrationer*

Inga väsentliga koncentrationer av operativ risk har identifierats under rapporteringsperioden.

#### *Riskreducerande*

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.

I Eir finns en årlig löpande process för genomgång och upprättande av Eirs riskregister (självutvärderingsprocessen). I registret framgår bland annat samtliga identifierade operativa risker, en bedömning av riskerna från ett sannolikhets- och konsekvensperspektiv samt reducerande tekniker för riskerna. I riskregistret ska de inneboende riskerna samt de kontroller som syftar till att reducera risken identifieras och beskrivas. Riskerna ska beskrivas och klassificeras utifrån riskkategorier i riskuniversumet i enlighet med Riktlinje för riskhantering. Kontrollerna ska beskrivas avseende utförande, frekvens, kontrollägare samt vilket kontrollbevis som styrker att kontrollen är utförd. För väsentliga risker där brister identifieras utarbetas åtgärdsplaner. Åtgärdsplanerna ska löpande följas upp av ledning och styrelse. Bolagets kontrollprogram används för att testa design och operationell effektivitet på de identifierade nyckelkontrollerna, för att säkra att de inneboende riskerna reduceras på avsett sätt. Nyckelkontroller ska identifieras i samband med självutvärdering. Dessa utgör de kontroller som har störst riskreducerande effekt och som ger möjlighet att identifiera brister i andra kontroller.

För Eir är den operativa risken relativt hög med anledning av Bolagets snabba tillväxt och Eir övervakar och analyserar därför dessa risker noga. De operativa riskerna hanteras genom erfarna medarbetare samt att Eir har en operativ risk- och regelefterlevnadsansvarig.

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 årligen. 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.

### *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 tex 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.

### *Informationssäkerhetsrisker*

Informationssäkerhet bygger på aspekterna konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet. Eir bedriver informationssäkerhetsarbetet utifrån ett riskbaserat arbetssätt och där den övergripande styrningen sker utifrån fastställd Policy on Information and communication technology security and governance. Där EIOPA IKT<sup>2</sup> regelverken är införlivade. Därtill har Eir en etablerad incidenthanteringsrutin som inkluderar att identifiera och hantera informationssäkerhetsrelaterade incidenter.

---

<sup>2</sup> Riktlinjer för säkerhet och företagsstyrning avseende informations- och kommunikationsteknik, EIOPA-BoS-20/600

I de fall där IT-system lagts ut på extern part har Bolaget en etablerad outsourcinghantering som syftar till att upprätthålla informationssäkerheten se avsnitt B.7.

## **Konfidentialitet**

Styrningen av åtkomst till information sker primärt genom behörighetstilldelning i de olika systemen som används i verksamheten och där Bolaget har en etablerad onboarding- offboarding-process samt löpande behörighetsgenomgångar. Därtill har Bolaget rutin för logguppföljningar. Eir har informationsklassificerat informationstillgångar inkluderat personuppgifter och nyttjar kryptering som ett verktyg för att säkra konfidentialitet. Eir har därtill en etablerad IT säkerhetshantering med brandväggar, två faktor autentisering, antivirus och monitorering av IT systemen.

## **Riktighet**

Riktigheten i verksamhetens information styrs övergripande av Bolagets Riktlinje för datakvalitet samt genom specifika datakvalitetskontroller i system, exempelvis valideringskontroller, och manuella kontroller i form av avstämningar, skadegenomgångar och stickprovkontroller.

## **Tillgänglighet**

Tillgängligheten till information är avgörande för Bolagets verksamhet. För att säkerställa tillgängligheten och driftskontinuitet har Bolaget en strukturerad kravställning på back-up rutiner, återläsning och fysisk säkerhet samt etablerade beredskapsplaner för att säkerställa kontinuitet i händelse av avbrott i IT verksamheten.

## *Hållbarhetsrisker*

Bolaget lägger ett särskilt fokus på utvärdering av exponeringen av s.k. hållbarhetsrisker. Definierade områden i hållbarhetsarbetet är bland annat affärsetik, mångfald, jämställdhet och klimatförändringar. Bolaget lägger särskild fokus på att identifiera och hantera försäkringsrisker (fysiska risker) och övergångsrisker relaterade mot klimatförändringar på kort, medium och lång sikt.

Styrelsen har diskuterat och undersökt hur Bolaget står sig i förhållande till klimatrelaterade risker. Bolagets egen analys av de finansiella implikationerna av klimatförändringarna baseras på bolagets egen skadehistorik men styrelsen anser att viktiga långsiktiga klimatförändringsscenarier som utgår från global temperaturökning bör analyseras och ligga till grund för den strategiska planeringen i Bolaget.

Vad det gäller analys av klimatrisker så bedömer och identifierar Bolaget dessa risker inom ORSA som materiella eller inte, på kort, medellång och lång sikt. Här innebär kort sikt 5-10 år, medellång sikt 10-30 år och lång sikt 30-80 år. Bolaget resonerar även om vilket framtida utfall av klimatförändringarna som förväntas ha störst påverkan på de identifierade materiella klimatriskerna, i enlighet med EIOPA:s förväntan på hantering av klimatrisker, utreds då två framtida utfall, (1) där den global temperaturökning begränsas till <2 grader (linjering med parisavtalet) och (2) där den global temperaturökning överstiger >2 grader.

Bolaget har utfört analyser av försäkringsportföljen och anser att de klimatrelaterade scenarier som bedöms ha stor inverkan på Bolagets försäkringsportfölj är fysiska risker primärt inom egendom portföljen till följd av klimatförändringar. Fysiska risker kan innebära omfattande skador på de fastigheter som är försäkrade i händelse av att det förekommer kombinerat störtregn och storm som medför en kumulativ risk som följd av översvämning av flera Eir-försäkrade fastigheter. Bolaget bedömer även att ökad frekvens av stora klimatrelaterade katastrofskador kan leda till svårigheter att teckna återförsäkring på grund av hårdare återförsäkringsmarknad.

I 2022 års ORSA utvärderade Bolaget scenarioanalyser och bedömde hur ett förväntat skadeutfall kan se ut. Bolagets slutsats för ORSA 2022 var att den geografiska spridningen på fastigheterna i försäkringsportföljen inte innebär exponering mot kumulativ risk. På längre sikt är det sannolikt att vi får mer extremväder vilket Bolaget bedömer ökar kumulativa risker inom en försäkringsportfölj med geografiskt centrerade fastigheter. Eir har i 2023 ORSA inkluderat ett klimatrelaterat scenario där premier till återförsäkrare ökar på medellång och lång sikt, detta som följd av ökade naturskador i länder som USA, Japan och Europa. I scenariot försämras Bolagets resultat och därmed solvenssituation, dock bedömer Eir

att Bolaget har en god förmåga att hantera ökade återförsäkringspremier på egendomsportföljerna. Med det sagt kan det finnas risk för att Eirs möjlighet till, och kostnad för, återförsäkringsskydd förändras om klimatförändringarna på sikt ger en ökad förekomst av skador.

Alla försäkringsavtal som Bolaget tecknar omförhandlas årligen, vilket är till fördel för bolaget för att kunna ta hänsyn till klimatskador i premiesättningen. Vid prissättning analyseras klimatrisker utifrån historiska data och klimatkartor när tillgänglig. Om enskilda händelser är en ökning av klimathändelser eller extremfall i statistiken diskuteras och analyseras.

En stor andel av riskerna transfereras även till återförsäkringsbolag vilket minskar den negativa effekten av klimatrelaterade skador men styrelsen är medveten om att högre skadekostnader kan påverka återförsäkringspremien.

Bolaget analyserar de positiva effekterna av att arbeta långsiktigt med att förbättra sitt skadeförebyggande arbete tillsammans med riskingenjörer, för att anpassa sin verksamhet för potentiella fysiska risker som kan uppstå på längre sikt på grund av klimatförändringar.

Bolaget analyserar även möjliga omställningsrisker; politiska, legala, marknads-, och ryktesrisker som kan uppstå som övergångsrisker till en klimattålig ekonomi. I nuläget bedömer inte Bolaget att dessa typ av risker förväntas ha en väsentlig påverkan på Bolaget verksamhet, men anser samtidigt att det är viktigt att ta in och analysera omvärldsförändringar och vid behov uppdatera analysen.

## C.6. Övriga materiella risker

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

## C.7. Övrig information

Det finns ingen övrig materiell information 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 2023-12-31 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                         | 33 352                   | 33 352    | 0                | 33 352                   | 33 352    | 0                |
| Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk | 224                      | 0         | 224              | 224                      | 0         | 224              |
| Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar  | 261 389                  | 207 198   | 54 190           | 261 389                  | 207 198   | 54 190           |
| Fordringar avseende återförsäkring                         | 72 732                   | 72 732    | 0                | 72 732                   | 72 732    | 0                |
| Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare         | 311 749                  | 298 384   | 13 365           | 311 749                  | 298 384   | 13 365           |
| Övriga fordringar                                          | 6 026                    | 0         | 6 026            | 6 026                    | 0         | 6 026            |
| Kontanter och andra likvida medel                          | 97 359                   | 0         | 97 359           | 93 964                   | 0         | 93 964           |
| Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans          | 4 840                    | 0         | 4 840            | 4 840                    | 0         | 4 840            |
| Summa tillgångar                                           | 787 671                  | 611 668   | 176 004          | 784 276                  | 611 668   | 172 609          |

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 återförsäkrares 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 återförsäkrares 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 2023-12-31.

**Tabell 13. Försäkringstekniska avsättningar per affärgren**

| FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR (TSEK)                                         | Värdet av årsredovisning | Justeringar     | Värde Solvens II |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|
| <b>Premieavsättningar / Premiereserv</b>                                        | <b>241 602</b>           | <b>-322 981</b> | <b>-81 379</b>   |
| varav sjukvårdsförsäkring                                                       | 35 236                   | -52 401         | -17 165          |
| varav försäkring avseende inkomstskydd                                          | 2 790                    | -4 440          | -1 650           |
| varav Trygghetsförsäkring vid arbetsskada                                       | 0                        | 0               | 0                |
| varav ansvarsförsäkring för motorfordon                                         | 61 582                   | -81 944         | -20 362          |
| varav övrig motorfordonsförsäkring                                              | 94 934                   | -119 915        | -24 981          |
| varav försäkring mot brand och annan skada på egendom                           | 42 741                   | -57 660         | -14 919          |
| varav allmän ansvarsförsäkring                                                  | 473                      | -679            | -206             |
| varav försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag                         | 3 846                    | -5 941          | -2 095           |
| <b>Avsättningar för oreglerade skador och framtida skaderegleringskostnader</b> | <b>136 232</b>           | <b>-4 528</b>   | <b>131 704</b>   |
| varav sjukvårdsförsäkring                                                       | 31 037                   | -976            | 30 061           |
| varav försäkring avseende inkomstskydd                                          | 571                      | -25             | 546              |
| varav Trygghetsförsäkring vid arbetsskada                                       | 0                        | 0               | 0                |
| varav Ansvarsförsäkring för motorfordon                                         | 39 432                   | -1 569          | 37 863           |
| varav övrig motorfordonsförsäkring                                              | 25 785                   | -826            | 24 959           |
| varav försäkring mot brand och annan skada på egendom                           | 33 526                   | -958            | 32 568           |
| varav allmän ansvarsförsäkring                                                  | 2 914                    | -91             | 2 823            |
| varav försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag                         | 2 967                    | -83             | 2 884            |
| <b>Riskmarginal</b>                                                             | <b>0</b>                 | <b>4 069</b>    | <b>4 069</b>     |
| varav sjukvårdsförsäkring                                                       | 0                        | 927             | 927              |

|                                                         |                |                 |               |
|---------------------------------------------------------|----------------|-----------------|---------------|
| varav försäkring avseende inkomstskydd                  | 0              | 17              | 17            |
| varav Trygghetsförsäkring vid arbetsskada               | 0              | 0               | -             |
| varav Ansvarsförsäkring för motorfordon                 | 0              | 1 178           | 1 178         |
| varav övrig motorfordonsförsäkring                      | 0              | 770             | 770           |
| varav försäkring mot brand och annan skada på egendom   | 0              | 1 001           | 1 001         |
| varav allmän ansvarsförsäkring                          | 0              | 87              | 87            |
| varav försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag | 0              | 89              | 89            |
| <b>FTA brutto</b>                                       | <b>377 834</b> | <b>-323 440</b> | <b>54 394</b> |

| ÅTERFÖRSÄKRARES ANDEL AV FTA                                                    | Värdet av Årsredovisning | Justeringar     | Värde Solvens II |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|
| <b>Premieavsättningar / Premiereserv</b>                                        | <b>175 629</b>           | <b>-204 655</b> | <b>-29 026</b>   |
| varav sjukvårdsförsäkring                                                       | 14 369                   | -19 115         | -4 746           |
| varav försäkring avseende inkomstskydd                                          | 3 046                    | -3 772          | -726             |
| varav Trygghetsförsäkring vid arbetsskada                                       | 0                        | 0               | 0                |
| varav Ansvarsförsäkring för motorfordon                                         | 49 317                   | -57 575         | -8 258           |
| varav övrig motorfordonsförsäkring                                              | 72 726                   | -80 669         | -7 943           |
| varav försäkring mot brand och annan skada på egendom                           | 36 171                   | -43 524         | -7 353           |
| varav allmän ansvarsförsäkring                                                  | 0                        | 0               | 0                |
| varav försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag                         | 0                        | 0               | 0                |
| <b>Avsättningar för oreglerade skador och framtida skaderegleringskostnader</b> | <b>86 152</b>            | <b>-2 936</b>   | <b>83 216</b>    |
| varav sjukvårdsförsäkring                                                       | 14 559                   | -468            | 14 091           |
| varav försäkring avseende inkomstskydd                                          | 478                      | -22             | 456              |
| varav Trygghetsförsäkring vid arbetsskada                                       | 0                        | 0               | 0                |
| varav Ansvarsförsäkring för motorfordon                                         | 27 768                   | -1 127          | 26 641           |
| varav övrig motorfordonsförsäkring                                              | 19 588                   | -635            | 18 953           |
| varav försäkring mot brand och annan skada på egendom                           | 21 673                   | -619            | 21 054           |
| varav allmän ansvarsförsäkring                                                  | 2 086                    | -65             | 2 021            |
| varav försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag                         | 0                        | 0               | 0                |
| <b>Totalt (Tillgångar)</b>                                                      | <b>261 781</b>           | <b>-207 591</b> | <b>54 190</b>    |

|                  |                |                 |            |
|------------------|----------------|-----------------|------------|
| <b>FTA netto</b> | <b>116 053</b> | <b>-115 849</b> | <b>204</b> |
|------------------|----------------|-----------------|------------|

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.

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 vara att premiefordringar avseende framtida terminsbetalningar på löpande försäkringsavtal ingår som en negativ post i premieavsättningen på solvensbalansräkningen.

### D.3. Andra skulder

Se Tabell 14 för skuldposter per 2023-12-31 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 årsredovisning | Omvärdering | Värde Solvens II | Värdet av årsredovisning | Omvärdering | Värde Solvens II |
| Försäkringsskulder och skulder till förmedlare | -14 206                  | 0           | -14 206          | -14 206                  | 0           | -14 206          |
| Återförsäkringsskulder                         | 272 799                  | 272 799     | 0                | 272 799                  | 272 799     | 0                |
| Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)  | 36 547                   | 0           | 36 547           | 36 023                   | 0           | 36 023           |
| Övriga skulder som inte visas någon annanstans | 0                        | 0           | 0                | 0                        | 0           | 0                |

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 2023 och 2022 enligt solvensregelverket**

| Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet - TSEK |                             | Grupp  |        | Eir Försäkring AB solo |        |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------|--------|------------------------|--------|
|                                                                       |                             | 2023   | 2022   | 2023                   | 2022   |
| Kapitalbas                                                            | Nivå 1 – utan begränsningar | 99 264 | 97 184 | 96 397                 | 94 753 |
|                                                                       | Nivå 2                      | -      | -      | -                      | -      |
|                                                                       | Nivå 3                      | -      | -      | -                      | -      |
| Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet    |                             | 99 264 | 97 184 | 96 397                 | 94 753 |
| Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet     |                             | 99 264 | 97 184 | 96 397                 | 94 753 |

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.

I basscenariot för ORSA 2023 har ett kapitaltillskott om 150 MSEK inkluderats under 2024 för att säkra kapital för framtida expansion med ändamålsenlig solvens. Se avsnitt C. Riskprofil för scenariostresstestning av basscenario i 2023 års ORSA rapport. Ett kapitaltillskott på 32 MSEK har tillförts Moderbolaget var 30 MSEK har tillförts till Eirs kapitalbas under 2023.

## E.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Eir tillämpar standardmodellen vid beräkning av solvenskapitalkravet. Bolagets minimikapitalkrav är uträknade enligt tillämplig miniminivå (4 MEUR omräknat till SEK med FI:s angivna växelkurs). På grund av ökad affärsvolym ökar Eirs solvenskapitalkravet (SCR) betydligt till 50,6 MSEK från 37 TSEK 2022. Gruppens SCR 50,8 MSEK är marginellt högre än Eirs. SCR är vid slutet av 2023 betydligt högre än MCR. Bolaget planerar för kapitaltillskott under 2024 för att också framöver säkra en solvenskvot inom styrelsens risktit på över 170%. Se också 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 |        |
|-----------------------------------------------|--------|--------|------------------------|--------|
|                                               | 2023   | 2022   | 2023                   | 2022   |
| Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet | 99 264 | 97 184 | 96 397                 | 94 753 |
| Kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet  | 99 264 | 97 184 | 96 397                 | 94 753 |
| Solvenskapitalkrav (SCR)                      | 50 795 | 37 469 | 50 603                 | 37 351 |
| Minimikapitalkrav (MCR)                       | 47 310 | 43 604 | 47 310                 | 43 604 |
| Solvenskvot SCR                               | 195%   | 259%   | 191%                   | 254%   |
| Solvenskvot MCR                               | 210%   | 223%   | 204%                   | 217%   |

Inga materiella förändringar till hur Bolaget beräknar solvenskapitalkravet.

Mellan 2023 och 2024 förväntas solvenskvoten öka till följd av kapitaltillskott som stärker kapitalbasen men reduceras som följd av ökad tillväxt.

Styrelsen informeras vid varje styrelsemöte och eventuellt fortlöpande om solvenskvot beräknas understiga 140%, vilket är styrelsens nedre gräns.

Tabellen nedan visar solvenskapitalkrav per den 31 december 2023 respektive 2022 uppdelat på riskmoduler enligt standardformeln:

**Tabell 17. Fördelning kapitalkrav**

| TSEK                              | Grupp         |               | Eir Försäkring AB solo |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|------------------------|---------------|
|                                   | 2023          | 2022          | 2023                   | 2022          |
| Marknadsrisk                      | 3 086         | 4 143         | 3 086                  | 4 143         |
| Motpartsrisk                      | 11 179        | 8 792         | 10 977                 | 8 630         |
| Teckningsrisk för livförsäkring   | -             | -             | -                      | -             |
| Teckningsrisk för sjukförsäkring  | 7 872         | 2 345         | 7 872                  | 2 345         |
| Teckningsrisk för skadeförsäkring | 29 657        | 21 790        | 29 658                 | 21 790        |
| Diversifiering                    | -12 721       | -8 003        | -12 668                | -7 960        |
| Primärt solvenskapitalkrav        | 39 073        | 29 067        | 38 925                 | 28 948        |
| Operativ risk                     | 11 722        | 8 403         | 11 678                 | 8 403         |
| <b>Total SCR</b>                  | <b>50 795</b> | <b>37 469</b> | <b>50 603</b>          | <b>37 351</b> |
| <b>Minimikapitalkrav (MCR)</b>    | <b>47 310</b> | <b>43 604</b> | <b>47 310</b>          | <b>43 604</b> |

Inga materiella förändringar till hur Bolaget beräknar solvenskapitalkravet. På grund av ökad affärsvolym med tillhörande operativa kostnader ökar solvenskapitalkravet betydligt från 2022 till 2023. Bolaget har fått 2023 och planerar för kapitaltillskott under 2024.

### 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.