



Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR)

Räkenskapsåret 2024

Erika Försäkringsaktiebolag (publ)

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SAMMANFATTNING	3
A VERKSAMHET OCH RESULTAT	5
A.1 VERKSAMHET.....	5
A.2 FÖRSÄKRINGSRESULTAT	7
A.3 INVESTERINGSRESULTAT	7
A.4 RESULTAT FRÅN ÖVRIGA VERKSAMHETER	7
A.5 ÖVRIG INFORMATION	8
B FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM.....	9
B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET.....	9
B.2 LÄMPLIGHETSKRAV	11
B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM INKLUSIVE EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING ...	13
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM.....	15
B.5 INTERNREVISIONSFUNKTION	16
B.6 AKTUARIEFUNKTION.....	17
B.7 UPPDRAGSAVTAL	17
B.8 ÖVRIG INFORMATION	18
C RISKPROFIL.....	19
C.1 TECKNINGSRISK	19
C.2 MARKNADSRISK.....	21
C.3 KREDITRISK	22
C.4 LIKVIDITETSRISK.....	23
C.5 OPERATIV RISK.....	24
C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKER.....	25
C.7 ÖVRIG INFORMATION	27
D VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	28
D.1 TILLGÅNGAR.....	28
D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR.....	28
D.3 ANDRA SKULDER.....	30
D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER.....	31
D.5 ÖVRIG INFORMATION	31
E FINANSIERING	32
E.1 KAPITALBAS	32
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV	32
E.3 ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPEN FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET	33
E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMEL OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER	33
E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MINIMIKAPITALKRAVET OCH SOLVENSKAPITALKRAVET	33
E.6 ÖVRIG INFORMATION	33
BILAGA 1	34
BILAGA 2	42

SAMMANFATTNING

Försäkringsföretag ska årligen i en särskild rapport offentliggöra information om sin solvenssituation och hur man uppfyllt vissa krav i gällande regelverk. Erika Försäkringsaktiebolag (publ), med organisationsnummer 516401-8581, i det följande "Erika" eller "Bolaget", har härmed tagit fram denna solvens- och verksamhetsrapport.

Erikas övergripande strategi är att genom försäkring erbjuda tjänster där god service, konkurrenskraftiga villkor och priser överensstämmer med behov under såväl kortare som längre utlandsvistelser. Erikas verksamhet består huvudsakligen av att utfärda obligatoriska gruppförsäkringar. Försäkringarna ställs ut genom ett antal gruppförsäkringsavtal till gruppföreträdare inom EF-sfären och med den associerade verksamheter, i det följande "EF-sfären", med säte i Sverige¹ eller Schweiz. De försäkrade är deltagare i EF:s program eller anställda inom EF-sfären. Försäkringarna täcker primärt olycksfalls- och sjukvårdsrisker under vistelsen, men även exempelvis förseningar, bortkommet bagage och programavbrott. Erikas aktuella affärsidé kan mot den bakgrunden sammanfattas till att Bolaget ska tillhandahålla skräddarsydda och konkurrenskraftiga försäkringslösningar för kunder till EF-sfären samt dess anställda.

Med en premieinkomst på 379 890 KSEK år 2024² är Erika, med utgångspunkt i Finansinspektionens uttryckta nivåindelning, ett volymmässigt medelstort försäkringsföretag. Risktagandet är i huvudsak begränsat till relativt okomplicerade försäkringsrisker, med historiskt god stabilitet i skadefrekvens och medelskadekostnad. Bolaget har en generellt låg riskaptit och risktolerans, vilket bland annat återspeglas i att Bolaget i princip undviker att ta marknadsrisker. Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 31 150 KSEK år 2024³. Bolaget vill över tid hålla en god kapitalbuffert som motsvarar en solvenskvot om minst 140%, dvs. en kapitalbas som täcker det högsta av lagstadgade solvens- eller minimikapitalkrav om minst 140%.

Bolagets kapitalsituation är betryggande. Vid utgången av år 2024 uppgick solvenskvoten (SCR-kvoten) till 338% och minimikapitalkvoten (MCR-kvoten) till 276%. Kapitalbasen har ökat jämfört med föregående år vilket beror på större värderingsskillnad i FTA mellan IFRS och Solvens II. Bolagets vinst efter skatt 2024 inkluderas inte i kapitalbasen då denna är föreslagen att delas ut till aktieägarna och därmed subtraheras från kapitalbasen då den anses vara förutsebar även om årsstämman ännu inte formellt godkänd förslaget. MCR-kravet har förändrats med den av EIOPA bestämda valutakursen för EUR/SEK.

Av nedanstående tabell framgår Bolagets solvenssituation (KSEK)

	2023	2024
Kapitalbas	123 256	128 480
Solvenskapitalkrav (SCR)	37 910	38 022
Minimikapitalkrav (MCR)	47 310	46 523
Solvenskvot (SCR-kvot)	325%	338%
Solvenskvot (MCR-kvot)	261%	276%

Tabell 1: Erikas solvenssituation 2023 och 2024

Bolaget har under året genomgått ytterligare en planerad uppföljande ratingprocess hos ratingbolaget A.M. Best. Processens resultat, A-(Excellent) med stabila utsikter, baseras på Erikas finansiella styrka och operationella förmåga. Återförsäkringsstrukturen har varit oförändrad under 2024 samt förväntas vara oförändrad under 2025.

¹ Från och med den 1 juni 2020 ansluts inte några nya volymer av försäkrade under gruppförsäkringsavtalet med gruppföreträdaren med säte i Sverige.

² Som jämförelse uppgick premieinkomsten till 360 790 KSEK år 2023.

³ Som jämförelse uppgick försäkringsrörelsens tekniska resultat till 37 004 KSEK år 2023.

Denna rapport följer strukturen som solvensregelverket anger och består av fem kapitel med närmare uppgifter om:

- A. Verksamhet och resultat
- B. Företagsstyrningssystemet
- C. Riskprofil
- D. Värdering för solvensändamål
- E. Finansiering

Kapitel A beskriver översiktligt Bolaget och dess resultat och verksamhet under år 2024. Kapitlet återspeglar information som till stor del finns i Bolagets årsredovisning.

Kapitel B ger en överblick över Bolagets företagsstyrningssystem, med fokus på hantering av Bolagets risker. Solvensregelverket ställer krav på att försäkringsföretag inrättar fyra centrala funktioner; riskhanteringsfunktion, regelefterlevnadsfunktion, aktuariefunktion och internrevisionsfunktion. I kapitlet beskrivs närmare hur Bolaget implementerat dessa funktioner, och i vilken utsträckning man lagt ut dessa och andra väsentliga funktioner på externa uppdragstagare. Sammanfattningsvis gäller att Bolaget har implementerat de fyra centrala funktionerna och att Bolaget har valt att lägga ut dessa på externa uppdragstagare.

Kapitel C beskriver Bolagets olika risker och hur materiella risker mäts och hanteras.

Kapitel D redogör för skillnader i värderingsmetoder mellan finansiell rapportering och rapportering för solvensändamål.

Kapitel E innehåller en beskrivning av kapitalbasen och specificerar kapitalkravets storlek totalt och uppdelat på de olika riskkategorierna. Kapitlet omfattar även beskrivning av Bolagets solvenssituation.

Bilaga 1 innehåller QRT (Solvens 2) blanketter per 2024-12-31, det vill säga de uppgifter som Bolaget enligt solvensreglerna ska rapportera till Finansinspektionen och också offentliggöra som en bilaga i denna rapport.

Bilaga 2 innehåller en ordlista med förklaringar till väsentliga ord och begrepp.

A VERKSAMHET OCH RESULTAT

A.1 VERKSAMHET

Erikas verksamhet består huvudsakligen av att utfärda grupp försäkringar inom försäkringsklasserna 1 och 2 (olycksfalls- och sjukförsäkring), 7 (godstransport), 9 (annan sakskada), 13 (allmän ansvarighet), 16 (annan förmögenhetsskada), 17 (rättsskydd) och 18 (assistans).⁴

Försäkringarna är obligatoriska grupp försäkringar som ställs ut genom ett antal grupp försäkringsavtal till grupp företrädare inom EF-sfären, med säte i Sverige⁵ eller Schweiz. De försäkrade är deltagare inom EF:s program eller anställda inom EF-sfären. Försäkringarna täcker primärt olycksfalls- och sjukvårdsrisker under vistelsetiden, men innehåller också exempelvis bagage- och egendomsskydd, förseningsskydd, ansvars- och rättsskydd samt skydd vid programavbrott. Huvuddelen av produkterna avser reseförsäkringar till studenter, från ett stort antal länder över hela världen, och med många olika resmål. Produkterna är i grunden snarlika, men är anpassade till krav och förutsättningar på de olika marknaderna och för de olika EF-programmen.

Erikas begränsade affär innebär att Erika, med utgångspunkt i Finansinspektionens nivåindelning av försäkringsföretag, är ett medelstort försäkringsbolag med ett risktagande som är begränsat till ett fåtal jämförelsevis okomplicerade risker.

För hanteringen av skador samverkar Bolaget med väl etablerade och internationellt verksamma skadereglerare.

Erika har sitt huvudkontor i Stockholm.

Bolagsuppgifter

Erika Försäkringsaktiebolag (publ)
Org.nr: 516401-8581
Box 55569
102 04 Stockholm

Finansinspektionen (FI) i Sverige, med besöksadress Brunnsgatan 3, och postadress Box 7821, 103 97 Stockholm, ansvarar för den finansiella tillsynen av Bolaget.

Vald revisor för räkenskapsåret 2024 var KPMG (org.nr: 556043-4465), postadress Box 382, 101 27 Stockholm, med huvudansvarig revisor Magnus Ripa.

⁴ Erika har även koncession avseende försäkringsklasserna 14 och 15 (kredit och borgensförsäkring).

⁵ Från och med den 1 juni 2020 ansluts inte några nya volymer av försäkrade under grupp försäkringsavtalet med grupp företrädaren med säte i Sverige.

Ägarförhållanden

Erika är ett helägt dotterbolag till EF Cultural Tours AB, org.nr: 556096-6649, med säte i Stockholm. Koncernens moderbolag, till vilket EF Cultural Tours AB är helägt dotterbolag, är Universal Care Sàrl, org.nr: B 83.591, med säte i Luxemburg.

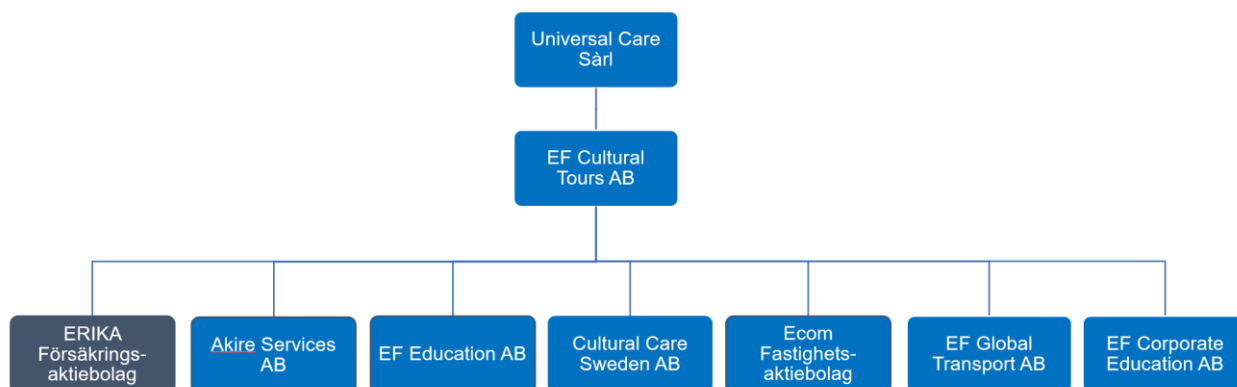


Bild 1: Koncernstruktur 2024-12-31

Erika har inga egna dotterbolag, väsentligt anknutna företag, eller andra former av ägarintressen i bolag.

Betydande händelser 2024

Bolaget har under året genomgått en ytterligare planerad uppföljande ratingprocess hos ratingbolaget A.M. Best. Processens resultat, A-(Excellent) med stabila utsikter, baseras på Erikas finansiella styrka och operationella förmåga.

Som en del av Bolagets ORSA-arbete under 2024 har utveckling av väsentlighetsbedömning och scenarioanalys kopplat till klimatförändringar fortsatt. I ett eget kapitel i ORSA-rapporten sammanfattas Bolagets arbete genom beskrivning av utvalda klimatscenarier, ett låg- respektive ett högutsläppsscenario, tillsammans med sammanfattning av Bolagets väsentlighetsbedömning, tidshorisont och scenarioanalys kopplat till dessa.

A.2 FÖRSÄKRINGSRESULTAT

Bolaget bedriver sin verksamhet och har sina inkomster och utgifter i Sverige. Bolagets försäkringsresultat (tekniskt resultat) består av premieintäkter, kapitalavkastning, kostnader för försäkringsärsättningar samt driftkostnader vilka bland annat består av personalkostnader och vissa koncerninterna kostnader.

Försäkringsresultat (KSEK)	2023	2024
Premieintäkter för egen räkning	165 026	163 994
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	4 802	4 194
Försäkringsärsättningar för egen räkning	-113 565	-118 989
Driftkostnader	-19 259	-18 049
Försäkringstekniskt resultat	37 004	31 150

Tabell 1: Erikas försäkringsresultat 2023 och 2024

Försäkringsresultatet har under 2024 varit positivt för alla tre av de homogena riskgrupperna. Premieintäkterna så väl som försäkrade dagar på risk är i nivå med 2023. Utbetalda försäkringsärsättningar för egen räkning uppgick till 118.1 MSEK i 2024 jämfört med 118.3 MSEK 2023. Försäkringsärsättningar för egen räkning inkluderar också reserveffekter, vilket förklarar resterande utveckling mellan åren.

I tabellen nedan framgår Bolagets resultat för 2023 och 2024 uppdelat på Bolagets sju klasser⁶ enligt den delegerade förordningen (EU) 2015/35. Kategorin "Driftkostnader, kapitalkostnader och skatt" inkluderar också bokslutsdispositioner så som koncernbidrag och avsättning till säkerhetsreserv.

2024 (belopp i KSEK per klass)	1	6	7	8	10	11	12	Totalt
Premieintäkter f.e.r.	154 647	2 296	328	164	164	1 968	4 428	163 994
Försäkringsärsättningar f.e.r.	-113 278	-1 428	-238	-119	-119	-952	-2 856	-118 989
Driftkostnader, kapitalkostnader och skatt	-7 185	-107	-15	-8	-8	-91	-206	-7 619
Årets resultat	34 184	761	75	37	37	925	1 366	37 386

2023 (belopp i KSEK per klass)	1	6	7	8	10	11	12	Totalt
Premieintäkter f.e.r.	155 620	2 310	330	165	165	1 980	4 456	165 026
Försäkringsärsättningar f.e.r.	-106 978	-1 363	-227	-114	0	-1 590	-3 293	-113 565
Driftkostnader, kapitalkostnader och skatt	-38 045	-565	-81	-40	-40	-484	-1 089	-40 345
Årets resultat	10 596	383	22	11	125	-94	73	11 116

Tabell 2: Erikas resultat per riskklass för 2023 och 2024 uppdelat på Bolagets sju klasser

Som framgår ovan var resultatet positivt i samtliga klasser under 2024.

A.3 INVESTERINGSRESULTAT

Erika hade under år 2024 valutakursvinster på 8 172 KSEK till följd av framförallt exponeringar i USD. År 2023 hade Erika valutakursförluster på 2 256 KSEK till följd av samma exponering.

Under 2024 har Erika haft ränteintäkter på 12 183 KSEK, dessa har genererats från Bolagets kassabehållning samt investering i fasträntekonto. 2023 hade Erika 11 072 KSEK i ränteintäkter.

Erika har varken år 2024 eller år 2023 några vinster eller förluster som redovisas direkt mot eget kapital och har under inget av de båda åren gjort några investeringar i värdepapper.

A.4 RESULTAT FRÅN ÖVRIGA VERKSAMHETER

Bolaget har inga materiella leasingavtal och inget resultat från övrig verksamhet att redovisa för år 2024. Detsamma gällde för år 2023.

⁶ De för Erika aktuella klasserna är klass 1 (Sjukvårdsförsäkring), klass 6 (Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring), klass 7 (Försäkring mot brand och annan skada på egendom), klass 8 (Allmän ansvarighetsförsäkring), klass 10 (Rättsskyddsförsäkring), klass 11 (Assistansförsäkring) och klass 12 (Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag).

A.5 ÖVRIG INFORMATION

Erika har ingen annan övrig materiell information om dess verksamhet och resultat för år 2024.

B FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM

B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET

B.1.1 FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMETS UTFORMNING

Styrelsen

Styrelsen ansvarar ytterst för Erikas verksamhet. Det är styrelsens ansvar att besluta om verksamhetens strategiska inriktning samt att tillsätta och avsätta VD.

Styrelsen i Erika består från och med bolagsstämman 2024 av fem ledamöter. Vid utgången av 2024 utgjordes den av följande personer:

Bengt-Åke Fagerman, ordförande
Kristina Ensgård, vice ordförande
Cecilia Salaj Wennerholm, ledamot
Johan Barrefelt, ledamot, (anställd i EF-sfären)
Carl Johnson, ledamot (anställd i EF-sfären)

Styrelsen i Erika har inte inrättat något separat revisionsutskott, utan har istället valt att låta styrelsen som helhet utföra de uppgifter som åligger ett revisionsutskott.

Under år 2024 genomförde styrelsen sju ordinarie styrelsemöten.

Styrelsen är ytterst ansvarig för Bolagets system för företagsstyrning och ska säkerställa att Bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. Styrelsen beslutar även om riskhanteringssystemets utformning och vilka risker som ska tas i vilken omfattning, samt ställer krav på internkontrollsystemet i Bolaget.

Styrelsen har upprättat ett antal styrande dokument för verksamheten. Styrningen sker med hjälp av dessa styrdokument som ses över och fastställs minst årligen. I dessa anges syfte, ansvar och roller, vad som ska utföras och de krav som ska uppfyllas, samt hur återrapportering ska ske till VD och styrelsen.

Styrelsens bedömning är sammantaget att Bolagets företagsstyrningssystem är lämpligt med beaktande av arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna i verksamheten.

Verkställande direktör

VD är inom ramen för styrelsens instruktioner ansvarig för den löpande förvaltningen av Bolaget.

Uppdraget som Erikas VD har under 2024 utförts av Ann-Katrine Ekman.

B.1.2 CENTRALA FUNKTIONER I ERIKA

Styrelsen i Erika beslutar om utformningen av Bolagets företagsstyrningssystem, riskhanteringssystem och internkontrollsystem. Detta innebär att styrelsen även beslutar om införandet av de centrala funktioner som ska finnas i Bolaget enligt solvensregelverket; internrevisionsfunktion, riskhanteringsfunktion, regelefterlevnadsfunktion och aktuariefunktion.

Samtliga funktioner ska vara oberoende och fristående från den operativa verksamheten. Funktionernas arbete styrs av årsplaner och de lämnar minst årliga rapporter till Bolagets styrelse och VD.

Internrevisionsfunktionen är direkt underställd styrelsen och därmed helt fristående från den operativa verksamheten och övriga centrala funktioner. Funktionens uppgift är att övervaka företagsstyrningssystemet och systemet för internkontroll samt verka för att dessa fungerar effektivt.

Styrelsen har lagt ut arbetet inom internrevisionsfunktionen på en extern uppdragstagare.

Styrelsen har beslutat om en instruktion för internrevisionsfunktionen. Under år 2024 var styrelsens ordförande, Bengt-Åke Fagerman, oförändrat beställansvarig för funktionen.

Riskhanteringsfunktionen (inklusive informationssäkerhetsfunktionen) bistår styrelsen och VD i riskhanterings-, och informationssäkerhetsfrågor för att säkerställa att riskhanteringsstyrningssystemet fungerar effektivt. Funktionen övervakar riskhanteringssystemet och följer upp Bolagets riskprofil, samt bidrar till identifiering och bevakning av eventuella nya framväxande risker.

Funktionen för riskhantering är organiserad så att den kan utföra sina uppgifter på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt, under VD:s operativa ledning samt fristående från verksamheterna som den granskar. Styrelsen har beslutat om en instruktion för funktionen, och funktionen rapporterar direkt till såväl VD som styrelsen.

Styrelsen har valt att lägga ut arbetet i funktionen på en extern uppdragstagare. Fram till december 2024 var styrelseledamoten, Kristina Ensgård, oförändrat beställansvarig för funktionen. I december 2024 beslutade styrelsen att omfördela uppdragen som beställansvarig för regelefterlevnadsfunktionen respektive riskhanteringsfunktionen. Styrelseledamot Kristina Ensgård utsågs till beställansvarig för regelefterlevnadsfunktionen och Cecilia Salaj Wennerholm till beställansvarig för riskhanteringsfunktionen.

Regelefterlevnadsfunktionen bidrar till att säkerställa att Bolagets risker rörande efterlevnad av externa och interna regler identifieras, bedöms och hanteras. Funktionen är både rådgivande och kontrollerande.

Regelefterlevnadsfunktionen är organiserad så att den kan utföra sina uppgifter på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt, under VD:s operativa ledning samt fristående från verksamheterna som den granskar.

Styrelsen har beslutat om en instruktion för funktionen. Funktionen rapporterar direkt till såväl VD som styrelse.

Styrelsen har valt att lägga ut arbetet i funktionen på en extern uppdragstagare. Fram till december 2024 var styrelseledamoten, Cecilia Salaj Wennerholm, oförändrat beställansvarig för funktionen. I december 2024 beslutade styrelsen att omfördela uppdragen som beställansvarig för regelefterlevnadsfunktionen respektive riskhanteringsfunktionen. Styrelseledamot Kristina Ensgård utsågs till beställansvarig för regelefterlevnadsfunktionen och Cecilia Salaj Wennerholm till beställansvarig för riskhanteringsfunktionen.

Aktuariefunktionen ansvarar för att samordna och svara för kvaliteten i de försäkringstekniska beräkningarna och utredningarna. Funktionen bistår också styrelse och VD och rapporterar på eget initiativ till dem i frågor som rör metoder, beräkningar och bedömningar av FTA för solvensändamål och finansiell redovisning, värdering av försäkringsrisker samt återförsäkringsskydd och riskreduceringstekniker. Aktuariefunktionen har även till uppgift att bidra till att förbättra och stärka riskhanteringssystemet.

Aktuariefunktionen är organiserad så att den kan utföra sina uppgifter på ett objektivt, korrekt och oberoende sätt, under VD:s operativa ledning samt fristående från verksamheterna som den granskar.

Styrelsen har beslutat om en instruktion för funktionen. Funktionen rapporterar direkt till såväl VD som styrelse.

Styrelsen har valt att lägga ut utförandet av aktuariefunktionens uppgifter till en extern uppdragstagare. Under år 2024 var styrelseledamoten, Johan Barrefelt, oförändrat beställansvarig för funktionen.

B.1.3 FÖRÄNDRINGAR I FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET

Under 2024 har Bolagets samtliga styrdokument setts över och vid behov vidareutvecklats i syfte att ytterligare verksamhetsanpassa processer och rutiner samt förtydliga och förenkla dessa. Inför 2025 har utveckling av Bolagets interna styrdokument skett i syfte att per den 17 januari 2025 kunna efterleva DORA.

B.1.4 ERSÄTTNINGSSYSTEM

Erikas principer för ersättningar regleras i den av styrelsen fastställda ersättningspolicyn. Som utgångspunkt för Bolagets ersättningar gäller att de ska vara fasta. Inga rörliga ersättningar förekommer inom Erika.

Alla ersättningar till anställda i Bolaget ska vara marknadsmässiga och främja Bolagets intresse av att vara en attraktiv arbetsgivare, samtidigt som de så långt som möjligt ska följa normala omfattningar och nivåer inom försäkringsbranschen. Ersättningarna till enskilda anställda ska inte motverka Bolagets långsiktiga intressen och får inte heller leda till att Bolagets möjlighet att uppnå en tillräcklig kapitalbas hotas.

Eventuella avgångsvederlag ska vara relaterade till uppnådda resultat under hela verksamhetsperioden och utformas på ett sätt som inte belönar misslyckanden. Ersättningar till personer eller företag som utför uppdrag och tjänster för Bolaget ska inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande i förhållande till Bolagets riskprofil.

Inom Erika förekommer inte att styrelseledamöter eller anställda ges rätt till aktieoptioner eller aktier. Det finns inte heller något system för tilläggs pensioner eller förtidspensioner för ledning och styrelse eller personer som ansvarar för de centrala funktionerna. De styrelseledamöter som uppbär arvode erhåller endast fast arvode för sitt uppdrag i styrelsen.

B.1.5 MATERIELLA TRANSAKTIONER

Under år 2024 finns inga materiella transaktioner att rapportera och det har inte heller förekommit några materiella transaktioner med personer som utövar ett betydande inflytande på Erika eller är ledamöter i Erikas styrelse.

B.2 LÄMPLIGHETSKRAV

Styrelsen i Erika har fastställt en policy för lämplighetsbedömning i syfte säkerställa att styrelse och VD och de som ansvarar för eller utför centrala funktioner vid var tid har kunskaper, erfarenheter och anseende som gör dem lämpliga för sina uppgifter i Bolaget.

B.2.1 LÄMPLIGHETSPRÖVNING AV STYRELSEN

Styrelsen och styrelseledamöterna ska såväl ur ett helhetsperspektiv som enskilt uppfylla de kompetenskrav som ställs i gällande regelverk, samt därtill ha den kunskap och erfarenhet som styrelsen vid var tid anser är relevant utifrån verksamhetens karaktär och inriktning. Kompetenskravet ska baseras på beslutad strategi och bedömningar av kommande utmaningar för styrelsen, och minst omfatta de kunskapsområden som anges i det externa regelverket (försäkrings- och finansmarknader, affärsstrategi och affärsmodeller, företagsstyrning, finansiell analys, aktuariell analys samt regler avseende den tillståndspliktiga verksamheten, inklusive försäkringsdistribution). Styrelsens kompetens på området hållbarhet ska även bedömas och beaktas. Vid bedömningen av ledamöternas kompetens ska hänsyn tas till både teoretiska kunskaper, som inhämtats genom utbildning och praktiska erfarenheter, som tidigare befattningar medfört.

Såväl den enskilde ledamotens kompetens som styrelsens samlade kompetens bedöms vid lämplighetsprövningen. En enskild ledamot behöver inte ha djup kompetens och erfarenhet inom alla områden, men ska minst ha tillräcklig kompetens för att kunna delta i styrelsearbetet på ett konstruktivt

sätt. För att den samlade kompetensen i styrelsen ska vara tillräcklig gäller att minst en ledamot, för varje specificerat område, ska ha så god kompetens att det ger förutsättningar att styra och utmana.

Var och en av styrelseledamöterna ska uppfylla regelverkens krav på gott anseende. I linje med detta ställs krav på ärlighet, integritet, ekonomisk redbarhet och att styrelseledamoten följer gällande lagar och regler. Det genomförs en samlad bedömning av anseendet i varje enskilt fall och bedömningen baseras på de omständigheter som bedöms vara relevanta samt på den information som finns att tillgå med beaktande av begränsningar i lagstiftningen.

Det görs vidare en bedömning av ledamotens 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. 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.

Lämplighetsprövning görs vid förändringar av styrelsen och, även om inga förändringar sker, minst årligen. Var och en av ledamöterna får årligen ange om det inträffat förändringar som skulle kunna påverka lämpligheten. Därutöver görs en särskild årlig kontroll avseende anseendet. Styrelsen gör också minst årligen en bedömning av kompetensbehovet och utvärderar styrelsens befintliga kompetens för att säkerställa att den samlade kompetensen är tillräcklig.

B.2.2 LÄMPLIGHETSPRÖVNING AV VD

VD ska uppfylla de kompetenskrav som ställs i gällande regelverk. Erikas VD ska ha erfarenhet av företagsledning, goda ledaregenskaper, goda kunskaper i ekonomi och regler avseende försäkringsverksamhet samt försäkringsdistribution, goda kunskaper om försäkringsmarknaden och erfarenhet av arbete med försäkring, samt uppfylla de eventuella ytterligare kompetenskrav som styrelsen vid var tid finner relevanta.

VD ska uppfylla de krav på gott anseende och i linje med detta ställer Bolaget krav på ärlighet, integritet, ekonomisk redbarhet och att VD följer gällande lagar och regler. Detta prövas i Erikas process för lämplighetsprövning.

Styrelsen gör en samlad bedömning av anseendet som baseras på de omständigheter som bedöms vara relevanta samt på den information som finns att tillgå med beaktande av begränsningar i lagstiftningen. För att säkerställa att lämplighetskraven avseende VD fortlöpande är uppfyllda, ansvarar styrelseordföranden för att löpande bevaka att det inte inträffat några förändringar beträffande VD:s anseende. Därutöver görs en särskild årlig kontroll avseende anseendet.

VD:s arbete utvärderas även årligen av styrelsen.

B.2.3 LÄMPLIGHETSPRÖVNING AV ANSVARIGA FÖR CENTRALA FUNKTIONER

När en ny ansvarig för en central funktion utses tar rekryteringsansvariga fram en kravprofil. Bolaget genomför en bakgrundskontroll som åtminstone omfattar inhämtande av utdrag ur belastningsregistret, kreditupplysning samt i övrigt skriftliga dokument som styrker påståenden avseende erfarenhet, kompetens och anseende. De senare dokumenten ska så långt möjligt verifieras via referenstagning. Kandidaten ska också fylla i Finansinspektionens formulär för lämplighetsprövning. Utifrån det underlag som framkommit i processen bedöms kandidatens lämplighet innan rekrytering sker.

Eftersom Bolaget valt att lägga ut de centrala funktionerna avser ovanstående den beställansvarige. En sådan beställansvarig ska även ha nödvändig kompetens för att på ett effektivt sätt kunna upphandla, styra och utvärdera uppdragstagaren.

För att säkerställa att lämplighetskraven hos ansvariga för de centrala funktionerna fortlöpande är uppfyllda, ansvarar VD för att löpande bevaka att det inte inträffat några förändringar beträffande deras anseende. De ska också årligen ange om det har inträffat några andra relevanta förändringar som skulle kunna ha en inverkan på bedömningen av deras lämplighet.

Lämplighetsprovning genomförs även av de personer som, i egenskap av uppdragstagare, upprätthåller och utför arbetsuppgifter i de centrala funktionerna.

B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM INKLUSIVE EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING

B.3.1 RISKSTRATEGI

Erikas riskstrategi är en integrerad del i verksamhetsstyrningen. Givet affärsidén, att Bolaget ska tillhandahålla skraddarsydda och konkurrenskraftiga försäkringslösningar för kunder till EF-sfären samt dess anställda, ska Bolagets risktagande styras så att en bra avvägning mellan risknivå och förutsättningar för lönsamhet uppnås. Fastställande av riskstrategin omfattar ett ställningstagande till vilka risker som ska tas i verksamheten, och i vilken utsträckning.

Erikas riskstrategi är baserad på principen att endast sådana risker ska tas som har en direkt koppling till affärsverksamheten. Utgångspunkten är att risktagandet ska förväntas bidra på ett positivt sätt till resultatet, med beaktande av de kostnader risktagandet medför. Andra mer indirekta eller oönskade risker ska så långt som möjligt elimineras, eller om detta inte är möjligt eller för kostsamt, hanteras så att de begränsas med beaktande av kostnaderna för detta.

Den totala risken i Erika kommer att bestå av de affärsmässigt betingade risker som styrelsen bedömt att det är ekonomiskt motiverat att ta och de övriga risker som Bolaget valt att inte fullt ut eliminera. Dessa risker måste täckas med kapital.

Styrelsen fastställer riskstrategin och hur enskilda risker ska hanteras och begränsas. En viktig grund för detta är Bolagets arbete med att utifrån Bolagets dokumenterade centrala processer identifiera de risker Bolaget är eller kan komma att bli exponerat för.

B.3.2 RISKHANTERING

Det är ytterst styrelsens ansvar att tillse att Erika har en god riskkultur och en väl fungerande kontrollmiljö som en del av ett effektivt system för löpande hantering och kontroll av samtliga risker i enlighet med fastställd riskstrategi. Styrelsen har därför fastställt interna regler som anger vem som är ansvarig för hanteringen av de olika riskerna, som definierar förekommande mandat och limiter och som anger hur återrapportering till VD respektive styrelsen ska ske. Styrelsen och Bolagets ledning arbetar för en sund riskkultur med god kontrollmiljö och söker bygga en verksamhet som präglas av öppenhet, ansvarstagande och transparens. En viktig del i den praktiska riskhanteringen är Bolagets riskregister där identifierade risker löpande förtecknas och värderas, tillsammans med uppgifter om bland annat förekommande mitigerande åtgärder eller andra beslut i syfte att hantera riskerna.

Bolaget har identifierat och dokumenterat ett antal väsentliga processer vilka tillsammans med Bolagets centrala IT-system, är viktiga utgångspunkter för riskhanteringen. De personer inom Erika som har utsetts att vara processägare är i normalfallet även riskägare för risker inom processen. Riskägare ansvarar för att riskerna som tas i verksamheten ligger inom de ramar som styrelsen beslutat om. Varje riskägare är ansvarig för att fortlöpande värdera och hantera riskerna inom sitt riskutrymme. Rapportering av risker såväl som uppföljning av riskaptit och risktolerans samt incidenter sker regelbundet från fråns ledningen till styrelsen.

Bolagets centrala funktioner bidrar till att säkerställa att riskhanteringssystemet fungerar effektivt.

B.3.3 RISKHANTERINGSFUNKTIONEN

Riskhanteringsfunktionen (tillika informationssäkerhetsfunktion) har ett utpekat ansvar att utgöra stöd för styrelsen och VD i deras respektive arbete med att upprätthålla och övervaka effektiviteten i riskhanteringssystemet. Funktionen övervakar riskhanteringssystemet och Erikas riskprofil och säkerställer att styrelsen och VD får rapportering om Bolagets riskexponeringar. Riskhanteringsfunktionen ger också råd till styrelsen och VD i frågor som rör riskstyrning, riskexponering samt hantering och kontroll av risker. Riskhanteringsfunktionen har oförändrat också uppdraget som informationssäkerhetsfunktion i enlighet med EIOPA:s så kallade IKT-riktlinjer.

Bolaget har funnit det ändamålsenligt och effektivt att anlita en extern uppdragstagare för utförande av arbetet inom funktionen.

Riskhanteringsfunktionen i Erika är i sitt löpande arbete underställd VD och arbetar självständigt och oberoende från verksamheten. Funktionen samarbetar nära med övriga centrala funktioner, bland annat vid samordning av granskande aktiviteter och bidrag i arbetet med Bolagets samlade riskbild. Funktionens årsplan godkänns av styrelsen.

Riskhanteringsfunktionen rapporterar direkt till styrelsen genom skriftliga rapporter och närvarar även vid styrelsens möten när dessa behandlas.

Vid tillsättandet av funktionen har 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.

B.3.4 EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING (ORSA)

Det praktiska arbetet med riskstrategin och med Bolagets affärs- och verksamhetsplanering sker integrerat med ORSA-processen.

ORSA är en framåtriktad bedömning av Erikas risker, solvens och kapitalsituation. Den syftar till att säkerställa att strategier samt affärs- och verksamhetsplanering är förenliga med Bolagets framtida kapitalsituation, samt att företaget styrs och drivs på ett sunt sätt med beaktande av de risker verksamheten är förknippad med. Genomförandet av ORSA ger en tydlig långsiktig koppling mellan verksamhetsbeslut, risker och solvensbehov samt ger därmed förutsättningar för en mer effektiv och ändamålsenlig företagsstyrning. Om ORSAn visar att den av styrelsen fastställda toleransen överskrids kan det krävas omprövning av affärs- och verksamhetsplanen eller beredskap för framtida riskreducerande ledningsåtgärder (såsom minskad exponering eller utökning av återförsäkringsskydd), kapitalanskaffning eller en kombination av dessa.

Erika genomför normalt en ORSA årligen. En extra ORSA ska därtill genomföras vid väsentliga förändringar av risker som Bolaget är utsatt för. Det innebär att en extra ORSA ska övervägas vid väsentliga förändringar av beslutade strategier och externa förutsättningar. Styrelsen har vidare ställt upp ett antal kvalitativa och kvantitativa kriterier som utgångspunkt för bedömning av om behov av en extra ORSA föreligger.

Styrelsen styr inriktningen och processen för arbete med ORSA genom att fastställa ett styrdokument för ORSA, fastställa scenarier och bidrar även löpande i arbetet bland annat genom att vara delaktig i upprätthållandet av en samlad riskbedömning samt genom att utmana antaganden, processen och dess resultat. Det innebär att ORSA behandlas vid ett flertal styrelsemöten under året. Styrelsen godkänner även den slutliga ORSA-rapporten. Riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen bidrar med kvalitetssäkring av ORSA-rapporten.

Det viktigaste syftet med ORSA-arbetet är att styra riskhanteringen och att säkerställa att det finns tillräckligt med kapital för de risker Bolaget väljer att acceptera på kortare eller längre sikt. Kapitalplaneringen ingår därmed i ORSA-arbetet och Bolagets kapitalplan tas fram i samband med ORSA-arbetet samt dokumenteras i Policy för kapitalhantering.

B.3.5 EGET SOLVENSBEHOV

Som en del av arbetet med ORSA utvärderar styrelsen Erikas egna solvensbehov utifrån Bolagets riskprofil. Bolaget bedömer även om dess riskprofil avviker från de antaganden som ligger till grund för beräkningen av solvenskapitalkravet enligt standardmodellen. Som utgångspunkt för den bedömningen gäller att Bolaget först gör en kvalitativ analys. När det kan antas finnas en betydande skillnad mellan Bolagets riskprofil och de antaganden som ligger till grund för beräkningen av solvenskapitalkravet görs även en kvantitativ bedömning av skillnaden. Bedömningar och beräkningar kvalitetssäkras av Bolagets aktuarie- respektive riskhanteringsfunktion.

Bolaget bedömer att det finns en betydande skillnad mellan Bolagets riskprofil och de antaganden som ligger till grund för beräkningen av solvenskapitalkravet i följande fall;

- Motpartsrisk, vilken beräknas genom att multiplicera tillgångsbeloppet för respektive motpart med procentsatserna från regelverkets åsatta sannolikhet för fallissemang, där förekommande kreditkvalitetsteg väljs baserat på den sämsta ratingen från Standard & Poor's, AM Best, Moody's eller Fitch.
- Försäkringsrisk, där egna beräkningar av variationskoefficienten är baserade på Bolagets historiska avvecklingsresultat. Bolagets egen beräkning av katastrofrisk beräknas utifrån Bolagets återförsäkringsskydd och dess självbehåll per skadehändelse, samt med antagande att en sådan händelse inträffar en gång per 100 år. För katastrofrisken tillämpas även tillägg om pandemisk vilken beräknas enligt standardformeln.
- Operativ risk, vilken beräknas genom att multiplicera sannolikhet och konsekvens för samtliga nettorisker angivna i Bolagets riskregister. Sannolikhet kvantifieras som medelvärdet av ett sannolikhetsintervalls minsta och högsta värde och konsekvens som medelvärdet av ett konsekvensintervalls minsta och högsta värde.
- I fråga om det riskreducerande justeringsbeloppet för förlustabsorbering, vilket beräknas som det mindre av förlusttäckningskapacitet i solvenskapitalkravet och produkten av aktuell skattesats multiplicerat med summan av värderingsskillnader av FTA och säkerhetsreserven.

Bolaget bedömer de antaganden som ligger till grund för beräkningen av solvenskapitalkravet i samtliga ovan angivna fall leder till att Bolagets kapitalbehov överskattas.

B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM

Utöver riskhanteringssystemet består Erikas företagsstyrningssystem av ett system för intern kontroll som syftar till att säkerställa en ändamålsenlig och effektiv organisation samt förvaltning av verksamheten med hänsyn till dess mål. Det interna kontrollsystemet säkerställer även tillgänglighet och tillförlitlighet gällande ekonomisk och icke-ekonomisk information, samt efterlevnad av tillämpliga lagar, förordningar och andra regler. Regelefterlevnadsfunktionen är en del av internkontrollsystemet.

B.4.1 BESKRIVNING AV DET INTERNA KONTROLLSYSTEMET

Mot bakgrund av ovan angivna övergripande mål för internkontrollsystemet har styrelsen beslutat om ett antal grundläggande principer. Bolagets internkontrollsystem karaktäriseras bland annat av att det finns:

- en organisationsstruktur med tydliggjorda roller och ansvar,
- en struktur av styrdokument som möjliggör en effektiv styrning och bland annat definierar hur återkoppling och rapportering ska ske,

- processbeskrivningar för väsentliga processer för att bland annat möjliggöra uppföljning och kontroll av eventuella väsentliga risker förknippade med processerna,
- rapporteringsrutiner som ska möjliggöra uppföljning av styrelsens och VD:s fattade beslut,
- rutiner för hantering, uppföljning och utvärdering av uppdragsavtal,
- attestordningar och dualiteter,
- rutiner för att säkerställa att styrelse, VD och centrala funktioner är lämpliga för sina uppdrag,
- en regelbunden process för att identifiera operativa risker och för att hantera och följa upp dem på ett ändamålsenligt sätt.

Generellt gäller att alla typer av kontrollaktiviteter ska vara riskbaserade och utvecklas med beaktande av riskerna i de aktiviteter eller processer som ska kontrolleras.

Styrelse och VD arbetar löpande med att stärka riskkulturen i Bolaget och för att bibehålla en kultur som uppmuntrar till att uppmärksamma möjliga förbättringar och till att utveckla kontroller och processer. För att säkerställa en sund och ändamålsenlig företagsstyrning behöver bland annat risker för skadliga intressekonflikter hanteras. Styrelsen har därför fastställt och följer upp ett särskilt styrdokument för hantering av intressekonflikter, och dessa adresseras även i andra interna styrdokument, processer och i utformningen och genomförandet av övervakning och kontroller som del av den operativa verksamheten.

Bolagets centrala funktioner har genom instruktioner tilldelats ansvar för övervakning och rapportering rörande företagsstyrning och internkontroll.

B.4.2 FUNKTIONEN FÖR REGELEFTERLEVNAD

Regelefterlevnadsfunktionen, i Bolagets styrdokument benämnd som Compliancefunktionen, är en del av internkontrollsystemet och verkar för dess effektivitet genom att bidra till att säkerställa att risker rörande efterlevnad av externa och interna regler identifieras, bedöms, hanteras och rapporteras.

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

Regelefterlevnadsfunktionen i Erika är i sitt löpande arbete underställd VD och arbetar självständigt och oberoende från verksamheten. Funktionen samarbetar nära med övriga centrala funktioner, bland annat vid samordning av granskande aktiviteter och bidrag i arbetet med Bolagets samlade riskbild. Funktionens årsplan godkänns av styrelsen.

Regelefterlevnadsfunktionen rapporterar direkt till styrelsen genom skriftliga rapporter och närvarar minst årligen vid styrelsemöte när funktionens årsrapport behandlas.

Vid tillsättandet av funktionen har 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.

B.5 INTERNREVISIONSFUNKTION

Internrevisionsfunktionen är direkt underställd Erikas styrelse och rapporterar också direkt till styrelsen. Styrelsen har valt att lägga ut arbetet i funktionen till en extern uppdragstagare.

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.

Den som utför arbetet i internrevisionsfunktionen avgör själv vilken information den behöver för att fullgöra sitt uppdrag. I funktionens befogenheter ingår att få obegränsad tillgång till system, personal, dokumentation och övriga uppgifter som den behöver för att fullgöra sitt uppdrag samt att självständigt bestämma de arbetssätt och metoder som den behöver för genomförande av internrevisionsplanen.

Eventuella begränsningar avseende internrevisionsfunktionens åtkomst till väsentlig information i utförandet av uppdraget ska rapporteras till styrelsen.

Internrevisionsfunktionen upprättar en årsplan som är baserad på en riskanalys och riskbedömning. I granskningen prioriteras verksamhetsområden som är riskfyllda ur ett internkontrollperspektiv. Planeringen samordnas med övriga centrala funktioner i syfte att undvika överlappning och förbättra effektiviteten. Årsplanen fastställs av styrelsen och kan vid behov revideras under pågående år.

Redovisning av uppdraget sker i form av en skriftlig årsrapport till styrelsen. Årsrapporten innehåller en redovisning av de granskningar som genomförts och vid behov rekommendationer till åtgärder samt uppföljning av tidigare lämnade rekommendationer. Det är styrelsens uppgift att besluta om åtgärder som ska vidtas och se till att dessa genomförs.

I syfte att vidhålla sitt oberoende och sin objektivitet från den verksamhet den granskar har internrevisionsfunktionen organisatoriskt placerats så att den är direkt underställd styrelsen och helt fristående från den operativa verksamheten och övriga centrala funktioner. Genom att lägga ut arbetet i funktionen till extern uppdragsgivare hanteras också risken att den som utför arbetet inte granskar verksamheter eller uppgifter som den tidigare deltagit i.

B.6 AKTUARIEFUNKTION

Aktuariefunktionen ska vara en del av företagsstyrningssystemet och är en central funktion som ska bidra till dess effektivitet.

Aktuariefunktionen i Erika är i sitt löpande arbete underställd VD och arbetar självständigt och oberoende från verksamheten.

Styrelsen har valt att lägga ut utförandet av aktuariefunktionens uppgifter till en extern uppdragstagare.

Vid tillsättandet av funktionen har beställaransvarig tillsett att denna bemannats med personal som uppfyller Bolagets lämplighetskrav. Styrelsen har i interna styrande dokument fastställt vilka krav och vilken prövning som ska göras av beställaransvarig och vilka krav som gäller för den som upprätthåller och utför uppgifter i funktionen.

Funktionens årsplan godkänns av styrelsen. Styrelsen informeras om utfallet av arbetet enligt årsplanen genom att funktionen minst årligen lämnar en rapport till VD och styrelsen. Den som har utfört arbetet närvarar då rapporten presenteras. Aktuariefunktionen samarbetar med övriga centrala funktioner och samordnar sin planering med dessa i syfte att undvika dubbelarbete och förbättra effektiviteten.

B.7 UPPDRAGSAVTAL

Erikas styrelse har fastställt en policy för utlagd verksamhet som beskriver vilka krav som ska uppfyllas innan Erika ingår avtal om utläggning av verksamhet, vad ett skriftligt uppdragsavtal ska innehålla, hur uppföljning ska ske och vilka ytterligare åtgärder som krävs vid utläggning av operativ verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse. Policyn innehåller även särskilda krav för uppdragsavtal med molntjänstleverantörer.

I syfte att ytterligare säkerställa att kraven i ovan nämnda policy efterlevs har Bolaget tagit fram ett antal strukturer, mallar och checklistor som måste gås igenom och dokumenteras vid olika tillfällen i processen med hantering av utlagd verksamhet. Dessa mallar avser;

- Krav på avtalsinnehåll i det skriftliga uppdragsavtalet.
- Beslutsunderlag vid uppdragsavtal avseende väsentlig verksamhet eller funktion.
- Uppföljning av utlagd verksamhet.
- Registerförteckning över uppdragsavtal.

Vid utläggning som avser operativ verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse gäller särskilda regler. Att en operativ verksamhet eller funktion är av väsentlig betydelse betyder att den är nödvändig för att Erika ska kunna tillhandahålla tjänster åt sina försäkringstagare i enlighet med sitt tillstånd.

Nedanstående tabell visar de uppdragsavtal som Erika bedömt röra väsentlig verksamhet vid utgången av år 2024.

Uppdragstagare	Uppgift/funktion	Ansvarig beställare	Land
Advisense	Upprätthålla och utföra uppgifterna i aktuariefunktionen	Styrelseledamoten Johan Barrefelt	Sverige
PwC	Upprätthålla och utföra uppgifterna i riskhanteringsfunktionen samt informationssäkerhetsfunktionen	Styrelseledamoten Cecilia Salaj Wennerholm	Sverige
EY	Upprätthålla och utföra uppgifterna i internrevisionsfunktionen	Styrelsens ordförande, Bengt-Åke Fagerman	Sverige
Advisense	Upprätthålla och utföra uppgifterna i regelefterlevnadsfunktionen	Styrelsens vice ordförande, Kristina Ensgård	Sverige
Akire Services AB	Skadereglering	VD	Sverige

Tabell 3: Erikas uppdragsavtal 2024-12-31

Ny utläggning av verksamhet som avser operativ verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse genomförs enligt rutiner som lagts fast i interna styrdokument, i syfte att säkerställa att uppdrag och uppdragstagare motsvarar de krav som styrelsen ställt upp.

För Erikas samtliga uppdragsavtal som har bedömts röra väsentlig verksamhet gäller svensk lagstiftning.

B.8 ÖVRIG INFORMATION

Erika har ingen övrig materiell information om företagsstyrningssystemet.

C RISKPROFIL

I detta kapitel beskrivs Erikas riskprofil. I nedanstående diagram illustreras Bolagets risker utifrån strukturen i solvensregelverket för fastställande av solvenskapitalkrav. Affärsrisk ingår inte i standardformeln men ska värderas och ingå i Bolagets riskprofil.

Försäkringsrisk Sak	Finansiell risk	Operativ risk	Affärsrisk
Teckningsrisk - Premierisk - Reservrisk - Katastrofrisk	Marknads - Ränterisk - Spreadrisk - Valutarisk	Processrisk Personalrisk	Strategisk risk Produktrisk Intjäningsrisk Ryktesrisk Omvärldsrisk
Återförsäkringsrisk - Motpartsrisk - Koncentrationsrisk	Kreditrisk - Motpartsrisk - Koncentrationsrisk		
	Likviditetsrisk		
✓ Risker relaterat till intressekonflikter, regelefterlevnad (inkl. Skatterisk), bedrägeri, IT, informationssäkerhet/cyber, outsourcing, redovisnings och rapportering, samt hållbarhet är inte specifika risker i Bolagets riskuniversum, utan utgör särskilda grupperingar av risker. Risker identifieras inom respektive riskkategori och noteras, vid behov, i bolagets riskregister som tillhörande respektive gruppering av risk. ✓ Risker kan härutöver ha karaktär som framväxande risker, vilka kan uppkomma inom var och en av riskkategorierna i Bolagets riskuniversum.			

Diagram 1: Erikas riskuniversum enligt strukturen i solvensregelverket

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.

Nedan beskrivs Bolagets risker, vilket kapitalkrav de bedöms medföra och hur de hanteras. De risker som inte har kunnat kvantifieras beskrivs med en uppskattning av riskens påverkan på Bolaget.

C.1 TECKNINGSRISK

C.1.1 ALLMÄNT OM TECKNINGSRISK

Premierisk utgör tillsammans med reservsättningsrisken Erikas huvudsakliga teckningsrisk. Bolaget bedöms inte vara utsatt för annulleringsrisk och endast i begränsad omfattning för katastrofrisk.

Covid-19 belyste katastrofrisken vid en global pandemi då Bolaget var exponerad för en ökning i frekvensskador under Bolagets självbehåll. Bolaget har vidare identifierat risken för ökade skadekostnader som en följd av förlorat avtal med vårdgivarnätverk i USA. Genom Bolagets ORSA-process har potentiell effekt på skadekostnader belysts. Utan beaktande av premiehöjningar eller andra ledningsåtgärder skulle avsaknad av avtal med vårdgivarnätverk innebära kraftigt negativt resultat och väsentlig påverkan på kapitalbaskvoten över tid. Avsaknad av avtal med vårdgivarnätverk är dock en händelse som Bolaget kan förutse och även proaktivt påverka.

Risken för annullering bedöms vara obefintlig mot bakgrund av Bolagets affärsmodell med obligatorisk gruppörsäkring, där gruppörsäkringsgivaren erlägger hela premien före det att en försäkrads skydd börjar gälla och utan rätt till återbetalning. Enligt en analys av Bolagets aggregerade riskexponering för naturskador eller katastrofer orsakade av människor anses risken för dessa vara mycket låga och begränsade i och med Bolagets försäkringsvillkor och återförsäkringsstruktur.

Bolaget använder sig inte av så kallade specialföretag.

C.1.2 MATERIELLA RISKEXPONERINGAR

De försäkringar som Erika meddelar täcker primärt de sjuk- och olycksfallsrisker som kan materialiseras under resa och under vistelsetiden utomlands, men innehåller också exempelvis bagage- och egendomsskydd, förseningsskydd och skydd vid programavbrott. Huvuddelen av produkterna avser reseförsäkringar till studenter eller au pairer från ett större antal länder och med många olika destinationer.

Utöver ovan nämnda katastrofrisk avseende global pandemi, har det inte skett några materiella förändringar under rapporteringsperioden avseende vilka typer av risker som Bolaget är exponerat för.

C.1.3 BEDÖMNING AV TECKNINGSRISK

För att bedöma teckningsrisken och effektiviteten i hanteringen av denna gör Erika fortlöpande analyser av bland annat medelskada, antal skador, av premiens bärkraftighet och återförsäkringens effektivitet.

Bolaget tecknar ett fåtal gruppförsäkringsavtal. Premiebetalning sker i förskott för de försäkrades hela försäkringstid och utan rätt till återbetalning för försäkringstagaren. Skadefallet är stabilt över åren och avvecklingstakten är relativt kort, huvudsakligen beroende på att de försäkrades genomsnittsålder är låg och att den genomsnittliga försäkringstiden är under ett år. Inträffade skador anmäls och registreras snabbt. Kassaflödena som genereras av försäkringskontrakten är under normala förhållanden lätta att prognosticera.

Skadefrekvens varierar under året, men på årsbasis är såväl frekvensen som medelskadans storlek stabil över tid. Under Covid-19 pandemin ökade dock frekvensen markant, i huvudsak bestående av kostnader för testning. Majoriteten av dessa skadebelopp var under 2 500 SEK. Sammansättningen av risker, undantaget Covid-19, var dock stabil. Sedan 2023 har påverkan av Covid-19 minskat signifikant och skadefrekvensen är åter på likartade nivåer som innan pandemin.

Bolaget använder standardmodellen i solvensregelverket för att beräkna kapitalkrav. Kapitalkravet för teckningsrisk uppgick till 30 320 KSEK vid utgången av år 2024, vilket utgör 52% av solvenskapitalkravet före diversifiering och justering för riskreducerande förlustabsorberingskapacitet.

C.1.4 RISKKONCENTRATIONER OCH RISKREDUCERINGSTEKNIKER

Bolagets bedömning är att det inte finns någon materiell riskkoncentration relaterad till teckningsrisk.

Erika använder sig av återförsäkring för att begränsa teckningsriskerna.

Återförsäkringsavtalet är av typen "excess of loss" och självbehållet för en enskild försäkrad är lika stort, 75 000 SEK för alla försäkringsprodukter under år 2024. Detta betyder att Bolagets totala skadekostnad för en enskild försäkrad hela försäkringsperiod begränsas till maximalt 75 000 SEK. För att ytterligare begränsa teckningsriskerna har Erika ett återförsäkringsskydd som innebär att Bolaget totala skadekostnad med anledning av en och samma skadehändelse begränsas till maximalt 2 MSEK.

Principerna för Bolagets hantering av teckningsrisk har inte förändrats på något materiellt sätt under år 2024.

C.1.5 RISKKÄNSLIGHET – STRESSTESTER OCH SCENARIOANALYSER

Som en del i Bolagets löpande riskhanteringsprocess genomförs årligen stresstester av känslighet för teckningsrisker. Detta sker i samband med ORSA-processen.

Bland annat har resultatets känslighet utifrån ett antal händelser relaterade till Bolagets försäkrings- och affärsrisker testats såsom pandemi, högkostnadsskada, finanskris, förlust av rating, run-off och förändrat resmönster. Beräkningarna har genomförts sekventiellt, dvs. ett scenario i taget. I scenarierna har först de enskilda konsekvenserna analyserats och sedan har de mest väsentliga scenarierna kombineras. Erika är sammantaget mest känsligt för en kombination av större allvarliga händelser, och där inga aktiva åtgärder vidtas av verksamheten för att hantera de effekter som uppstår. Bolaget uppvisar en god initial motståndskraft, trots den mest utmanande kombinationen av negativa förändringar. Detta ger möjligheter att med tillräcklig tidsmarginal hantera en sådan utveckling med bibehållen affärsmässighet och i enlighet med Bolagets interna regelverk.

C.2 MARKNADSRISK

C.2.1 ALLMÄNT OM MARKNADSRISK

Marknadsrisk avser risken för att Erikas resultat, egna kapital eller värde minskar på grund av förändringar i riskfaktorer på den finansiella marknaden. Det inkluderar risken för värdeförändring av tillgångar, skulder, eller kontrakt utanför balansräkningen på grund av ändringar i bland annat valutakurser. Särskilt avsättningen för oreglerade skador (inklusive skaderegleringskostnader) för egen räkning är utsatt för valutarisk.

De marknadsrisker Bolaget är exponerat mot är valutarisk och ränterisk, vilket beskrivs i C.2.2 nedan.

C.2.2 MATERIELLA RISKEXPONERINGAR

Erika har en exponering för valutarisker i balansräkningen till följd av betalningsflöden i utländsk valuta, främst i USD. Vidare har Bolaget exponering mot ränterisk i form av påverkan på diskontering av framtida kassaflöden vid beräkning av bästa skattning av FTA.

C.2.3 BEDÖMNING AV MARKNADSRISKER

Den marknadsrisk som Bolaget är exponerat för bedöms vara begränsad till valutarisk och ränterisk. Valutarisken innebär att värdet på tillgångar och skulder i annan valuta än Bolagets affärsvaluta förändras med nivåerna på valutakurserna och ränterisken innebär att värdet av bästa skattning förändras med en upp eller nedgång i diskonteringsräntor.

Marknadsriskerna bedöms med hjälp av standardmodellen i solvensregelverket.

Kapitalkravet uppgick till 2 383 KSEK vid utgången av år 2024, vilket utgör 4 procent av solvenskapitalkravet före diversifiering och justering för riskreducerande förlustabsorberingskapacitet.

C.2.4 RISKKONCENTRATIONER OCH RISKREDUCERINGSTEKNIKER

Bolagets bedömning är att det inte finns någon materiell riskkoncentration relaterad till marknadsrisk.

Marknadsriskerna i Bolaget begränsas i huvudsak genom ett mycket begränsat placeringsuniversum och krav på motparter enligt Bolagets Placeringspolicy.

Erikas likvida medel är delvis placerade i USD och Euro vilket ger möjligheter att begränsa valutarisken avseende Bolagets skadekostnader. Bolaget reglerar därutöver så snart som möjligt eventuellt förekommande skulder och fordringar i utländska valutor för att undvika valutaeffekter. Effektiviteten i den hanteringen bedöms genom löpande uppföljning av Bolagets valutakursexponering.

Principerna för Bolagets hantering av marknadsrisk har inte förändrats på något materiellt sätt under år 2024. Bolaget har kompletterande kvantitativa och kvalitativa begränsningar som ska gälla vid eventuella placeringar i penningmarknadsinstrument.

Aktsamhetsprincipen

Erika följer den s.k. aktsamhetsprincipen som innebär att placeringstillgångarna endast får investeras i tillgångar och instrument vars risker Bolaget kan identifiera, mäta, övervaka, hantera, kontrollera och rapportera, och på lämpligt sätt beakta i bedömningen av det övergripande solvensbehovet.

Aktsamhetsprincipen har implementerats via Bolagets Placeringspolicy som endast tillåter placering i bankmedel i kreditinstitut med god rating, penningmarknadsinstrument med god rating eller i fordran hos dess moderbolag eller koncernmoderbolag. Bolagets tillgångar har under år 2024, mot den bakgrunden, varit placerade i bankmedel samt fasträntekonton.

C.2.5 RISKKÄNSLIGHET – STRESSTESTER OCH SCENARIOANALYSER

Erika gör inga stresstester avseende marknadsrisk utöver de som solvenskapitalkravsberäkningarna innebär. Bolaget gör inte heller någon scenarioanalys avseende dess marknadsrisk.

C.3 KREDITRISK

C.3.1 ALLMÄNT OM KREDITRISKER

Kreditrisk kan uppstå via investeringar i finansiella instrument då förändringar i marknadens värdering av sannolikheten för att emittenten kan fullgöra sina förpliktelser kan leda till förändringar av marknadsvärdet. Erika var under år 2024 inte exponerat för sådana motpartsrisker.

Kreditrisk kan också utgöras av andra motpartsrisker, dvs. risker för förlust till följd av motparters fallissemang eller av att motparter annars inte fullgör sina åtaganden. Bolaget har ingen egentlig aptit för motpartsrisker, men tolererar viss exponering.

C.3.2 MATERIELLA RISKEXPONERINGAR

Inom Erika uppkommer motpartsrisker genom exponering mot kreditinstitut via medel på bankkonto och i samband med fordringar relaterade till återförsäkring.

Kapitalkravet för motpartsrisk uppgick till 14 881 KSEK vid utgången av år 2024, vilket utgör 26% av solvenskapitalkravet före diversifiering och justering för riskreducerande förlustabsorberingskapacitet.

C.3.3 BEDÖMNING AV KREDITRISKER

Erika värderar motpartsrisk enligt standardmodellen. Erikas primära återförsäkrare, som saknar egen rating, ställer ut en säkerhet för sitt åtagande i form av en bankgaranti som är utställd av en bank med en långsiktig kreditrating som bedöms klart godtagbar, A+ enligt Standard & Poor's, A1 enligt Moody's och AA- enligt Fitch. Därmed reduceras Erikas motpartsrisk. Inga förändringar har skett under året vad gäller åtgärder eller hantering av kreditrisker i Erika.

C.3.4 RISKKONCENTRATIONER OCH RISKREDUCERING

Erikas krav på sin återförsäkringslösning innebär att dess primära återförsäkrare i sin tur har ingått avtal med andra återförsäkringsbolag med förbehåll i form av en s.k. cut through-klausul. Detta innebär att de bakomliggande återförsäkringsbolagen övertar ansvaret för fordringarna som Erika har mot sin primära återförsäkrare ifall denne inte kan fullfölja sitt åtagande mot Erika. Bolaget ställer därutöver krav på viss minsta kreditrating för de bakomliggande återförsäkringsbolagen. Bolagets primära återförsäkrare har avslutningsvis ställt kompletterande säkerhet för sitt åtagande i form av en bankgaranti som är utställd av en bank med en långsiktig kreditrating som bedöms klart godtagbar.

Erika ställer motsvarande minimikrav på viss rating även avseende de olika kreditinstitut som hanterar Bolagets bankmedel.

Bolaget använder i övrigt, utöver hanteringen som beskrivits ovan, inga särskilda riskreduceringstekniker avseende kreditrisk.

Principerna för Bolagets hantering av kreditrisk har inte förändrats på något materiellt sätt under år 2024. Effektiviteten i hanteringen bedöms löpande genom uppföljning av motparternas agerande i förhållande till krav i de avtal som Bolaget har ingått med dem.

Bolaget bedömer inte att det är exponerat för några materiella riskkoncentrationer kopplade till kreditrisk.

C.3.5 RISKKÄNSLIGHET – STRESSTESTER OCH SCENARIOANALYSER

Erika gör inga stresstester avseende kreditrisk utöver de som solvenskapitalkravsberäkningarna innebär. Bolaget gör inte heller någon scenarioanalys avseende dess kreditrisk.

C.4 LIKVIDITETSRISK

C.4.1 ALLMÄNT OM LIKVIDITETSRISK

Likviditetsrisk är risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att betalningsmedelkostnaderna ökar avsevärt. Med likviditetsrisk i finansiella instrument avses risken för att ett finansiellt instrument inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan att förlora i värde. Likviditetsrisk är en oönskad risk för Erika.

C.4.2 MATERIELLA RISKEXPONERINGAR

Erikas verksamhet utgörs av skadeförsäkring med i huvudsak åtaganden på mycket kort sikt och med mindre försäkringsbelopp, vilket begränsar likviditetsrisken.

Bolaget har inga framtida premier och därmed inga förväntade vinster kopplade till dessa.

Likviditetsrisken bedöms vara ytterst begränsad eftersom Erika löpande säkerställer att likvida medel överstiger försäkringstekniska avsättningar (netto enligt Solvens II) i enlighet med Bolagets fastställda mål och limiter.

C.4.3 BEDÖMNING AV LIKVIDITETSRISK

Bolaget bevakar fortlöpande kända och förväntade framtida betalningsflöden. Genom begränsningar i Bolagets Placeringspolicy och Policy för förande av förmånsrättsregister säkerställs att placeringar inte sker i tillgångar med otillräcklig likviditet.

Under år 2024 har inga materiella förändringar genomförts vad gäller åtgärder eller hantering av likviditetsrisken i Erika.

C.4.4 RISKKONCENTRATIONER OCH RISKREDUCERINGSTEKNIKER

Bolaget bedömer att det inte är exponerat för några riskkoncentrationer kopplade till likviditetsrisk.

Bolaget använder inga särskilda riskreduceringstekniker utöver de som har redovisats i avsnitt C.4.2 och C.4.3.

Principerna för Bolagets hantering av likviditetsrisk har inte förändrats på något materiellt sätt under år 2024. Effektiviteten i den hanteringen bedöms genom uppföljning av tillgången på likvida medel enligt avsnitt C.4.2 och Bolagets korrekta hantering av betalningar.

C.4.5 RISKKÄNSLIGHET – STRESSTESTER OCH SCENARIOANALYSER

Erika gör inga stresstester avseende likviditetsrisk. Bolaget gör inte heller någon scenarioanalys avseende dess likviditetsrisk.

C.5 OPERATIV RISK

C.5.1 ALLMÄNT OM OPERATIV RISK

Operativ risk är risken för förluster till följd av att interna processer och rutiner fallerar, är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel och bedrägerier, systemfel (såsom IT, telefoni), bristande regelefterlevnad eller externa händelser (såsom storm, terrorism, epidemier eller cyberattack) som kan påverka driften av verksamheten.

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.

C.5.2 MATERIELLA RISKEXPONERINGAR

Erika 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. Risk för förlust av kund- eller skadedata eller avbrott i processer på grund av en cyberattack finns identifierad och Bolaget bedömer även risker kopplat till cyber som potentiellt framväxande risk. I och med att delar av Erikas verksamhet är outsourcad till olika leverantörer är även operativa risker i deras verksamheter relevanta för Erika.

Erika har valt att kategorisera operativa risker i underkategorierna processrisk och personrisk, där risk för intressekonflikter, bristande regelefterlevnad, bedrägerier, IT-relaterade brister samt fel eller brist vid redovisning och rapportering ingår i underkategorin processrisk.

C.5.3 BEDÖMNING AV OPERATIVA RISKER

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

Erika har rutiner för regelbunden riskidentifiering av operativa risker. I samband med detta arbete bedöms möjliga konsekvenser av identifierade risker om de skulle inträffa och sannolikheten för detta.

Kapitalkravet för operativa risker uppgick till 10 619 KSEK vid utgången av år 2024, vilket utgör 18% av solvenskapitalkravet före diversifiering och justering för riskreducerande förlustabsorberingskapacitet.

C.5.4 RISKKONCENTRATIONER OCH RISKREDUCERINGSTEKNIKER

Bolagets bedömning är att det inte förekommer några materiella riskkoncentrationer för operativa risker.

Erika har en internkontrollmiljö som ska förebygga att de operativa riskerna materialiseras eller som ska minska konsekvenserna för Bolaget om de inträffar. Styrelsen beslutar om Policy för riskhantering och Policy för hantering av operativa risker och ställer övergripande krav på utformningen av internkontrollsystemet i Policy för företagsstyrning. Styrelsen lämnar också anvisningar för hur verksamheten ska bedrivas vid störning genom Bolagets Beredskapsplan och hur Bolagets förberedelser för dessa löpande ska testas.

Erika använder sig av ett riskregister för att säkerställa att även operativa risker inom Bolaget identifieras och hanteras. Riskregistret innehåller information om berörd process/IT-system, riskkategori, beskrivning

av risker, riskägare, sannolikheter och konsekvenser brutto samt aktiviteter, kontroller, genomförda åtgärder och återstående nettorisker för samtliga identifierade risker. Riskhanteringsfunktionens kontrollprogram används för att testa design och operationell effektivitet av Bolagets kontrollstrukturer, för att säkra att de inneboende riskerna reduceras på avsett sätt.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att en god riskkultur och en välfungerande kontrollmiljö råder inom Bolaget. Bland annat har styrelsen minst en årlig riskworkshop där befintliga och nytillkomna risker hanteras och värderas. I samband därmed säkerställs även att riskerna vid behov får aktiviteter kopplade till dem. Genom detta arbete bedöms de operativa riskerna vara identifierade och väl hanterade i den löpande verksamheten.

Principerna för Bolagets hantering av operativa risker har inte förändrats på något materiellt sätt under år 2024. Effektiviteten i den hanteringen bedöms genom Bolagets centrala funktioners granskade aktiviteter.

C.5.5 RISKKÄNSLIGHET – STRESSTESTER OCH SCENARIOANALYSER

Erika gör inga stresstester avseende operativ risk utöver de som solvenskapitalkravsberäkningarna innebär. Bolaget gör inte heller någon scenarioanalys avseende dess operativa risk.

C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKER

C.6.1 ALLMÄNT OM ÖVRIGA MATERIELLA RISKER

Vad gäller ytterligare risker som inte omfattas av kapitalkravet enligt solvensregelverket är det för Erika främst fråga om exponering mot affärsrisker och framväxande risker samt hållbarhetsrisker.

Affärsrisk definieras i Erika som risken för minskade intäkter på grund av volymminskningar, prispress eller konkurrens till följd av interna felbedömningar eller extern utveckling. Affärsrisker inom Erika omfattar följande kategorier; strategisk risk, produktrisk, intjäningsrisk, ryktesrisk och omvärldsrisk.

Framväxande risker är händelser och skeenden som i framtiden kan komma att få en inverkan på Bolagets kapitalbas och/eller förutsättningar att verka, men som det ännu inte finns full kunskap om och som Bolaget ännu inte beaktar i försäkringsvillkor, prissättning, reservering eller kapitalavsättningar.

Styrelsens riskaptit för affärsrisker och framväxande risker är låg.

Hållbarhetsrisk definieras som en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell negativ inverkan på investeringens eller skuldens värde⁷. Vidare kan klimatrisker delas upp i omställningsrisk och fysisk risk. Hållbarhetsrisker, inklusive klimatrisker, hanteras inte som specifika risker i Bolagets riskprofil, utan utgör en särskild gruppering av risker.

C.6.2 MATERIELLA RISKEXPONERINGAR

Affärsrisker bedöms som begränsade i och med Bolagets affärsmodell. För det första tillhandahåller Bolaget obligatoriska gruppörsäkringar som ställs ut genom ett mindre antal gruppörsäkringsavtal med kunder inom EF-sfären och utformas i dialog med dessa, även vad avser utformningen av enskilda försäkringsvillkor. I förhållande till enskilda försäkrade bedöms gruppörsäkringsskyddet, i sig, aldrig vara skälet till att denne väljer att bli kund till EF-sfären. Mot denna bakgrund bedöms affärsriskerna i form av produkt- och ryktesrisker inte ha någon väsentlig påverkan på Erika. Vidare begränsas strategiska risker och omvärldsrisker, förutom ovan, av att EF-sfären löpande kan omfördela egen kapacitet mellan olika

⁷ Definition i enlighet med artikel 1, punkt 55c i den delegerade förordningen (EU) 2015/35.

produkter eller mellan länder och regioner, varvid de aktuella riskerna hanteras i en bredare kontext, men med stor sannolikhet utan materiell påverkan på Erika. Dessa risker begränsas även av den avtalsstruktur som gäller mellan Erika och gruppföreträdarna, där gruppföreträdarna erlägger premier i förskott för alla försäkrade som antas komma att anslutas till gruppförsäkringen under kommande kvartal och avseende hela försäkringsperioden. Förändring i Bolagets premieinkomst till följd av väsentligt minskat resande ska kopplas till intjäningsrisk. Bolaget får löpande uppdaterade volymprognoser från gruppföreträdarna och gör estimat för de nästkommande tre åren. Bolaget kan därmed utvärdera om intjäningsrisk föreligger under prognosperioden. Bolaget har vidare ingen annullationsrisk mot bakgrund av Bolagets affärsmodell med obligatorisk gruppförsäkring, där gruppföreträdaren erlägger hela premien avseende försäkringsperioden innan de försäkrades skydd börjar gälla och utan rätt till återbetalning. Sammantaget bedömer Bolaget att intjäningsrisk och annullationsrisk inte har någon materiell påverkan på Bolaget.

Slutligen är Bolagets driftskostnader historiskt stabila och enkla att prognostisera samt på en förhållandevis låg nivå. Erikas exponering för driftskostnadsrisk bedöms därigenom inte ha någon materiell påverkan på Bolaget. Driftskostnader exkluderar i denna beskrivning skadekostnader. För beskrivning av potentiella materiella exponeringar gällande skadekostnader se avsnitt C.1 Teckningsrisker.

Samtantaget bedömer Erika att ingen av de ovan nämnda affärsriskerna har någon betydande påverkan på Bolaget samt att Bolagets riskregister ger en ändamålsenlig bild av affärsriskerna och därtill med god marginal täcks av Bolagets övergripande risktoleransnivå för kapitalbaskvoten. Erika har avslutningsvis inte bokförda s.k. immateriella tillgångar och har därför ingen risk som är relaterad till den typen av tillgångar.

Framväxande risk är inte en specifik risk i Bolagets riskuniversum utan risker som har karaktär av framväxande risk kan uppkomma inom var och en av riskkategorierna i Bolagets riskuniversum. Exponering för framväxande risker bedöms därför, i tillämpliga delar, inom ramen för Bolagets traditionella riskkategorier. Bolaget bedömer dock att framväxande risker sammantaget primärt materialiseras som försäkringsrisker kopplat exempelvis till det geopolitiska läget, mental ohälsa eller resistenta bakterier eller operativa risker när det gäller cyber.

Bolaget har tillsammans med styrelsen sedan 2021 successivt arbetat med implementering av hållbarhet och hållbarhetsrisker bland annat genom Bolagets ORSA-process. Erikas exponering utgörs av risker kopplat till behov av omställning till följd av förändringar i omvärlden (omställningsrisk), samt i någon mån även av risker utifrån händelser relaterad till exempelvis naturkatastrofer (fysiska risker) och av risker utifrån ett investerarperspektiv. Exponering för hållbarhetsrisker utifrån ett investerarperspektiv bedöms, utifrån nuvarande placeringspolicy och investeringar, inte som materiella för Bolaget. Exponering för hållbarhetsrisker i övrigt (inklusive klimatrisker i form av omställningsrisker och fysiska risker) materialiseras primärt som försäkringsrisk men även motpartsrisk och strategisk risk. Sammantaget är Bolagets bedömning att verksamheten endast i mindre omfattning är exponerad mot hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisker, inklusive klimatrisker, hanteras inte som specifika risker i Bolagets riskuniversum, utan utgör en särskild gruppering av risker. Exponering för hållbarhetsrisker bedöms därför, i tillämpliga delar, inom ramen för Bolagets traditionella riskkategorier.

C.6.3 BEDÖMNING AV ÖVRIGA MATERIELLA RISKER

Den eventuella förekomsten av övriga materiella risker i Bolaget och de riskernas värdering prövas löpande men i huvudsak inom ramen för Erikas ORSA-process och, kopplat till den processen, i anslutning till beslut om Bolagets affärs- och verksamhetsplan.

C.6.4 RISKKONCENTRATIONER OCH RISKREDUCERINGSTEKNIKER

Erikas bedömning är att det inte förekommer materiella koncentrationer av affärsrisker, framväxande risker eller hållbarhetsrisker.

Bolaget använder inga särskilda riskreduceringstekniker utöver de som har redovisats i avsnitt C.6.2 och C.6.3.

Bolaget bedömer att det inte är exponerat för några riskkoncentrationer kopplade till övriga materiella risker.

Principerna för Bolagets hantering av övriga materiella risker har inte förändrats på något materiellt sätt under 2024. Effektiviteten i den hanteringen bedöms genom Bolagets centrala funktioners granskade aktiviteter.

C.6.5 RISKKÄNSLIGHET – STRESSTESTER OCH SCENARIOANALYSER

Som en del av Bolagets ORSA-process genomförs årligen scenarioanalys av hållbarhetsrisker utifrån ett scenario med förändrat resemonster samt en run-off situation. Vidare genomförs från och med ORSA-processen 2024 en väsentlighetsbedömning och en scenarioanalys kopplat till klimatförändringar med utgångspunkt i två externt definierade klimatscenarier (ett låg- och ett högutsläppsscenario). Erika gör i övrigt inga stresstester avseende övriga materiella risker.

C.7 ÖVRIG INFORMATION

Erika har ingen övrig information av materiell art att rapportera avseende riskprofilen.

D VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL

D.1 TILLGÅNGAR

Bolagets huvudsakliga tillgångar såväl enligt solvensregelverket som i den finansiella redovisningen består av likvida medel på bankkonton i två av de svenska storbankerna, värderade till verkligt värde. Likvida medel utgör 316 992 KSEK av 491 393 KSEK i totala tillgångar enligt solvensregelverket.

Bolagets tillgångar framgår av tabellen nedan med uppgifter från QRT-rapporten i bilaga 1.

TILLGÅNGAR 2024 (KSEK)	Årsredovisning	Justeringar	Solvens II
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	166 496	-88 123	78 373
Placeringstillgångar	0	0	0
Återförsäkringsfordringar	6 678	0	6 678
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	1 065	0	1 065
Kontanter och andra likvida medel	316 992	0	316 992
Övriga tillgångar	161	-156	5
Summa Tillgångar	491 393	-88 278	403 114

Tabell 4. Skillnader mellan solvensredovisning och finansiell redovisning av tillgångar

Som framgår av tabellen är skillnaden 88 278 KSEK framförallt hänförlig till posten fordringar enligt Bolagets återförsäkringsavtal, en post som speglar återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar och redovisas i avsnitt D.2 nedan. En mindre del justeras även avseende Bolagets övriga tillgångar vilket utgörs av förutbetalda kostnader. I övrigt har värderingen för solvensändamål helt motsvarat värderingsmetoderna som används i den finansiella redovisningen.

D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

Bolagets försäkringstekniska avsättningar för solvensändamål beräknas enligt vedertagna aktuariella metoder till summan av bästa skattning av framtida kassaflöden och riskmarginalen. Bolaget har inte gjort några materiella förändringar av de antaganden som görs vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna jämfört med föregående rapporteringsperiod.

Bästa skattningen beräknas brutto före avdrag för belopp som kan återvinnas enligt återförsäkringsavtal separat för Bolagets tre homogena riskgrupper. Vid beräkning av FTA för den finansiella redovisningen ska betryggande antaganden användas, inklusive en säkerhetsmarginal, vilket sammantaget kan förväntas leda till högre avsättningar än vid beräkningen enligt metodiken för bästa skattning. Att så blir fallet framgår av tabell 5 nedan.

FTA för solvensändamål respektive finansiell redovisning utgörs av summan av följande poster:

- Premieavsättning (i den finansiella redovisningen utgörs motsvarande post av avsättningar för ej intjänade premier och eventuell kvardröjande risk)
- Avsättning för oreglerade skador (i den finansiella redovisningen ingår en säkerhetsmarginal)
- Avsättning för framtida skaderegleringskostnader
- Riskmarginal (endast för solvensändamål)

I QRT-rapporteringens bilaga 1 S.17.01 till denna rapport, sker även en uppdelning av försäkringstekniska avsättningar per klass enligt bilaga I till den delegerade förordningen (EU) 2015/35. Bolaget har verksamhet i klasserna 1, 6, 7, 8, 10, 11 och 12, med en huvudsaklig del hänförlig till klass 1 som sorteras in under gruppen sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring. Övriga sex klasser hänför sig till gruppen skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring och grupperas tillsammans i tabellen nedan som också visar Bolagets försäkringstekniska avsättningar uppdelat på olika poster samt återförsäkrarens andel därav.

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR	Årsredovisning	Justeringar	Solvens II
Premieavsättningar / Premiereserv	227 786	-95 133	132 653
varav sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring			126 286
varav skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring			6 367
Avsättningar för oreglerade skador och framtida skaderegleringskostnader	66 733	-6 844	59 889
varav sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring			57 014
varav skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring			2 875
Riskmarginal	0	2 586	2 586
varav sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring			2 462
varav skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring			124
Totalt (skulder)	294 519	-99 390	195 128

ÅTERFÖRSÄKRARES ANDEL AV FTA	Årsredovisning	Justeringar	Solvens II
Premieavsättningar / Premiereserv	130 073	-84 378	45 694
varav sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring			43 501
varav skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring			2 193
Avsättningar för oreglerade skador och framtida skaderegleringskostnader	36 424	-3 745	32 679
varav sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring			31 110
varav skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring			1 569
Totalt (Tillgångar)	166 496	-88 123	78 373

FTA netto	128 023	-11 267	116 755
------------------	----------------	----------------	----------------

Tabell 5. Skillnader mellan solvensredovisning och finansiell redovisning av FTA

Sammanfattningsvis uppkommer den största skillnaden mellan värdering för solvensändamål och värdering för finansiell redovisning av att premiereserven är en konservativ pro-rata avsättning, som innebär en reservering över bästa skattning av framtida kassaflöden. Samma värderingsmetoder används för samtliga sju klasser. Viss osäkerhet angående värdet av de försäkringstekniska avsättningarna uppkommer av förväntad premieintäkt, skadefrekvens, genomsnittlig skadekostnad, återförsäkrarens andel, kostnaden för reglering av skador samt administrationskostnader. Värdena brukar dock vara förhållandevis stabila.

D.2.1 PREMIEAVSÄTTNING / PREMIERESERV

Premieavsättningen för solvensändamål beräknas som summan av det förväntade nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar för ingångna försäkringsavtal under risk med hänsyn till avtalsgränser och framtida premier som ligger inom dessa. Erikas avtal utgörs av ettårskontrakt, eller kortare, varför avtalsgränsen inte förväntas vara längre fram än 12 månader från värderingstillfället. Diskonteringen av kassaflödet görs med den av EIOPA angivna riskfria räntekurvan per för Bolaget relevant valuta. Inga justeringar av räntekurvan görs.

Bolagets totala premieavsättning utgörs av summan av avsättningarna för varje homogen riskgrupp, uppdelat mellan den del som förväntas gå till skadebetalningar och den del som förväntas täcka förväntade administrationskostnader i samband med de ingångna avtalen.

För beräkning av återförsäkrarens andel tas hänsyn till arrangemanget i helhet och med antagande om att risköverföringen är konsekvent med de antaganden som används för kapitalkravsberäkning. Beräkningen förenklas med jämförelse av premieinkomster mellan Erika och återförsäkrare (brutto-till-netto-tekniker).

Bästa skattningen av återkraven från återförsäkringsavtal, både premieavsättningen och avsättningen för oreglerade skador justeras för motpartsrisk. Med hänsyn till den relativt snabba avvecklingen av skadorna för Bolagets alla homogena riskgrupper kan sannolikheten för fallissemang hos återförsäkringsmotparten antas konstant vid beräkningen av justering för motpartsrisk. Sannolikheten för fallissemang motsvarar motpartens aktuella kreditkvalitetssteg.

Den finansiella redovisningens avsättning för ej intjänade premier utgör värdet av Bolagets samlade ansvarighet för löpande försäkringar. I beräkningen av avsättningen beaktar man pro-rata hur stor del av premien för varje enskild försäkring som hänför sig till tiden efter redovisningsperioden. Om uppföljning av premienivå visar att framtida kostnader inte kommer täckas av inkomster, ska premiereserven stärkas. Denna stärkning utgör avsättning för kvardröjande risk. Hittills har Bolaget inte haft behov av någon avsättning för kvardröjande risk.

D.2.2 AVSÄTTNING FÖR OREGLERADE SKADOR OCH FRAMTIDA SKADEREGLERING

Avsättning för oreglerade skador består av summan av avsättning för rapporterade skador, så kallad RBNS-avsättning, och avsättning för inträffade men ej rapporterade skador, så kallad IBNR-avsättning.

Beräkningsordningen sker enligt nedan:

1. Beräkning av avsättning för oreglerade skador;
2. Fastställande av RBNS-avsättning baserad på skadereglerares bedömning;
3. Fastställande av IBNR som skillnaden mellan avsättning för oreglerade skador och RBNS-avsättning.

Beräkningen av avsättningen för oreglerade skador för finansiell redovisning och för solvensändamål görs med samma aktuariella metoder. Värdet för FTA i den finansiella redovisningen innehåller en säkerhetsmarginal, medan bästa skattningen används för solvensändamål. Avsättningen enligt bästa skattningen diskonteras sedan med den av EIOPA angivna riskfria räntan för relevant valuta medan FTA för finansiell redovisning anges odiskonterat.

Avsättning för oreglerade skador beräknas med vedertagna metoder per homogen riskgrupp. Trianglar för skadekostnader fastställs med kvartalsdata per skadeår för respektive homogen riskgrupp. Den totala avsättningen för inträffade men ej rapporterade skador för hela Bolaget ska vara summan av avsättningarna för varje homogen riskgrupp.

Avsättningen för rapporterade skador bestäms för varje enskild skada av skadehandläggare anlitade av Bolaget, utifrån deras professionella bedömning om den totala förväntade kostnaden för skadan. IBNR-avsättning utgörs av differensen mellan avsättning för oreglerade skador och RBNS-avsättning, beräknade enligt ovan.

Avsättning beräknas för de förväntade administrativa kostnaderna som uppkommer i samband med skadereglering av inträffade skador för de skador där detta inte bokas av skadehandläggarna för de enskilda rapporterade skadorna. Bästa skattningen av avsättningen för framtida skadebehandling diskonteras för solvensändamål med relevant räntestruktur.

D.2.3 RISKMARGINAL

Beräkning av riskmarginal följer solvensregelverkets nivå i hierarki av metoder och tar hänsyn till de underliggande riskernas art, omfattning och komplexitet. Metodvalet prövas av aktuariefunktionen och är förenlig med Erikas riskprofil. Riskmarginalen beräknas för totala portföljen och allokeras till respektive riskgrupp.

D.3 ANDRA SKULDER

Bolagets andra skulder består av skulder till skadehanteringsbolag och andra leverantörsskulder. I redovisningen för solvensändamål ingår också den uppskjutna skatteskulden på Bolagets säkerhetsreserv, beräknad enligt Solvens II-regelverket som aktuell skattesats multiplicerat med Bolagets säkerhetsreserv och nettojusteringarna av de försäkringstekniska avsättningarna. Värderingen för solvensändamål motsvarar i övrigt värderingsmetoderna som används i den finansiella redovisningen.

ANDRA SKULDER	Årsredovisning	Justeringar	Solvens II
Uppskjutna skatteskulder	0	14 428	14 428
Försäkringsskulder	18 030	0	18 030
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	2 651	0	2 651
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	7 010	0	7 010
Totalt andra skulder	27 691	14 428	42 119

Tabell 6. Skillnader mellan redovisning av andra skulder

D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER

Bolaget tillämpar inga alternativa värderingsmetoder.

D.5 ÖVRIG INFORMATION

Bolaget tillämpar inte den matchningsjustering som avses i artikel 77b eller den volatilitetsjustering som anges i artikel 77d i direktiv 2009/138/EG. Bolaget tillämpar inte heller övergångssystemet för riskfria räntesatser som avses i artikel 308c eller den övergångsregel för försäkringstekniska avsättningar som avses i 308d i direktiv 2009/138/EG.

Det finns ingen övrig materiell information om värdering för solvensändamål.

E FINANSIERING

E.1 KAPITALBAS

Kapitalbasen i Erika klassificeras i enlighet med Bolagets målsättning till 100% som primärkapital nivå 1, den högsta kvaliteten på kapital. Kapitalbasen uppgick vid utgången av år 2024 till 128 480 KSEK. 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 en skillnad mellan kapitalbasen enligt solvensredovisning och överskottet av tillgångar mot skulder enligt solvensregelverket. Skillnaden består i att Bolaget justerar för utdelning av årets resultat som per rapporteringsdatum anses vara förutsebar. Den förutsebara utdelningen subtraheras från överskottet av tillgångar mot skulder enligt solvensregelverket.

Det finns inga betydande begränsningar som påverkar tillgång och överföring av kapitalbasmedel inom företaget.

Kapitalbasen för år 2023 och år 2024 enligt solvensregelverket, framgår nedan:

	2023	2024
Kapitalbas	123 256	128 480

Tabell 7: Erikas kapitalbas 2023 och 2024 enligt solvensregelverket

Kapitalbasens struktur och utveckling förväntas framåt vara okomplicerad och stabil.

E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV

Bolagets solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav uppgick vid utgången av år 2024 till 38 022 KSEK respektive 46 453 KSEK. Bolagets minimikapitalkrav är uträknade enligt tillämplig miniminivå (4 000 000 Euro omräknat till SEK med Finansinspektionens angivna växelkurs). Enligt gällande regelverk är MCR omräknat från 4 000 000 Euro till 46 523 KSEK per 31 december 2024.

Båda kapitalkraven för år 2023 och år 2024 enligt solvensregelverket samt solvenskvot, framgår av tabellen nedan:

	2023	2024
Solvenskapitalkrav (SCR)	37 910	38 022
Minimikapitalkrav (MCR)	47 310	46 523
Solvenskvot (SCR-kvot)	3.25	3.38
Solvenskvot (MCR-kvot)	2.61	2.76

Tabell 8: Erikas kapitalkrav och solvenskvot 2023 och 2024 enligt solvensregelverket

Tabellen nedan visar Bolagets solvenskapitalkrav per den 31 december 2023 respektive 2024 uppdelat på riskmoduler enligt standardformeln:

SOLVENSKAPITALKRAV ENLIGT STANDARDFORMELN	2023	2024
Marknadsrisk	3 002	2 383
Motpartsrisk	14 322	14 881
Teckningsrisk för sjukförsäkring	26 459	26 525
Teckningsrisk för skadeförsäkring	4 013	3 796
Diversifiering	-12 519	-12 190
Primärt solvenskapitalkrav	35 278	35 395
Operativ risk	10 583	10 619
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-7 951	-7 992
Solvenskapitalkrav	37 910	38 022
Minimikapitalkrav	47 310	46 523

Tabell 9: Solvenskapitalkravets utfall enligt standarformeln per 2023-12-31 och 2024-12-31

Solvenskapitalkravet för 2024 har justerats med 7 992 KSEK för uppskjutna skatters förlusttäckningskapacitet. Förlusttäckningskapaciteten bestäms utifrån det lägsta av produkten av aktuell skattesats multiplicerat med summan av värderingsskillnader av FTA och säkerhetsreserven och förlusttäckningskapacitet i solvenskapitalkravet. Förlusttäckningskapaciteten i solvenskapitalkravet beräknas genom produkten av aktuell skattesats multiplicerat med solvenskapitalkravet för motpartsrisk (endast återförsäkrare), marknadsrisk, försäkringsrisk samt operativ risk. Årets förlusttäckningskapacitet om 7 992 KSEK utgörs av det förlusttäckningskapacitet i solvenskapitalkravet.

Bolaget bedömer att den uppskjutna skatteskulden om 7 992 KSEK kommer att kvarstå under prognosperioden med mindre rörelser beroende på skattesats och storleken på FTA, säkerhetsreserv samt solvenskapitalkrav.

E.3 ANVÄNDNING AV UNDERGRUPPEN FÖR DURATIONSBASERAD AKTIEKURSRISK VID BERÄKNING AV SOLVENSKAPITALKRAVET

Erika använder inte några undergrupper för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMEL OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER

Inga skillnader föreligger då standardformeln används vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MINIMIKAPITALKRAVET OCH SOLVENSKAPITALKRAVET

Bolaget har under innevarande år såväl som år 2024, fortlöpande uppfyllt minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet.

E.6 ÖVRIG INFORMATION

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

Det finns ingen övrig materiell information om Bolagets finansiering.

BILAGA 1

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2025-04-08 SFCR publ f 2024 rapp 2025

Tillgångar	Solvens II-värde	Årsredovisning
Goodwill		0
Förutbetalda anskaffningskostnader		0
Immateriella tillgångar	0	0
Uppskjutna skattefordringar	0	0
Överskott av pensionsförmåner	0	0
Fastigheter, anlägggn. & maskiner f. eget bruk	0	0
Placeringstillg. (andra än tillgångar hållna för fonder knutna till ett index och unit-linked-fonder)	0	0
Fastighet (annat än för eget bruk)	0	0
Ägarintressen	0	0
Aktier	0	0
Aktier – listade	0	0
Aktier – olistade	0	0
Obligationer	0	0
Statsobligationer	0	0
Företagsobligationer	0	0
Strukturerade produkter	0	0
Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter	0	0
Investeringsfonder	0	0
Derivat	0	0
Banktillgodohavanden som inte är likvida medel	0	0
Övriga investeringar	0	0
Tillgångar hållna för fonder knutna till ett index och unit-linked-fonder	0	0
Lån & hypotekslån	0	0
Lån på försäkringsbrev	0	0
Lån & hypotekslån till individer	0	0
Andra lån & hypotekslån	0	0
Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	78 373 295	166 496 133
Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	78 373 295	166 496 133
Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring	3 761 919	7 991 816
Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring	74 611 376	158 504 317
Liv och Sjuk liknande Liv, exklusive Sjuk och försäkringar knutna till ett index	0	0
Sjukförsäkring som liknar livförsäkring	0	0
Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal	0	0
Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring	0	0
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	0	0
Fordringar på försäkringstagare och försäkringsförmedlare	0	0
Återförsäkringsfordringar	6 678 468	6 678 468
Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	1 064 896	1 064 896
Egna aktier	0	0
Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som inforrats men ej inbetalats	0	0
Kontanter och andra likvida medel	316 992 434	316 992 434
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	5 041	160 680
Summa tillgångar	403 114 134	491 392 611

Appendix I: Quantitative reporting templates

S.02.01

Balansräkning 2(2)

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2025-04-08 SFCR publ f 2024 rapp 2025		
Skulder	Solvens II-värde	Årsredovisning
FTA – Skade	195 128 420	294 518 747
FTA – Skade (exkl. sjuk.)	9 366 162	14 136 897
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	0	
Bästa skattning	9 242 023	
Riskmarginal	124 139	
FTA – Sjuk (som skade)	185 762 258	280 381 850
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	0	
Bästa skattning	183 300 154	
Riskmarginal	2 462 104	
FTA – liv (exkl. försäkringar knutna till ett index och unit-linked-försäkringar)	0	0
FTA – sjuk (som Liv)	0	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	0	
Bästa skattning	0	
Riskmarginal	0	
FTA – liv (exkl. sjuk samt försäkringar knutna till ett index och unit-linked-försäkringar)	0	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	0	
Bästa skattning	0	
Riskmarginal	0	
FTA – försäkringar knutna till ett index och unit-linked-försäkringar	0	0
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	0	
Bästa skattning	0	
Riskmarginal	0	
Övriga försäkringstekniska avsättningar		0
Eventualförpliktelser	0	0
Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	0	0
Pensionsåtaganden	0	0
Depåer från återförsäkrare	0	0
Uppskjutna skatteskulder	14 427 947	0
Derivat	0	0
Skulder till kreditinstitut	0	0
Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	0	0
Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	18 030 166	18 030 166
Återförsäkringsskulder	0	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	2 650 935	2 650 935
Efterställda skulder	0	0
Efterställda skulder ej i BOF	0	0
Efterställda skulder i BOF	0	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	7 010 210	7 010 210
Summa skulder	237 247 678	322 210 058
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	165 866 456	169 182 553
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	165 866 456	169 182 553

Appendix I: Quantitative reporting templates

S.05.01

Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2025-04-08 SFCR publ f 2024 rapp 2023

Skadeförsäkring	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring								Totalt
	Sjukvårdsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Allmän ansvarsförsäkring	Kredit- och borgensförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	
Premieinkomst									
Brutto - direkt försäkring	358 236 270	5 318 460	759 780	379 890	0	379 890	4 558 680	10 257 030	379 890 000
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring									0
Återförsäkrarens andel	203 216 500	3 017 000	431 000	215 500	0	215 500	2 586 000	5 818 500	215 500 000
Netto	155 019 770	2 301 460	328 780	164 390	0	164 390	1 972 680	4 438 530	164 390 000
Intjänade premier									
Brutto - direkt försäkring	352 792 664	5 237 643	748 235	374 117	0	374 117	4 489 408	10 101 169	374 117 353
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring									0
Återförsäkrarens andel	198 145 896	2 941 721	420 246	210 123	0	210 123	2 521 475	5 673 318	210 122 902
Netto	154 646 768	2 295 922	327 989	163 994	0	163 994	1 967 933	4 427 851	163 994 451
Inträffade skadekostnader									
Brutto - direkt försäkring	153 826 723	1 938 992	323 165	161 583	0	161 583	1 292 662	3 877 985	161 582 693
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring									0
Återförsäkrarens andel	64 372 795	811 422	135 237	67 618	0	67 618	540 948	1 622 844	67 618 482
Netto	89 453 928	1 127 570	187 928	93 965	0	93 965	751 714	2 255 141	93 964 211
Ändringar inom övriga avsättningar									
Brutto - direkt försäkring	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring									0
Återförsäkrarens andel	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uppkomna kostnader	40 844 531	552 994	86 149	43 075	0	43 075	416 794	1 087 938	43 074 555
Saldo – Andra försäkringstekniska kostnader/ intäkter									0
Totala kostnader									43 074 555

Appendix I: Quantitative reporting templates

S.17.01

Försäkringstekniska avsättningar, skadeförsäkring

APS: APS 2025-04-08 SFCR publ f 2024 rapp 2025

	Direkt försäkring och mottagen proportionell återförsäkring							Totalt
	Sjukvårdsförsäkring	Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring	Försäkring mot brand och annan skada på	Allmän ansvarsförsäkring	Rättsskyddsförsäkring	Assistansförsäkring	Försäkring mot ekonomiska förluster av	
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	0	0	0	0	0	0	0	0
Totala fordringar från återförsäkring och SPV efter justering för förväntade förluster på grund av motpart	0	0	0	0	0	0	0	0
FTA beräknade som en summa av BE och RM (icke-replikerbar portfölj)								
Bästa skattning								
Premieavsättningar								
Brutto - totalt	126 285 821	1 591 838	265 306	132 653	132 653	1 061 225	3 183 676	132 653 172
Totala fordringar från återförsäkring och SPV efter justering för förväntade förluster på grund av motpart	43 501 142	548 334	91 389	45 694	45 694	365 556	1 096 667	45 694 476
Bästa skattning av premieavsättningar netto	82 784 679	1 043 504	173 917	86 959	86 959	695 669	2 087 009	86 958 696
Ersättningsavskrivningar								
Brutto - totalt	57 014 333	718 668	119 778	59 889	59 889	479 112	1 437 336	59 889 005
Totala fordringar från återförsäkring och SPV efter justering för förväntade förluster på grund av motpart	31 110 234	392 146	65 358	32 679	32 679	261 431	784 292	32 678 819
Bästa skattning av skadeavsättningar netto	25 904 099	326 522	54 420	27 210	27 210	217 681	653 044	27 210 186
Bästa skattning totalt - brutto	183 300 154	2 310 506	385 084	192 542	192 542	1 540 337	4 621 012	192 542 177
Bästa skattning totalt - netto	108 688 778	1 370 026	228 337	114 169	114 169	913 350	2 740 053	114 168 882
Riskmarginal	2 462 104	31 035	5 172	2 586	2 586	20 690	62 070	2 586 243
Belopp avseende övergångsåtgärden för försäkringstekniska avsättningar								
Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	0	0	0	0	0	0	0	0
Bästa skattning	0	0	0	0	0	0	0	0
Riskmarginal	0	0	0	0	0	0	0	0
Försäkringstekniska avsättningar – totalt								
Försäkringstekniska avsättningar – totalt	185 762 258	2 341 541	390 256	195 128	195 128	1 561 027	4 683 082	195 128 420
Totala fordringar från återförsäkring och SPV efter justering för förväntade förluster på grund av motpart	74 611 376	940 480	156 747	78 373	78 373	626 987	1 880 959	78 373 295
FTA minus fordringar från återförsäkring och SPV – totalt	111 150 882	1 401 061	233 509	116 755	116 755	934 040	2 802 123	116 755 125

Appendix I: Quantitative reporting templates

S.19.01

Skadeförsäkringersättningar

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2025-04-08 SFCR publ f 2024 rapp 2025

Skadeår / Försäkringsår

1: Skadeår

Utbetalda försäkringersättningar brutto (ej ackumulerade)

År	Utvecklingsår											Under innevarande år	Summan av år (ackumulerad)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
Föregående											0	0	0
N-9	46 042 558	11 766 732	685 100	180 083	101 820	62 649	150	-250 099	-1 625	0		0	58 587 369
N-8	35 890 210	10 265 456	259 301	161 866	21 857	34 084	-410 266	-2 211	262			262	46 220 560
N-7	31 699 366	11 998 470	379 574	27 237	-360 109	-49 145	-239 297	4 195				4 195	43 460 292
N-6	38 278 199	12 404 002	848 669	715 833	31 564	47 548	306					306	52 326 122
N-5	54 976 062	32 041 720	2 153 821	188 539	-16 066	-100						-100	89 343 976
N-4	74 232 124	20 044 552	2 061 658	-118 871	28 995							28 995	96 248 457
N-3	76 674 197	35 912 627	3 391 937	106 070								106 070	116 084 832
N-2	115 013 503	39 809 061	2 081 121									2 081 121	156 903 685
N-1	115 359 984	33 390 296										33 390 296	148 750 280
N	118 138 782											118 138 782	118 138 782
Totalt												153 749 926	926 064 355

Odiskonterad bästa skattning av skadeavsättningar brutto

År	Utvecklingsår											Årets slut (diskonterade data)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Föregående											0	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0
N-7	9 101 155	1 497 372	222 285	91 990	14 218	0	0	0				0
N-6	13 393 499	693 512	235 097	54 683	27 771	0	0					0
N-5	33 787 450	1 230 491	512 915	128 377	0	0						0
N-4	23 901 695	1 794 704	405 658	1 133	0							0
N-3	38 449 982	4 119 577	443 906	0								0
N-2	61 065 110	5 331 306	270 450									266 364
N-1	47 514 089	3 168 582										3 111 159
N	57 528 127											56 511 482
Totalt												59 889 005

Appendix I: Quantitative reporting templates

S.23.01

Kapitalbas

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2025-04-08 SFCR publ f 2024 rapp 2025

Primärkapital	Totalt	icke begränsade	begränsade	nivå 2	nivå 3
Stamaktiekapital (egna aktier brutto)	10 000 000	10 000 000		0	
Avstämningsreserv	118 480 050	118 480 050			
Totalt primärkapital efter avdrag					
Totalt primärkapital efter avdrag	128 480 050	128 480 050	0	0	0
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	128 480 050	128 480 050	0	0	0
Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	128 480 050	128 480 050	0	0	
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	128 480 050	128 480 050	0	0	0
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	128 480 050	128 480 050	0	0	
Solvenskapitalkrav	38 021 616				
Minimikapitalkrav	46 523 200				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav	337.91%				
Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minimikapitalkrav	276.16%				
Avstämningsreserv	Totalt				
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	165 866 456				
Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)	0				
Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter	37 386 406				
Andra primärkapitalposter	10 000 000				
Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder	0				
Avstämningsreserv	118 480 050				

Appendix I: Quantitative reporting templates

S.25.01

Solvenskapitalkrav – för företag som omfattas av standardformeln

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2025-04-08 SFCR publ f 2024 rapp 2025

Solvenskapitalkrav beräknat med standardformel	Solvenskapitalkrav brutto	Förenklningar
Marknadsrisk	2 383 487	
Motpartsrisk	14 881 280	
Teckningsrisk för livförsäkring	0	
Teckningsrisk för sjukförsäkring	26 524 730	
Teckningsrisk för skadeförsäkring	3 795 581	
Diversifiering	-12 189 965	
Immateriell tillgångsrisk	0	
Primärt solvenskapitalkrav	35 395 113	
		Företagsspecifika parametrar -
Teckningsrisk för livförsäkring		
Teckningsrisk för sjukförsäkring		
Teckningsrisk för skadeförsäkring		
Beräkning av solvenskapitalkrav		
Operativ risk	10 618 534	
Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	0	
Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-7 992 030	
Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/ 41/EG (övergångsbestämmelser)	0	
Solvenskapitalkrav, exklusive kapitaltillägg	38 021 616	
Kapitaltillägg redan infört	0	
Solvenskapitalkrav	38 021 616	
Övrig information om solvenskapitalkrav		
Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	0	
Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del	0	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder	0	
Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer	0	
Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304	0	
Approach based on average tax rate	1: Ja	
Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes		LAC DT
LAC DT		-7 992 030
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities		0
LAC DT justified by reference to probable future taxable profit		-7 992 030
LAC DT justified by carry back, current year		0
LAC DT justified by carry back, future years		0
Maximum LAC DT		0

Appendix I: Quantitative reporting templates

S.28.01

Minimikapitalkrav – enbart livförsäkrings- eller enbart skadeförsäkrings- eller skadeåterförsäkringsverksamhet

APS: Annual Solvency II public disclosure Solo 2025-04-08 SFCR publ f 2024 rapp 2025

Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för skadeförsäkring	MCR-komponenter		
Resultat MCR Skade	14 312 674		
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
Sjukvårdsförsäkring		108 688 778	155 512 940
Försäkring avseende inkomstskydd		0	0
Trygghetsförsäkring vid arbetsskada		0	0
Ansvarsförsäkring för motorfordon		0	0
Övrig motorfordonsförsäkring		0	0
Sjö-, luftfarts- och transportförsäkring		1 370 026	1 972 680
Försäkring mot brand och annan skada på egendom		228 337	328 780
Allmän ansvarsförsäkring		114 169	164 390
Kredit- och borgensförsäkring		0	0
Rättsskyddsförsäkring		114 169	164 390
Assistansförsäkring		913 350	1 808 290
Försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag		2 740 053	4 438 530
Icke-proportionell sjukåterförsäkring		0	0
Icke-proportionell olycksfallsåterförsäkring		0	0
Icke-proportionell sjö-, luftfarts- och transportåterförsäkring		0	0
Icke-proportionell egendomsåterförsäkring		0	0
Linjär formelkomponent för försäkrings- och återförsäkringsförpliktelser för livförsäkring	MCR-komponenter		
Resultat MCR Liv	0		
		Bästa skattning och försäkringstekniska avsättningar netto (efter återförsäkring/ specialföretag) beräknade som helhet	Premieinkomst netto (efter återförsäkring) under de senaste 12 månaderna
Åtaganden med rätt till andel i överskott – garanterade förmåner		0	
Åtaganden med rätt till andel i överskott – framtida diskretionära förmåner		0	
Livförsäkringsklass III – åtaganden		0	
Andra (åter)försäkringsåtaganden för Liv och Sjuk		0	
Risksumma för alla (åter)försäkringsåtaganden för Liv			0
Övergripande beräkning av minimikapitalkrav	MCR-komponenter		
Linjärt minimikapitalkrav	14 312 674		
Solvenskapitalkrav	38 021 616		
Högsta minimikapitalkrav	17 109 727		
Lägst minimikapitalkrav	9 505 404		
Kombinerat minimikapitalkrav	14 312 674		
Tröskelvärde för minimikapitalkrav	46 523 200		
Minimikapitalkrav	46 523 200		

BILAGA 2

ORDLISTA

- **Bästa skattning** – en värdering av åtaganden för ett försäkringsbolag som ligger så nära som möjligt ett realistiskt marknadsvärde, det vill säga alla inkommande och utgående kassaflöden som krävs för att slutligt reglera försäkringsåtaganden. Alla ersättningar som företaget förväntar sig att betala ut, oavsett om de är garanterade genom avtal eller inte, ska beaktas vid beräkningen.
- **EIOPA** – European Insurance and Occupation Pensions Authority
- **FI** – Finansinspektionen
- **FTA** - försäkringstekniska avsättningar
- **Kapitalbas** – kapitalbasen omfattar summan av primärkapitalet och tilläggskapitalet och är det egna kapitalet som försäkringsbolaget kan nyttja för att förhindra eventuellt uppkomna förluster från de risker Bolaget utsätts för.
- **MCR (MCR Minimum Capital Requirements)** – minimikapitalkrav; det minsta kapital ett försäkringsbolag måste inneha.
- **ORSA (Own Risk and Solvency Assessment)** – egen solvens- och kapitalbedömning, modell för fastställande av de risker Bolaget är utsatt för på kort och lång sikt, samt den kapitalnivå som krävs för att hantera dessa risker och fortsatt vara solvent.
- **Primärkapital** - består av den positiva skillnaden mellan tillgångarna och skulderna (minskat med beloppet av värdet på innehav av egna aktier) samt efterställda skulder.
- **Primärkapital nivå 1** - posten är tillgänglig, eller kan infordras, för att i sin helhet förlustabsorbera, såväl i den löpande verksamheten som vid likvidation. Vid likvidation är postens hela belopp tillgängligt för att täcka förluster och får inte återbetalas till innehavaren förrän alla andra förpliktelser, bland annat gentemot försäkringstagare har uppfyllts.
- **Riskmarginal** - kostnaden för att hålla en kapitalbas som motsvarar solvenskapitalkraven för försäkringsåtaganden under deras återstående ansvars- och avvecklingstid
- **SCR (Solvency Capital Requirements)** – solvenskapitalkrav, se nedan.
- **Solvens 2** – nytt solvensregelverk för försäkringsbolag som infördes i EU den 1 januari 2016.
- **Solvenskapitalkrav** - utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretaget med 99,5% sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar (skyddsnivå). Denna skyddsnivå ska även beaktas vid beräkningen av kapitalkravet för var och en av de risker som ingår i solvenskapitalkravet.
- **Solvenskvot** - mäter hur stor kapitalbasen är i förhållande till solvenskapitalkravet (SCR). Kapitalbas och kapitalkrav är reglerade i Försäkringsrörelselagen och FI har tillsyn över att lagkravet är uppfyllt, dvs. att kapitalbasen är större än kapitalkravet (solvenskvoten måste vara större än 1).
- **Tilläggskapital** - poster utöver dem som ingår i primärkapitalet och som Bolaget kan kräva in för att täcka förluster.



Erika Försäkringaktiebolag (publ)
Box 55569, 102 04 Stockholm
Sverige
Tel: +46-8-58793220
www.erikainsurance.com