



RAPPORT OM SOLVENS OCH FINANSIELL STÄLLNING (SFCR) 2025

Electrolux Försäkringsaktiebolag

Org. nummer: 516401-7666

Innehåll

SAMMANFATTNING.....	2
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	2
A.1 VERKSAMHET	2
A.2 FÖRSÄKRINGSRESULTAT	4
A.4 RESULTAT FRÅN ÖVRIGA VERKSAMHETER.....	6
A.5 ÖVRIG INFORMATION	6
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM	6
B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET	6
B.2 LÄMPLIGHETSKRAV	8
B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM INKLUSIVE EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING	8
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM	11
B.5 INTERNREVISIONSFUNKTION.....	13
B.6 AKTUARIEFUNKTION.....	13
B.7 UPPDRAGSAVTAL.....	14
B.8 ÖVRIG INFORMATION	14
C. RISKPROFIL	15
C.1 TECKNINGSRISK.....	16
Extended Warranty	17
C.2 MARKNADSRISK	18
C.3 KREDITRISK	18
C.4 LIKVIDITETSRISK	19
C.5 OPERATIV RISK	19
C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKER	22
C.7 ÖVRIG INFORMATION	22
D. VÄRDERING AV SOLVENSÄNDAMÅL.....	23
D.1 TILLGÅNGAR	23
D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR.....	24
D.3 ANDRA SKULDER	26
D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER	26
D.5 ÖVRIG INFORMATION	26
E. FINANSIERING	26
E.1 KAPITALBAS	26
E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV	27
E.6 ÖVRIG INFORMATION	28

SAMMANFATTNING

Electrolux Försäkringsaktiebolag (Bolaget) är ett helägt dotterbolag till AB Electrolux (publ), org nr 556009-4178 med säte i Stockholm, Sverige. Bolaget har koncession att meddela direkt försäkring och indirekt försäkring för risker hänförliga till Electrolux koncernens verksamhet i och utanför Sverige samt försäkring avseende extended warranty till konsument.

Försäkringsbolaget utgör en del av det globala Risk Management program som AB Electrolux har infört för att få en bättre översikt över och en effektivare ekonomisk hantering av Electrolux koncernens risk och försäkringsfrågor.

Risken för försäkringsprogrammen fördelas så att Electrolux Försäkringsaktiebolag är primär riskbärare för Electrolux bolag utanför Nordamerika samt fungerar som återförsäkringsbolag avseende risker i Electrolux bolag i Nordamerika som försäkras via Electrolux amerikanska captive, Equinox Insurance Company.

Rapporten ger en beskrivning av bolagets verksamhet, resultat och dess system för riskbaserad styrning. Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för Bolagets system för företagsstyrning (som inkluderar riskkontroll och riskhantering) vilket säkerställer att Bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

För att skapa förståelse över Electrolux Försäkringsaktiebolags verksamhetsutveckling under 2025 har jämförelsetal inkluderats ifrån 31/12–2024 i tabeller och analyser. Tal inom parentes avser föregående verksamhetsår.

En stor egendom skada har inträffat under året: en översvämning av ett lager och distributionscenter i Colombia på grund av kraftigt regn. Skadan är öppen över årsskiften.

Under 2025 tecknade Electrolux Försäkrings-aktiebolag Försäkring mot brand och annan skada på egendom, Allmän ansvarighet, Global tjänstereseförsäkring samt Extended Warranty försäkring till konsument.

JÄ. VERKSAMHET OCH RESULTAT

A.1 VERKSAMHET

Electrolux Försäkringsaktiebolag är ett helägt dotterbolag till AB Electrolux (publ), org nr 556009-4178 med säte i Stockholm, Sverige. Bolaget har koncession att meddela direkt försäkring och indirekt försäkring för risker hänförliga till Electrolux koncernens verksamhet i och utanför Sverige samt försäkring avseende extended warranty till konsument.

Försäkringsbolaget utgör en del av det globala Risk Management program som AB Electrolux har infört för att få en bättre översikt över och mer ekonomisk hantering av Electrolux koncernens risk och försäkringsfrågor.

Electrolux Försäkrings AB tecknar Egendoms- och Avbrottsrisker, Allmänt ansvar och Produktansvar, Tjänsterese- och Expat-försäkring för Electrolux anställda samt försäkring avseende extended warranty till konsument. Det finns även en mindre Kredit-försäkringsaffär tecknad. Electrolux erbjuder för närvarande följande försäkringsprogram:

- Försäkring mot brand och annan skada på egendom (klass 8) (direkt, indirekt)
- Allmän ansvarighet (klass 13) (direkt, indirekt)
- Kreditförsäkring (klass 14) (direkt)
- Assistans (klass 18) (indirekt)

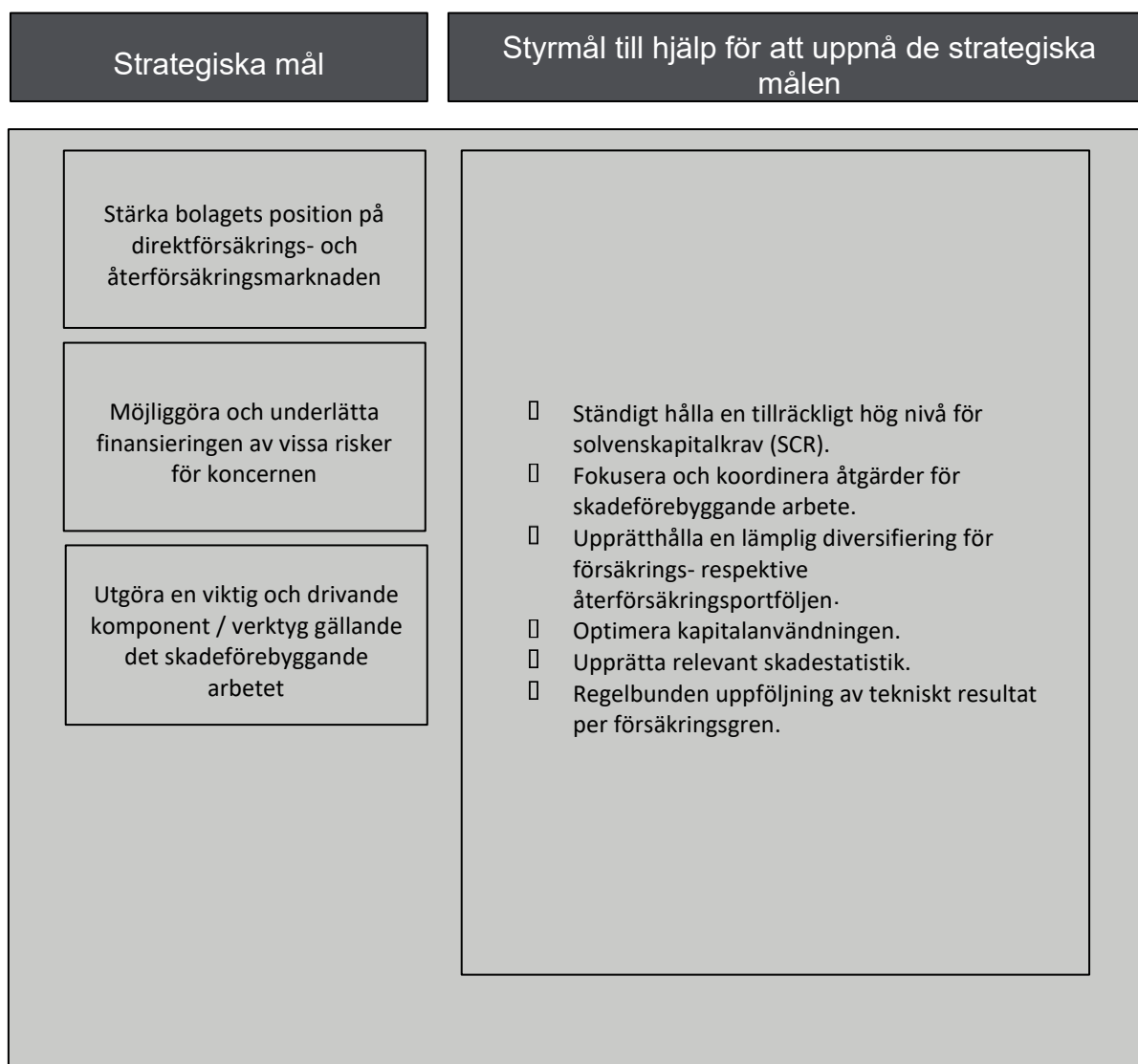
Bolagets materiella risker är i Sverige, Polen, Italien, Australien, Tyskland, Ungern, Thailand, Brasilien, Argentina, Mexiko, Frankrike samt USA.

Katastrofskador återförsäkras mot den internationella återförsäkringsmarknaden.

Försäkringsprogrammen skyddas även med s k Stop Loss eller aggregatförsäkring.

Under 2025 tecknade Electrolux Försäkringsaktiebolag försäkring mot brand och annan skada på egendom, Allmän ansvarighet, Global tjänstereseförsäkring samt Extended Warranty försäkring till konsument.

Bolaget har följande strategiska mål och styrmål:



Väsentliga händelser 2025

En stor egendom skada har inträffat under året: en översvämning av ett lager och distributionscenter i Colombia på grund av kraftigt regn. Skadan är öppen över årsskiftet. Tillsynsmyndighet

Finansinspektionen (FI) i Sverige, med besöksadress Sveavägen 44, och postadress Box 7821, 103 97 Stockholm, ansvarar för den finansiella tillsynen av Bolaget.

Externrevisor

Yulia Zhuravel
Price Waterhouse Coopers AB
Torsgatan 21, 113 97 Stockholm

A.2 FÖRSÄKRINGSRESULTAT

Bolagets inkomster och utgifter i försäkringsrörelsen per klass visas i nedanstående tabell:

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	Totalt	Direkt försäkring av svenska risker Företags- och fastighets-affär	Direkt försäkring av svenska risker Ansvarsförsäkring	Direkt försäkring av svenska risker Kredit försäkring	Direkt försäkring av utländska risker Företags- och fastighets-affär	Mottagen återförsäkring
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	134 966	3 940	1 911	2 462	83 612	43 041
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	6 957	203	98	127	4 310	2 219
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-4 570	-	-293	2	3 814	-8 093
Driftskostnader	-41 617	-752	-365	-470	-15 964	-24 066
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-95 736	3 391	-1 352	2 121	75 772	13 100
Avvecklingsresultat (före avgiven återförsäkring)	141 023	-	4 295	1	63 088	73 640
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)						
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	17 603	-	583	-	10 673	6 347
Avsättning för oreglerade skador	312 208	-	8 032	7	163 028	141 142
Summa försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	329 810	-	8 615	7	173 701	147 488
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar						
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	5 149	-	93	-	550	4 506
Avsättning för oreglerade skador	90 349	-	-	-	33 428	56 921
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	95 497	-	93	-	33 978	61 427

Premieinkomsten före avgiven återförsäkring uppgick till 204 628 (195 645) KSEK. Ökningen av premieinkomsten beror på dels högre premier, dels på en positiv valutaeffekt.

Bolagets faktiska netto premieintäkter under 2025 uppgick till 134 966 (125 204) KSEK. Ökningen av premieintäkten beror på dels de höjda premierna, dels på en positiv valutaeffekt.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 95 736 (-24 703) KSEK. Utfallet beror på framför allt på en minskning av skadereserver. Både skadeutbetalningarna och anskaffningskostnader ökande marginellt jämfört med föregående period.

A.3 INVESTERINGSRESULTAT

Under den senaste rapporteringsperioden har bolagets investeringar fördelats på:

KSEK	2025	2024
Koncernkonton	6 466	10 439
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 191	5 827
Övriga räntekostnader	-	-
Realisationsvinster, netto	-	4 504
Realisationsförluster, netto	-8 347	-
Summa investeringar	1 310	20 770

Företagets totala resultat för investeringar, efter avgifter, uppgick för 2025 till 11 168 (17 214) KSEK.

Kapitalavkastning, intäkter

KSEK	2025	2024
Ränteintäkter mm		
Obligationer och andra räntebärande papper	4 702	6 775
Koncernföretag	6 466	10 439
Valutakursvinster netto	-	4 504
Övriga ränteintäkter	6 407	8 837
Summa kapitalavkastning intäkter	17 575	30 555

Kapitalavkastning, kostnader

KSEK	2025	2024
Räntekostnader mm		
Obligationer och andra räntebärande papper	-	-
Övriga räntekostnader	-	-
Valutakursförluster netto	-8 347	-
Summa kapitalavkastning kostnader	-8 347	-

Orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar

KSEK	2025	2024
Obligationer och andra räntebärande papper	-1 510	-948
Summa orealiserade vinster/förluster på placeringstillgångar	-1 510	-948

Investeringar sker i enlighet med bolagets placeringsriktlinjer. Det förändrade ränteläget resulterade att värdepapper har genererat ränteintäkter till bolaget

A.4 RESULTAT FRÅN ÖVRIGA VERKSAMHETER

Bolagets inkomster och utgifter är relaterade till försäkrings- och investeringsverksamheten och har således inga övriga resultat att rapportera utöver de som nämnts ovan.

A.5 ÖVRIG INFORMATION

Bolaget har ingen övrig information att rapportera.

B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM

B.1 ALLMÄN INFORMATION OM FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEMET

För att uppnå och upprätthålla de strategiska målen och styrmålen har Bolaget ett integrerat system för företagsstyrning som är strukturerat enligt nedan:

Ansvarig funktion:

Styrelsen har den centrala rollen i företagsstyrningssystemet. Styrelsen är ytterst ansvarig för Bolagets resultat och hur verksamheten bedrivs.

Kontrollerande funktioner:

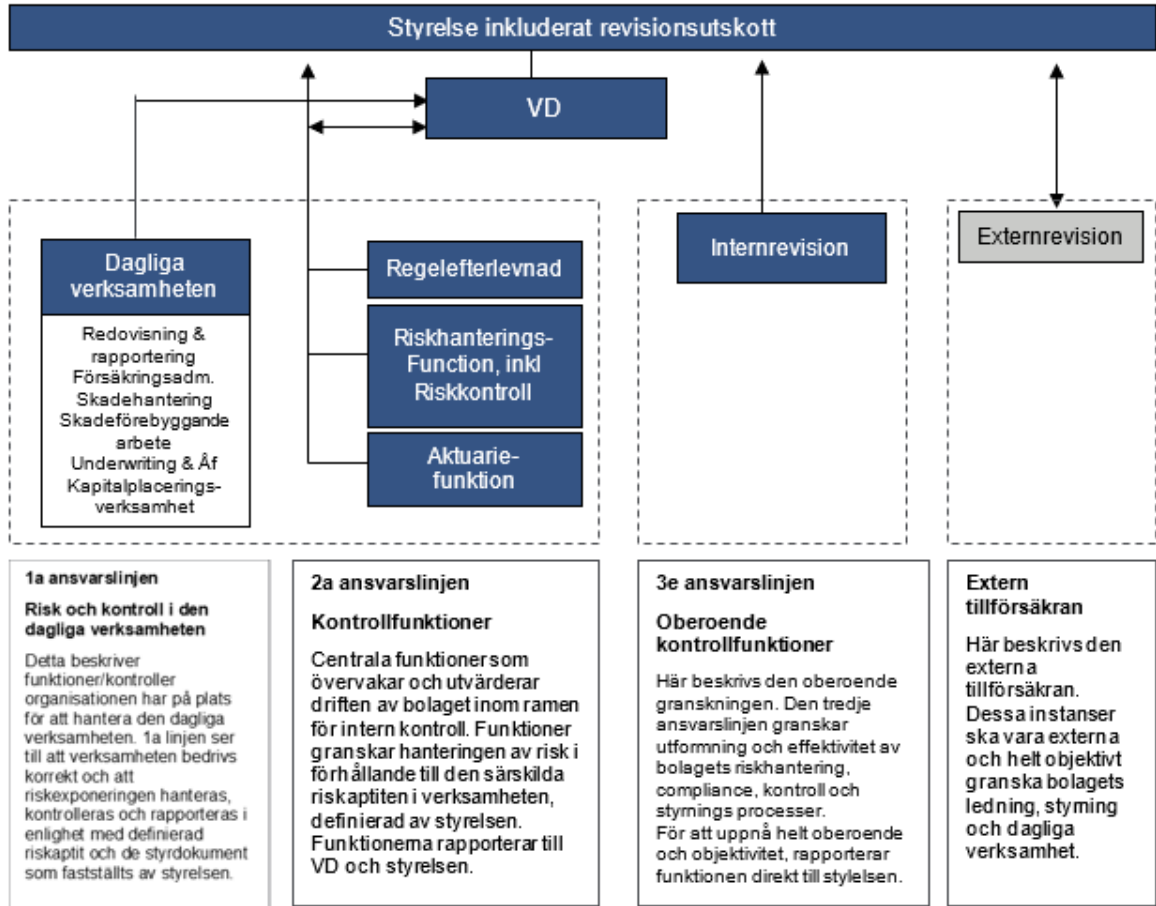
- Bolaget har en integrerad riskhanteringsfunktion som ansvarar för Bolagets riskhantering, vilket i första hand innebär ansvar att leda och koordinera Bolagets ORSA-rapportering.
- Bolaget har även en integrerad regelefterlevnadsfunktion vars mål är att se till att Bolaget alltid uppfyller alla juridiska, regulatoriska och administrativa krav, vilket i första hand innebär svensk lag.
- Bolagets internrevisionsfunktion (Group Internal Audit) ansvarar för att granska och utvärdera den interna kontrollen, interna regler och rutiner.
- Bolaget har anlitat PwC som extern revisor.

Operationell organisation:

- Arbetsuppgifterna inom Bolaget skall vara fördelade så att de olika nyckelrollerna för risk, granskning, aktuariella tjänster, regelefterlevnad och kontroll kan utöva självständig och oberoende risk- och verksamhetsstyrning, riskreducering, bevakning och rapportering.
- Bolaget har system för dokumentering av Bolagets riktlinjer och strategi för att formalisera alla processer och garantera effektiviteten.

Rapportering:

- Bolaget har strukturerade rapporteringsprocesser.
- Strukturen för den integrerade företagsstyrningen med tre försvarslinjer “three lines of defence” enligt nedanstående modell:



Styrdokumentation

Bolaget innehar en Verksamhetsmanual där styrdokument samlas. Verksamhetsmanualen ses över och fastställs av styrelsen årligen.

De följande styrdokument reglerar Bolagets företagsstyrningssystem:

- Riktlinje för uppföljning av regelefterlevnad
- Riktlinje för oberoende granskningsfunktion
- ORSA Policy
- Riktlinje för uppdragsavtal
- Ersättningspolicy
- Placeringsriktlinje

Materiella förändringar i företagsstyrningssystemet under rapporteringsperioden

Det har inte skett några materiella förändringar i företagstyrningssystemet.

Bedömning av företagsstyrningssystemets lämplighet

Bolaget utför löpande utvärderingar av företagsstyrningssystemet i syfte att säkerställa dess fortsatta lämplighet vid förändringar av omfattning och komplexitet hos riskerna i Bolagets verksamhet, samt i syfte att identifiera eventuella områden som kan förbättras och effektiviseras. Företagsstyrningssystem bedöms som tillräckligt med hänsyn till karaktären, omfattningen och komplexiteten på de risker som ingår i affärsverksamheten. Bedömningen har baserats på underlag från de centrala funktionernas granskningar samt på den samlade utvärderingen av riskhanteringssystemet inom ORSA-processen.

Materiella Transaktioner

Inga materiella transaktioner har gjorts under perioden.

B.1.1 Ersättningspolicy

Electrolux Försäkrings AB innehar en Ersättningspolicy. Bolaget betalar inte ut någon fast eller rörlig ersättning till de personer som sköter den dagliga verksamheten i Bolaget. Inte heller erbjuder Bolaget några pensioner, avgångsvederlag, icke-monetära förmåner eller dylikt till dessa personer då de inte är anställda i Bolaget.

Verkställande Direktören är den enda personen i Bolaget som ska anses tillhöra den kategori som utövar eller kan utöva ett inte oväsentligt inflytande på Bolagets risknivå.

Bolagets syfte är främst att försäkra koncernens risker varför följderna av ett eventuellt överdrivet risktagande är begränsat till koncernen och kommer således inte att drabba tredje man. Då de personer som sköter den dagliga verksamheten i Bolaget inte erhåller någon ersättning från Bolaget så finns det inga incitament från Bolaget som kan uppmuntra till ett överdrivet risktagande. Ersättningen som dessa personer erhåller från moderbolaget är delvis rörlig men ska inte heller den anses uppmuntra till ett överdrivet risktagande då denna ersättning inte är kopplad till Bolagets risktagande.

B.2 LÄMPLIGHETSKRAV

Bolaget har utformat och dokumenterat lämplighetskrav som ses över och utvärderas årligen av styrelsen innehållande följande kategorier; Försäkrings och finansmarknaden, Affärsstrategi och affärsmodeller, Företagsstyrning, Finansiell och aktuarie analys samt Regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten. En prövning av kraven utförs årligen för vardera nyckelfunktionen respektive nyckelperson. En ny prövning sker alltid i samband med byte av nyckelfunktion eller utbyte av nyckelperson respektive styrelseledamot.

Prövning av personerna som utför arbetet i en outsourcad funktion sker av den ansvarige för respektive funktion (beställansvarige) minst årligen och i samband med tecknande av uppdragsavtalet och när funktion byts ut, beslutet noteras i styrelseprotokoll.

B.3 RISKHANTERINGSSYSTEM INKLUSIVE EGEN RISK- OCH SOLVENSBEDÖMNING

Styrelsen har den centrala rollen för företagsstyrningssystemet och är ytterst ansvarig för Bolaget och hur verksamheten bedrivs. Till sin hjälp har styrelsen särskilt utsett en riskhanteringsfunktion samt en Riskkommitté som en implementerad del i den dagliga verksamheten och riskhantering i Bolaget.

Electrolux Försäkrings AB har utsett en styrelseledamot att ansvara för riskhanteringsfunktionen.

Bolagets Riskkommitté består av:

- VD
- Controller
- Aktuarie
- Ansvarig Egendom och Avbrottsförsäkring
- Ansvarig Allmänt ansvarsförsäkring
- Ansvarig Tjänstereseförsäkring/Expat.

Mål

Det absolut främsta målet för Electrolux Försäkrings AB's riskhanteringsstrategi är att styra och kontrollera Bolagets riskexponering. Avsikten är att i första hand undvika och att i andra hand minska effekterna av oönskade och/eller oväntade händelser så att sannolikheten för att Electrolux Försäkrings AB uppnår sina strategiska mål. Vidare ansvarar riskhanteringsfunktion för att leda och koordinera framtagandet av Bolagets årliga ORSA.

De främsta riskkategorier som Bolaget hanterar är:

- Underwriting och reservsättningsrisker
- Investeringsrisker
- Matchningsrisker
- Likviditets- och koncentrationsrisker
- Operationella risker
- Återförsäkringsrisker och andra riskreducerande metoder
- Strategisk risk

Rikskommitténs mål och uppgifter är att:

- tillsammans med Bolaget och Group Risk Management definiera en acceptabel risknivå
- identifiera risker som utgör ett hot mot att Electrolux Försäkrings AB's strategiska mål uppnås
- revidera och utvärdera Bolagets riskregister
- definiera och vidta lämpliga åtgärder för att kontrollera bolagets riskexponering
- ta fram Bolagets ORSA-rapport

Riskhanteringsfunktionen

Bolaget har valt att anlita en extern aktör för att utföra riskhanteringsfunktionen. Funktionen har outsourcats till Advisense AB.

Egen Risk och Solvensbedömning

Bolaget genomför årligen en ORSA-process för att bedöma storleken på det nuvarande solvenskapitalkravet och för att göra en framåtblickande risk- och kapitalbedömning med utgångspunkt från Bolagets verksamhetsplan, mål och riskprofil.

ORSA-processen är en del av beslutsprocessen och ska vara ett stöd till styrelse för att möta uppsatta strategiska mål, genom att få en strukturerad syn på strategi, riskhantering och kapital.

Huvudsyftet med ORSA'n är att:

- bedöma Bolagets riskhantering och Bolagets nivå på solvenskapital;
- ge Bolagets ägare en plan för eventuellt framtida kapitalbehov;
- fungera som underlag när strategiska beslut ska fattas;
- fungera som ett informerande verktyg genom att belysa viktiga aspekter i företagets riskhantering, solvenskapitalkrav och kapitalplanering.

Frekvens och utlösande faktorer

ORSA-processen skall genomföras minst en gång per år eller när någon av nedanstående händelser inträffar:

- risklimiterna definierade i Bolagets riskkaptit ändras
- Bolagets riskprofil förändras väsentligt
- Bolagets nettoförändring av premieintäkter är $\pm 20\%$
- Bolaget tar in eller överväger att ta in nya försäkringsklasser
- Bolagets verksamhetsplan förändras eller i stort berörs av en förändring av Electroluxkoncernens verksamhetsplan

Principer

Följande grundprinciper gäller för att genomföra ORSA processen:

- Tidshorizonten för ORSA process löper över tre år och som följs efter den ekonomiska planeringen;
- ORSA fokuserar på risker som kan vara ett hot för Bolagets strategiska mål eller kan ha en betydande inverkan på den tillgängliga kapitalbasen;
- Det bygger på lämpliga mät- och utvärderingsprocesser;
- Finansieringsplanen, riskkaptit och riskregister uppdateras och dokumenteras;
- Hänsyn tas till de risker som ingår i beräkningen av SCR, samt de risker som inte, eller inte helt fångas i beräkningen av SCR och identifieras i riskprofilen;
- En framåtblickande process kombinerar företagets strategiska mål, finansiell planering och dess riskprofil;
- Stresstester samt scenarioanalys baseras på lämpliga antaganden i enlighet med Bolagets riskprofil.

Styrning

ORSA processen genomförs av riskhanteringsfunktionen i nära samarbete med aktuariefunktionen. Det är styrelsens ansvar att se till att ORSA utförs i enlighet med denna policy. Internrevisionen utvärderar och övervakar ORSA bearbetningen. Den slutliga ORSA rapporten utfärdas och valideras av styrelsen.

Tillvägagångssättet kan sammanfattas på följande sätt:

Definiera stressscenarier som beskriver stresstester och scenarioanalyser för att bedöma om det tillgängliga och framtida kapitalet är tillräcklig i förväntade och stressade situationer. Lämpligheten av de risk limiter bedöms också genom stresstester. Omvänd-stresstest används för att tillhandahålla en känslighetsanalys.

Stressscenarier och omvänd stresstestscenarierna är designade av riskhanteringsfunktionen, som granskats av aktuariefunktionen.

Stresstest av finansieringsplan

Stress och omvända stresstestscenarier är inbäddade i den planerade finansieringsplanen enligt Solvens II.

SCR och kapitaltäckningsgrad beräknas av aktuariefunktionen.

Bedömning av solvensbehov

Riskhanteringsfunktionen identifierar eventuella begränsningsåtgärder för att minska den potentiella effekten av stressscenarier.

Det huvudsakliga syftet med detta steg är att identifiera och utvärdera all relevant kompletterande kontroll, riskreducerande åtgärder eller översyn av riskaptit för att matcha blivande solvensbehov med kapitalposition.

Eventuella återstående solvensgap kommer att täckas genom en relevant kapitalplan, dvs. definiering av åtgärder för att återställa Bolagets solvensmarginal i de fall de antagna scenarierna inträffar.

Styrelse

Matchning mellan risker som Bolaget är eller kan exponeras för inom ramen för riskaptit.

Aktieägare

En detaljerad insikt om risken för konkurs och eventuella behov av framtida kapital skall ges för aktieägarna.

Tillsynsmyndighet (Finansinspektionen)

En noggrann översikt av potentiella ORSA avvikelser jämfört med SCR under Pelare I kommer att samla information om:

- Beräkning av Pelare I SCR för varje år som ingår i den ekonomiska planeringen
- Solvenskvoterna
- Förklaringar om avvikelser på grund av särskilda kritiska riskexponeringar.

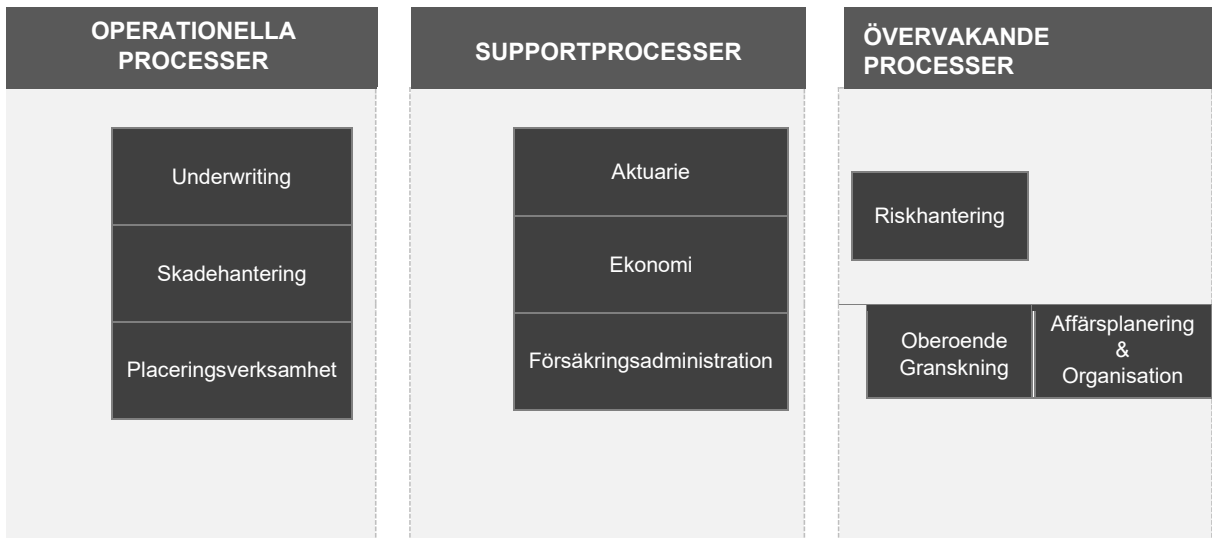
B.4 INTERNKONTROLLSYSTEM

Bolagets interna kontrollsystem för företagsstyrning är integrerat i verksamheten och består av väl utarbetade processer. Syftet att säkerställa Bolagets strategiska mål kan uppfyllas och att Bolagets accepterade risknivå inte överskrids.

Målen med kontrollsystem är följande:

- Ett ordnat genomförande av etiska, ekonomiska och effektiva insatser;
- Bolagets dagliga verksamhet ska skötas effektivt med hjälp av väl genomtänkta rutiner och inbyggda kontrollfunktioner;
- Ansvarsskyldigheter uppfylls;
- Finansiell och icke-finansiell information ska finnas tillgänglig;
- Bolagets dagliga verksamhet ska skötas i enlighet med tillämpliga lagar och andra författningar.

Electrolux Försäkrings AB's kontrollsystem är uppbyggt av ett antal processer. Syftet med processerna är att ge en överskådlig bild av hur den dagliga verksamheten i Electrolux Försäkrings AB är strukturerad och hur det praktiska arbetet utförs.

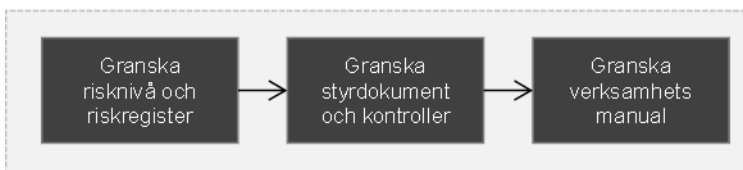


Var och en av de övergripande processerna bryts ned i aktiviteter. Aktiviteterna består vardera av flera detaljerade rutiner som beskriver det dagliga arbetet.

Riskhantering övergripande process



1. Årlig genomgång av RM systemet



Kedjan i kontrollsystemet uttrycks i en matris. Kontrollsystemets matris är uppbyggt av processer, aktiviteter, rutiner och kontrollaktiviteter enligt följande:

Övergripande process	→	Risk Management						
Aktivitet	→		Aktivitet/rutin	Frekvens på rutin	Underliggande information för rutin	Resultat av aktivitet/rutin	Kontrollaktivitet	Styrning/Relaterat styrdokument
Detaljerad rutin	→							
			Årlig genomgång av verksamhets manual					
			Granska Risknivå	På begäran (minst årligen)	Verksamhets manual (t-1); Nya definerade strategiska mål & styrmål; Uppdaterad affärsplan	Uppdaterad risknivå	Fullständig och adekvat granskning	Operationell
			Granska styrdokument och kontrollåtgärder					
			Granska övrig verksamhets manual					

För att säkerställa Bolagets regelefterlevnad innehar Bolaget en regelefterlevnadsfunktion.

Funktionen är underställd styrelsen.

Funktionen ansvarar för att löpande:

- informera om de risker som kan uppkomma i verksamheten till följd av bristande regelefterlevnad;
- hjälpa till med att identifiera och bedöma sådana risker;
- granska regelefterlevnaden i Bolaget;
- biträda vid utformningen av interna regler.

Styrelsen fastställer en årlig granskningsplan för funktionen.

Funktionen ansvarar för att löpande se till att de medarbetare som berörs får information om nya eller ändrade regler och, om det behövs, utbildning i nya regelverk.

B.5 INTERNREVISIONSFUNKTION

Bolaget innehar en internrevisionsfunktion genom Bolagets koncern som rapporterar direkt till Bolagets styrelse.

Funktionsansvarig för granskningsfunktionen (Funktionen) inom Bolaget är internrevisionsfunktionen inom Electroluxkoncernen: Group Internal Audit är underställda revisionsutskottet i AB Electrolux.

Funktionen utformar i enlighet med Group Internal Audits årliga riskbedömning en granskningsplan baserad på en metodisk riskanalys med beaktande av verksamhetens utveckling, företagsstyrningssystem och riskexponering (riskaptit, riskregister). Granskningsplanen fastställs av styrelsen i Electrolux Försäkringsaktiebolag.

Funktionsansvarig för granskningsfunktionen rapporterar resultat och rekommendationer av granskning härrörande Electrolux Försäkrings AB till styrelsen i nämnda Bolag. Rapportering sker i samband med utförd revision.

Funktionens arbete dokumenteras i en rapport som bl.a. innehåller rekommendationer och tidsperiod för åtgärdsplan samt uppföljning av tidigare revisionsrekommendationer.

B.6 AKTUARIEFUNKTION

Bolaget har lagt ut aktuariefunktionen på extern aktör. Aktuariefunktionen ansvarar för att övervaka bolagets försäkringsrisker, identifiera bristande efterlevnad av regler kring beräkning av försäkringstekniska avsättningar samt lämna yttranden om reserver och premier. Aktuariefunktionen granskar och intygar minst årligen att redovisade försäkringstekniska avsättningar är rimliga.

Aktuariefunktionen är operativt underställd VD och rapporterar samt deltar vid behov på styrelsemöten.

Aktuarien i aktuariefunktionen skall uppfylla de krav som tillfredsställer Finansinspektionens föreskrifter om villkor för behörighet för att utföra uppgifter eller ansvar för aktuariefunktionen som framgår av FFFS2015:8 9 kap. 8–15 §.

B.7 UPPDRAGSAVTAL

Företaget har lagt ut delar av verksamheten till uppdragstagare utanför företaget, såväl inom som utom den egna koncernen eller företagsgruppen.

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar dock alltid för den verksamhet som utlagts.

Den verksamhet som identifierats som nyckelfunktioner och som lagts ut på uppdragstagare är:

- Aktuarietjänster
- Administration
- Kapitalförvaltning
- Skadereglering
- Försäkringsmäklartjänster
- Intern revision
- Regelefterlevnad

Bolaget kan endast lämna ut verksamhet för handläggning av uppdragstagare som bedöms ha den kunskap och förmåga som krävs för att uppdraget skall kunna genomföras på ett för uppdragets beskaffenhet tillfredsställande sätt.

Utlagd verksamhet följs löpande upp och utvärderas av respektive ansvarig person inom Electrolux Risk Management organisation.

Bolaget innehar en beredskapsplan för överlämnande/avslutande av utlagd verksamhet.

Utlagd verksamhet inom Bolagets företagsstyrning system visas nedan:

Funktion	Uppdragsansvarig	Uppdragstagare Bolag	Uppdragstagare Ansvarig Person
Internrevision	Styrelsens Ordförande	Electrolux Group Internal Audit	Jonny Ström
Regelefterlevnad	Styrelseledamot	Advisense	Stefan Hederstedt
Riskhantering / kontroll	VD	Advisense	Agil Salamov
Aktuariefunktionen	VD	Nordic Actuary	Ola Hestnes
	Funktionsansvarig		
Administration	VD	AB Electrolux	Marcos Morales
Redovisning och rapportering	Senior Accountant Risk Managemt	Aon Global Risk Consulting AB	Ulf Djursing
Skadereglering	Respektive ansvarig per försäkringsklass	Crawford Company, AIG (Assistans), Nexure (EW)	
Kapitalförvaltning	VD	AB Electrolux	Treasury

B.8 ÖVRIG INFORMATION

Ytterligare information finns inte att delge.

I grunden är en försäkringsverksamhet exponerat mot två huvudtyper av risker; risker kopplat till försäkringsprodukterna (dvs försäkringsbolagets åtagande gentemot kunden) samt risker kopplat till de tillgångar som bolaget håller för att kunna möta sina åtaganden. Därtill finns operativa risker och affärsrelaterade risker. Electrolux riskprofil innefattar således försäkringsrisk (teckningsrisk, återförsäkringsrisk), finansiell risk (marknadsrisk, motparts-/kreditrisk, koncentrationsrisk, likviditetsrisk), operativ risk samt affärsrisk.

I detta kapitel redovisas en genomgång av Bolagets riskprofil uppdelat på Bolagets relevanta riskkategorier, samt en beskrivning av årets känslighetsanalyser.

Känslighetsanalys och Stresstestscenarion

Bolaget har genom en rad scenarion genomfört stresstester av nuvarande och framtida solvensposition. Stresstesterna har tagits fram i samråd mellan VD, aktuarie och riskhanteringsfunktionen och beslutats av styrelsen var bolagets strategi, riskprofil och riskaptit har tagits i beaktande. Resultaten återfinns i nedan modeller i form av scenarion.

Följande scenarion har genomförts:

1. I scenario 1 har moderbolaget (Electrolux AB) minskat i kreditvärdighet med två steg från BBB till BB under år 2025. Bolaget har betydliga summor liggande på koncernkontot.
2. I det andra scenariet går återförsäkraren AXA XL, som är "lead insurance", i konkurs under 2025.
3. I Det tredje scenariot simulerar storskador inom försäkringsgrenarna PDBI 4 MEUR, GLPL 5 MUSD och cyber 10 MEUR. Scenariot inkluderar inte något kapitaltillskott. Skadorna reserveras i väntan på utbetalning, återförsäkrarnas andel av skadorna är noll. Som tabellen nedan illustrerar landar SCR-kvoten på 90% som minst under perioden. Bolagets SCR skall vara lägst 100 %. I detta scenario betalas inget koncernbidrag ut under perioden 2025-2028 då Bolaget går med förlust år 2025. Scenario 3 är bolagets klimatscenario och bolaget ser att på kort sikt kan en situation med kombinerat störtregn och storm som medför en större översvämning medföra en PDBI skada på flera millioner SEK men inte så mycket som 4 MEUR. På längre eller lång sikt kan teoretiskt om temperaturerna ökar och bolaget inte effektuerar risk reducerande åtgärder en kumul risk uppstå vid en extrem översvämning i t.ex. Italien.
4. Det fjärde scenariot visar effekten av en cyberskada på 10 MEUR inträffar under 2025 med utbetalning under 2026. SCR kvoten går till 135 % under året men återhämtar sig under 2026 och kommande år. Kvoten överstiger den interna limiten om minst 125 % under hela perioden.
5. Scenario 5 är framtaget för att ge en uppfattning om vad som krävs för att SCR kvoten ska sjunka till 100%. I det här scenariot inträffar PDBI skador på 94 MSEK och GLPL skador på 111 MSEK vilket gör att den ena: PDBI ligger inom bolagets årliga aggregat, medan GLPL skulle hamna strax över.

Enligt Bolagets interna riktlinjer skall Bolaget alltid ha en SCR-kvot om minst 100 % men den bör ligga på minst 125 % som är Bolagets riskaptit. De genomförda scenarierna visar att Bolaget har tillräckligt med kapital för att möta kapitalkravet i samtliga scenarier förutom i Scenario 3 som visade en allvarlig skadesituation. I scenario 5 är syftet med scenariot att visa vid vilka nivåer av skador som skulle innebära en SCR-kvot om 100 % och skadekostnaderna är väldigt stora.

I samtliga fall av minskande solvenskvoter kan bolaget lägga om sina placeringar till kommersiella banker och därigenom minska koncentrationsrisken. I övrigt kan bolaget säkerställa en snabb utbetalning av ersättning av skador på det sätt som beskrivs i scenario 3. Bolaget har också möjlighet till kapitaltillskott från moderbolaget.

Styrelsens slutsats av de stressade scenarierna är att bolaget är väl kapitaliserat för riskerna i verksamheten och trygga med nuvarande affärsplan och hantering av riskerna.

C.1 TECKNINGSRISK

Electrolux Försäkringsaktiebolag följer interna riktlinjer för att säkerställa riktig bedömning och kvantifiering av den risk som tecknas samt specificera vilka försäkringsbelopp och definiera vilka typer av risker som får accepteras. Företaget hanterar sin teckningsrisk, främst genom dess underwriting policy, försäkringsvillkor samt genom skadeförebyggande åtgärder. Försäkringsföretaget analyserar löpande prissättning av försäkringsavtalen. Analyserna baseras bland annat på data som lagrats i olika skadedatabaser.

Bolagets teckningsinstruktioner har fastställts i Bolagets försäkringstekniska riktlinjer av Bolagets styrelse och godkänts av Bolagets aktuarie.

Bolagets engagemang för direktförsäkring och återförsäkring begränsas genom köp av olika återförsäkringsskydd. Återförsäkringsskydden består dels av Excess of Loss som begränsar Bolagets engagemang i varje skada, dels av Stop Loss skydd som begränsar Bolagets totala skadekostnad per år.

UPPLYSNING OM FÖRSÄKRINGSRISKER

Maximal ansvarighet för bolaget uttryckt i kkr

Brand och annan skada på egendom	Per skada	43 272 (45 946)
	Per försäkringsår	86 544 (91 892)
Allmän ansvarighet	Per skada	46 007 (54 991)
	Per försäkringsår	92 013 (109 982)
Global tjänsteförsäkring	Per skada	2 164 (2 297)
	Per år	6 491 (6 892)

Extended Warranty

Extended Warranty, konsumentförsäkring, erbjuder ersättning för reparationskostnad och ersättning av produkt. Maxbeloppet per skada, baserat på genomsnittlig reparationskostnad och produktpris, framgår av nedan tabell:

<u>Maximal skadekostnad* uttryckt i EUR</u>	
<u>Polen</u>	<u>982</u>
<u>Tyskland</u>	<u>910</u>
<u>Frankrike</u>	<u>300</u>
<u>Tjeckien</u>	<u>1 173</u>
<u>Ungern</u>	<u>893</u>
<u>Spanien</u>	<u>815</u>
<u>Belgien</u>	<u>859</u>
<u>Nederländerna</u>	<u>973</u>
<u>Slovakien</u>	<u>1 052</u>
<u>Italien</u>	<u>234</u>

*Beräknad som x2 Reparation och x1 Ersättning av produkt.

Alla återförsäkrare ska ha ett kreditbetyg på minst A (Standard & Poor's eller motsvarande). Nedan tabell listar rating för Bolagets återförsäkring under 2025.

Reinsurer	LOB	Rating	Institut
XL Insurance Company SE	PDBI + GLPL	AA-	S&P
If P&C Insurance Ltd (publ)	PDBI	AA-	S&P
Allianz Global Corporate and Specialty SE	PDBI + GLPL	AA	S&P
HDI Global SE	PDBI + GLPL	A+	S&P
AIG Europé	PDBI + GLPL + BTI	A+	S&P
Hannover Ruck SE	PDBI	A+	AM Best
Pohjala Insurance Ltd	PDBI	A+	S&P
Zürich Insurance Insurance Company Ltd	PDBI	AA	S&P
Chubb European Group SE	PDBI + GLPL	AA	S&P
Assicurazioni Generali S.p.A.	PDBI + GLPL	A	AM Best
Aon client treaty stamp 9551 Lloyds	GLPL	A+	S&P
Allied World Assurance Company (Europé) Ltd	GLPL	A-	S&P
Liberty	GLPL	A+	S&P
Convex Europé S.A.	GLPL	A-	S&P
Ascot	GLPL	A1	Moody's
Berkshire Hathaway Specialty Insurance Co.	GLPL	AA+	S&P
QBE UK Ltd.	GLPL	A+	S&P
Volante Underwriting Sweden AB	GLPL	A+	S&P
Sompo International Insurance Europe SA	GLPL	A+	S&P
Arch Capital Group Ltd.	GLPL	A1	Moody's

C.2 MARKNADSRISK

Ränterisker, valuta- och kursrisker.

Bolagets styrelse antar årligen en placeringsriktlinje med beaktande av försiktighetsprincipen och riskspridning avseende bolagets placeringar.

Bolagets placeringar i utländska valutor skall matcha Bolagets åtaganden i dessa valutor.

Bolagets balansräkning, tillgångar och skulder (per valuta) sammanställs månadsvis och matchning per valuta genomförs vid behov.

Matchning av Bolagets försäkringstekniska avsättningar för egen räkning genomförs månadsvis. Kontroller finns upprättade för att säkerställa att Finansinspektionens riktlinjer följs.

C.3 KREDITRISK

Kreditrisken är risken att en motpart orsakar Electrolux Försäkringsaktiebolag en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina åtaganden. Exponeringen för kreditrisker avser främst återförsäkrare, dels genom återförsäkringsfordringar, dels genom återförsäkrarnas andel av oreglerade skador. Exponeringen är mycket begränsad för premiefordringar på försäkringstagare, eftersom uteblivna betalningar vanligen leder till annullering av försäkringskontrakten.

Bolaget kan ingå avtal med motpart, som uppfyller de försäkringstekniska riktlinjernas krav för kreditgivning.

Enligt Bolagets Försäkringstekniska riktlinjer skall externa återförsäkrare ha minimumrating A- (Standard & Poor) eller motsvarande.

C.4 LIKVIDITETSRISK

Electrolux Försäkringsaktiebolags likviditetsrisk anses ringa, då risken till största delen finns inom koncernen.

Uppdragstagare som Bolaget ingått avtal med om medelsförvaltning skall placera Bolagets tillgångar på sådant sätt att Bolaget har en för verksamheten anpassad förfallostruktur så att likviditetsbrist ej uppstår.

Bolagets tillgångar är placerade på Electrolux koncernkonton och Bolagets egna bankkonton. Bolagets innehar en placeringspolicy som uppdateras och godkänns årligen av Bolagets styrelse.

Bolaget innehar följande placeringstillgångar per den 31/12–2025:

Placeringstillgångar	Valuta	MSEK
Cash pool	SEK	310
SEB Bank konto	EUR	192
SEB Bank konto	GBP	1
SEB Bank konto	USD	15
SEB Bank konto	SEK	6
Bonds/Certifikat	SEK	162
Total		684

Bolaget har en god ekonomisk ställning. Konsolideringsgrad 252% per den 31/12–2025.

Styrelsen föreslår att totala balanserade resultatet överförs i ny räkning.

C.5 OPERATIV RISK

En stor del av Bolagets verksamhet är utlagd på externa uppdragstagare.

Uppdragstagare skall ha beredskap att snabbt få i gång sin verksamhet igen vid driftsstopp och för säkerställandet av att det material som hanteras av uppdragstagaren försvaras på ett tillfredställande sätt.

Utvärdering enligt Bolagets interna riktlinjer avseende utlagd verksamhet sker löpande under året av respektive ansvarig i styrelsen och/eller från Electrolux Risk Management avdelning.

Affärsrisk

Affärsrisk innebär risken för förändring eller händelse som ger negativa konsekvenser för Bolaget affärsverksamhet. Sådana riskhändelser kan vara felaktiga affärsbeslut, otillräckligt eller felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i Bolagets omvärld.

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

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

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

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

Informationssäkerhetsrisker

Informationssäkerhet bygger på aspekterna konfidentialitet, riktighet och tillgänglighet. Bolaget bedriver informationssäkerhetsarbetet utifrån ett riskbaserat arbetssätt och där den övergripande styrningen sker utifrån fastställda informationssäkerhetspolicyn i bolagets verksamhetsmanual där riktlinjer för hantering och kontroll av IKT, där DORA regelverken är införlivat som började gälla under 2025. Därtill har Bolaget genom koncernen en etablerad incidenthanteringsrutin som inkluderar att identifiera och hantera informationssäkerhetsrelaterade incidenter.

I de fall där IT-system lagts ut på extern part har Bolaget en etablerad outsourcinghantering som syftar till att upprätthålla informationssäkerheten. IT drift och support regleras via koncernens gemensam policys gällande Bolaget och gruppens IT avdelning.

Konfidentialitet

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

Riktighet

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

Tillgänglighet

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

Under 2025 har Bolaget implementerat den nya EU-förordningen Digital Operational Resilience Act (DORA), som började tillämpas från och med 17 januari 2025. DORA syftar till att säkerställa en hög gemensam nivå av digital operativ motståndskraft inom hela den finansiella sektorn i EU och omfattar krav på IKT-riskhantering, incidentrapportering, operativa motståndskraftstester samt hantering av tredjepartsleverantörer inom IKT.

Bolaget har under 2025 genomfört ett strukturerat arbete med att implementera DORA:s krav i verksamheten. Det inkluderar bland annat:

- Utvärdering och anpassning av befintliga styrdokument och processer inom IKT-säkerhet och styrning
- Utökad intern kontroll och incidentrapportering kopplad till cybersäkerhet

- Stärkt hantering av tredjepartsleverantörer med särskilt fokus på IKT-avtal och registerföring
- Förberedelser inför kommande krav på testning av den digitala motståndskraften

Hållbarhetsrisker

Bolaget lägger ett särskilt fokus på utvärdering av exponeringen av hållbarhetsrisker. Definierade områden i hållbarhetsarbetet är bland annat affärsetik, mångfald, jämställdhet och klimatförändringar. Specifikt vad det gäller klimatförändringarna anser Bolaget att det är viktigt att inkludera en bedömning av klimatrisker i utvärderingen av hållbarhetsrisk, både vad det gäller fysiska klimatrisker och övergångsrisker kopplat till övergången till en koldioxidneutral omvärld.

Styrelsen har diskuterat och undersökt hur Bolaget står sig i förhållande till klimatrelaterade risker. Bolagets egen analys av finansiella implikationer av klimatförändringarna baseras dels på Bolagets egen skadehistorik, dels hur långsiktiga klimatförändringsscenarier som utgår från global temperaturökning påverkar Bolagets nuvarande exponeringar. Styrelsen anser att effekten av klimatförändringar bör analyseras och beaktas i den strategiska planeringen i Bolaget.

Bolaget har genomfört ett klimat relaterat stresstest under 2025, som utgår ifrån en situation med kombinerat störtregn och storm som medför en större översvämning.

Fysiska risker skulle kunna innebära omfattande skador på de fastigheter som är försäkrade i händelse av att de inträffar och eventuellt ökat antal avbrott i produktion och leveranser som påverkar avbrottsförsäkringen. Främst är det jordbävning, vind och översvämningar till följd av kraftigt skyfall som Bolaget bedömer kunna ha en påverkan på redan kort och medellång sikt. Bolaget bedömer även att politiska, legala, marknads-, och ryktesrisker som kan uppstå vid övergången till en klimattålig ekonomi skulle kunna ha en påverkan på Bolaget på kort och medellång sikt.

Electrolux är ett captivebolag som enbart tecknar försäkring för bolag inom Electrolux-koncernen, med undantag för en mycket liten exponering mot Extended Warranty.

Captivet har möjlighet att integrera förhöjda klimatrisker genom att höja priset på försäkringspremierna. Majoriteten av försäkringsavtal som bolaget tecknar omförhandlas årligen, vilket är till fördel för bolaget för att kunna ta hänsyn till klimatskador i premiesättningen. Vid prissättning analyseras klimatrisker utifrån historiska data och klimatkartor. Om enskilda händelser är en ökning av klimathändelser eller extremfall i statistiken diskuteras och analyseras.

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

Bolaget arbetar långsiktigt med att förbättra sitt skadeförebyggande arbete tillsammans med riskingenjörer för att anpassa sin verksamhet för potentiella fysiska risker som kan uppstå på långsikt från klimatförändringar.

Bolaget lägger ett särskilt fokus på utvärdering av exponeringen av s.k. hållbarhetsrisker. Bolaget lägger stor fokus på förberedelser för att kontrollera och hantera dessa samt på viss utveckling av metoder för att bedöma bolagets egna totala solvensbehov.

C.6 ÖVRIGA MATERIELLA RISKER

Reservsättningsrisker

Bolaget följer Finansinspektionens allmänna råd om reservsättningsrisker i försäkringsbolag och de reservsättningsinstruktioner som fastställts av bolagets styrelse samt godkänts av bolagets aktuarie.

Bolaget har väl formulerade riktlinjer avseende reservsättningsrisker:

- Bedömning av reserver vid försäkringsfall baseras på skriftliga reservsättningsförslag från kompetenta skadereglerare och/eller anställda inom Electrolux Risk Management;
- IBNR Policy per försäkringsgren formulerades i början av året i samråd med bolagets aktuarie innehållande riktlinjer gällande avsättning till IBNR för innevarande försäkringsperiod samt upplösning av IBNR gällande tidigare försäkringsår;
- RM-avdelningen genomför regelbundna skadegenomgångar internt och tillsammans med skadereglerare under året;
- Genomgång av skadereserver (kända och IBNR) görs av bolagets aktuarie under året och inför årsbokslut.

Koncentrationsrisker

Risken för oönskade koncentrationsrisker bedöms som ringa då inga andra försäkringstagare än Electroluxbolag finns försäkrade i Electrolux Försäkringsaktiebolag. Försäkringstagarnas geografiska spridning är i princip spridd över hela världen varvid koncentrationsrisken blir försumbar. Dessutom är bolagets själv behåll begränsat i samtliga försäkringstyper.

C.7 ÖVRIG INFORMATION

Det föreligger ingen övrig information

D. VÄRDERING AV SOLVENSÄNDAMÅL

D.1 TILLGÅNGAR

		Solvency II value	Statutory accounts value	Revaluation effect
		C0010	C0020	
Assets				
Goodwill	R0010			
Deferred acquisition costs	R0020		1,817	1,817 0
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	163,856	162,187	-1,669
Bonds	R0130	163,856	162,187	-1,669
Corporate Bonds	R0150	163,856	162,187	-1,669
Loans and mortgages	R0230	309,651	309,651	0
Other loans and mortgages	R0260	309,651	309,651	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	53,251	95,497	42,246
Non-life and health similar to non-life	R0280	53,251	95,497	42,246
Non-life excluding health	R0290	53,251	95,497	42,246
Insurance and intermediaries receivables	R0360		9,452	9,452
Reinsurance receivables	R0370			0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	1,520	1,520	0
Cash and cash equivalents	R0410	212,472	212,472	0
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	4,983	4,983	0
Total assets	R0500	745,732	797,579	51,847

Solvensrapporten skall inkludera följande information angående värdering av tillgångar i samband med försäkrings- och återförsäkringsåtaganden av solvensändamål:

- Separat för varje tillgångsklass, värdet av tillgångarna, liksom en beskrivning av basen, metoden och huvudsakliga antaganden som använts vid värderingen av solvensändamål.
- Separat för varje tillgångsklass, en kvantitativ och en kvalitativ förklaring av materiella skillnader mellan basen, metoden och huvudsakliga antaganden av solvensändamål och de antaganden som använts för dess värdering i bokslutet.

Notera att balansposter är värderade enligt solvens II regelverk.

D.2 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Liabilities			
Technical provisions – non-life	R0510	250,166	329,797
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	250,166	329,797
Technical provisions calculated as a whole	R0530		
Best Estimate	R0540	236,352	
Risk margin	R0550	13,814	

Solvensrapporten skall inkludera följande information gällande värdering av de tekniska reserverna av försäkrings- och återförsäkringsåtagandena för solvensändamål:

- a) Separat för varje materiell försäkringsklass, värdet av de tekniska reserverna, inkluderande summan av bästa estimat och riskmarginalen, liksom en beskrivning av basen, metoderna och de huvudsakliga antagandena använda för dess värdering av solvensändamål.

Bästa estimat av reserver värderas som bästa estimat, vilket reflekterar timing och sannolikheten av att det blir en utbetalning.

Riskmarginalen: Riskmarginalen är en funktion av SCR och beräknas uppgå till 13,814 (14 790) KSEK.

Skulder enligt Solvens II mäts enligt bästa estimat, men dessa är i sig osäkra och riskmarginalen ger en marginal för att säkerställa att skulder värderas till verkligt värde. Det kan också beskrivas som det belopp som ett företag skulle kräva ovanför de bästa estimaten för att ta över och uppfylla förpliktelserna.

Detta beräknas genom att man bestämmer kostnaden för att tillhandahålla en mängd kapital som är lika med SCR som krävs för att stödja sina förpliktelser under hela sin livstid. En 6% kapitalkostnadskostnad antas bestämma kostnaden för att tillhandahålla medel enligt definitionen i Solvens II.

- b) En beskrivning av osäkerhetsnivån i samband med värdet av de tekniska avsättningarna. Områden med osäkerhet inom värdering av tekniska avsättningar inkluderar:

Avvecklingsperiod: De risker som tillskrivs är huvudsakligen kortfristiga. Vi har antagit att 97% av riskerna skulle gå av inom 5 år.

Diskonteringsränta: Diskonteringsräntan utgår från EIOPAs diskonteringsräntor per 2025-12-31 i respektive valuta.

Kostnader: Den totala utgiften som är involverad i Bolagets verksamhet är liten jämfört med andra faktorer vid beräkningen av de tekniska avsättningarna.

Skadereserver: Bolagets riskklasser är lågfrekvent med hög allvarighet och som sådan har Electrolux AB inte en hög volym av skador.

Premieavsättning: Bolagets Solvens II – premieavsättning baseras på framtida förväntade skadeutfall för varje enskild försäkringsgren som bedömts baserat på Bolagets historiska erfarenhet. I tillägg tas hänsyn till förväntade framtida premieinbetalningar.

- c) Separat per försäkringsklass, skall inkluderas en kvantitativ och kvalitativ förklaring av eventuella väsentliga skillnader mellan de baser, metoder och huvudantaganden som använts av Bolaget för värdering av solvensändamål liksom det som används för deras värdering i finansiella rapporter.
- d) Om den anpassningsjustering som avses i artikel 77b i direktiv 2009/138 / EG tillämpas, skall en beskrivning av matchningsjusteringen och portföljen av förpliktelser och tilldelade tillgångar utföras. Vidare skall en kvantifiering av effekten av en förändring till noll av matchningsjusteringen på Bolagets finansiella ställning utföras. Ej tillämpligt för Bolaget eftersom ingen matchningsjustering tillämpas.
- e) En uppgift om huruvida den volatilitetsjustering (som avses i artikel 77d i direktiv 2009/138 / EG) används av Bolaget samt kvantifiering av effekterna av en förändring till volatilitetsjusteringens nollpunkt på Bolagets finansiella ställning, inklusive beloppet av försäkringstekniska avsättningar, solvenskapitalkravet, minimikapitalkravet, den basala kapitalbasen och de kapitalbasbelopp som kan täcka minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet. Ej tillämpligt för Bolaget eftersom ingen volatilitetsjustering tillämpas.
- f) En redogörelse för huruvida den övergångsfria, riskfria ränteterminstrukturen som avses i artikel 308c i direktiv 2009/138 / EG tillämpas och en kvantifiering av effekterna av att inte tillämpa övergångsåtgärden på Bolagets finansiella ställning, inklusive på antal försäkringstekniska avsättningar, solvenskapitalkravet, minimikapitalkravet, den basiska kapitalbasen och de kapitalbasbelopp som kan täcka minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet. Ej tillämpligt för Bolaget tillämpas ingen övergångsåtgärd.
- g) En redogörelse för huruvida det övergångsavdrag som avses i artikel 308d i direktiv 2009/138 / EG tillämpas och en kvantifiering av effekterna av att inte tillämpa avdragsåtgärden på Bolagets finansiella ställning, inklusive de tekniska avsättningarna, Solvenskapitalkravet, minimikapitalkravet, den basiska kapitalbasen och de kapitalbasbelopp som kan täcka minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet. Ej tillämpligt för Bolaget eftersom inget övergångsavdrag tillämpas.
- h) En beskrivning av följande:
 - i. Återvinningsbara från återförsäkringsavtal och specialfordon;

Bolaget använder inte specialfordon, men regress av återförsäkring ingår i värderingen av tillgångar som beskrivs i avsnitt 1.
 - ii. Eventuella väsentliga förändringar i de relevanta antagandena vid beräkning av tekniska avsättningar jämfört med föregående rapporteringsperiod.

Det finns inga väsentliga förändringar, Bolaget har följt samma tillvägagångssätt sedan 2012.

D.3 ANDRA SKULDER

		Solvency II value	Statutory accounts value	Revaluation effect
		C0010	C0020	
Other technical provisions	R0730		13	13
Deferred tax liabilities	R0780	8,094		-8,094
Insurance & intermediaries payables	R0820	0	11,501	11,501
Reinsurance payables	R0830	9,851	0	-9,851
Payables (trade, not insurance)	R0840	110,094	110,094	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	4,443	4,443	0

Rapporten om solvens och finansiell status måste innehålla all följande information om värdering av försäkrings- eller återförsäkringsföretagets övriga skulder för solvensändamål:

- a. Separat för varje klass av övriga skulder, värdet av övriga skulder samt en beskrivning av de baser, metoder och huvudantaganden som används för deras värdering för solvensändamål.
- b. Separat för varje klass av övriga skulder, en kvantitativ och kvalitativ förklaring av eventuella väsentliga skillnader med de värderingsbaser, metoder och huvudantaganden som Bolaget använt för värdering av solvensändamål och de som används för deras värdering i finansiella rapporter. Ej tillämpligt för Bolaget.

D.4 ALTERNATIVA VÄRDERINGSMETODER

Rapporten om solvens och finansiell status ska innehålla information om de områden som anges i artikel

260 i enlighet med upplysningskrav för försäkrings- eller återförsäkringsföretaget enligt punkterna 1 och 3 i denna artikel. Ej tillämpligt för Bolaget.

D.5 ÖVRIG INFORMATION

Ingen relevant ytterligare information finns att lämna.

E. FINANSIERING

E.1 KAPITALBAS

Förvaltningen av egna medel regleras av Policy för kapitalstruktur där det övergripande ansvaret och uppgifterna definieras. Enligt denna policy måste Bolagets eget kapital vara tillräckligt för att säkerställa Bolagets fortsatta verksamhet och samtidigt tillräcklig för att uppfylla alla lagstadgade krav. Bolaget fokuserar ständigt på frågor som kan påverka kapitalstrukturen, t.ex. Bolagets investeringspolitik.

Värdeökning av Bolaget är avsett att genereras främst från acceptans av försäkringsrisk snarare än genom acceptans av investeringsrisk. Tidshorisonten för affärs-planering inklusive utveckling av eget kapital är minst 3 år.

Egna medel per balansdagen består endast av primärkapital som följer:

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet - KSEK		2025	2024
Kapitalbas	Nivå 1 – utan begränsningar	372,926	373,110
	Nivå 2		
	Nivå 3		
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet		372,926	373,110
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet		372,926	373,110

Summa egna medel som visas ovan är berättigade att möta både SCR och MCR.

Utvecklingen av eget kapital baseras på antagandet att utdelning inte betalas ut till aktieägarna under planeringsperioden.

E.2 SOLVENSKAPITALKRAV OCH MINIMIKAPITALKRAV

Bolaget använder standardformeln för beräkning av SCR och MCR.

Per den 31 december 2023 var Bolagets totala kapitalkrav och per riskmodul följande:

KSEK	2025	2024
Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	372,926	373,110
Kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	372,926	373,110
Solvenskapitalkrav (SCR)	188,551	202,097
Minimikapitalkrav (MCR)	47,138	50,524
Solvenskvot SCR	1,978	1,846
Solvenskvot MCR	7,911	7,385

SCR-kravets split på riskmoduler visas nedan:

KSEK	2025	2024
Marknadsrisk	84 054	69,722
Motpartsrisk	37 997	41,799
Teckningsrisk för livförsäkring	-	-
Teckningsrisk för sjukförsäkring	-	-
Teckningsrisk för skadeförsäkring	116,267	136,030
Diversifiering	-56,857	-55,203
Primärt solvenskapitalkrav	181,460	192,348
Operativ risk	7,091	9,749
Total SCR	188,551	202,097
Minimikapitalkrav (MCR)	47,138	50,524

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

Bolaget har inte investerat i aktier och det här avsnittet är därför inte relevant.

E.4 SKILLNADER MELLAN STANDARDFORMELN OCH ANVÄNDA INTERNA MODELLER

Företaget använder inte en intern modell.

E.5 ÖVERTRÄDELSE AV MINIMIKAPITALKRAVET OCH SOLVENSKAPITALKRAVET

Bolaget har vid varje tidpunkt uppfyllt solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav. Skulle Bolaget vid någon tidpunkt understiga kapitalkraven har Bolagets styrelse en fastställd kapitalberedskapsplan.

E.6 ÖVRIG INFORMATION

Det föreligger ingen övrig information

ANNEX I - QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES

The following reporting templates are appended to this report:

S.02.01.02 - Balance Sheet

S.04.05.21 - Premiums, claims and expenses by country

S.05.01.02 - Premiums, claims and expenses

S.17.01.02 - Non Life technical provisions

S.19.01.21 - Claim development triangles

S.23.01.01 - Own funds

S.25.01.21 - SCR using standard formula

S.28.01.01 - MCR

S.02.01.02 - Balance Sheet (In thousands of SEK)

		C0010
		Solvency II value
Assets		
R0030	Intangible assets	
R0040	Deferred tax assets	
R0050	Pension benefit surplus	
R0060	Property, plant & equipment held for own use	
R0070	Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	163,856
R0080	Property (other than for own use)	
R0090	Holdings in related undertakings, including participations	
R0100	Equities	0
R0110	Equities - listed	
R0120	Equities - unlisted	
R0130	Bonds	163,856
R0140	Government Bonds	
R0150	Corporate Bonds	163,856
R0160	Structured notes	
R0170	Collateralised securities	
R0180	Collective Investments Undertakings	
R0190	Derivatives	
R0200	Deposits other than cash equivalents	
R0210	Other investments	
R0220	Assets held for index-linked and unit-linked contracts	
R0230	Loans and mortgages	309,651
R0240	Loans on policies	
R0250	Loans and mortgages to individuals	
R0260	Other loans and mortgages	309,651
R0270	Reinsurance recoverables from:	53,251
R0280	Non-life and health similar to non-life	53,251
R0290	Non-life excluding health	53,251
R0300	Health similar to non-life	
R0310	Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	0
R0320	Health similar to life	
R0330	Life excluding health and index-linked and unit-linked	
R0340	Life index-linked and unit-linked	
R0350	Deposits to cedants	
R0360	Insurance and intermediaries receivables	
R0370	Reinsurance receivables	
R0380	Receivables (trade, not insurance)	1,520
R0390	Own shares (held directly)	
R0400	Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	
R0410	Cash and cash equivalents	212,472
R0420	Any other assets, not elsewhere shown	4,983
R0500	Total assets	745,732

S.02.01.02 - Balance Sheet (In thousands of SEK)

		C0010 Solvency II value
Liabilities		
R0510	Technical provisions – non-life	250,166
R0520	Technical provisions – non-life (excluding health)	250,166
R0530	Technical provisions calculated as a whole	
R0540	Best Estimate	236,352
R0550	Risk margin	13,814
R0560	Technical provisions - health (similar to non-life)	0
R0570	Technical provisions calculated as a whole	
R0580	Best Estimate	
R0590	Risk margin	
R0600	Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	0
R0610	Technical provisions - health (similar to life)	0
R0620	Technical provisions calculated as a whole	
R0630	Best Estimate	
R0640	Risk margin	
R0650	Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	0
R0660	Technical provisions calculated as a whole	
R0670	Best Estimate	
R0680	Risk margin	
R0690	Technical provisions – index-linked and unit-linked	0
R0700	Technical provisions calculated as a whole	
R0710	Best Estimate	
R0720	Risk margin	
R0730	Other technical provisions	
R0740	Contingent liabilities	
R0750	Provisions other than technical provisions	
R0760	Pension benefit obligations	
R0770	Deposits from reinsurers	
R0780	Deferred tax liabilities	8,094
R0790	Derivatives	
R0800	Debts owed to credit institutions	
R0810	Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	
R0820	Insurance & intermediaries payables	0
R0830	Reinsurance payables	10
R0840	Payables (trade, not insurance)	110,094
R0850	Subordinated liabilities	0
R0860	Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	
R0870	Subordinated liabilities in Basic Own Funds	
R0880	Any other liabilities, not elsewhere shown	4,443
R0900	Total liabilities	372,807
R1000	Excess of assets over liabilities	372,926

S.04.05.21 - Premiums, claims and expenses by country (In thousands of SEK)

Non-life insurance and reinsurance obligations							
		Home country	Top 5 countries: non-life				
	R0010		GB	US	IT	PL	DE
		C0010	C0020	C0021	C0022	C0023	C0024
Premiums written (gross)							
Gross Written Premium (direct)	R0020	39,541			22,517	19,265	7,984
Gross Written Premium (proportional reinsurance)	R0021		46,241	37,255			
Gross Written Premium (non-proportional reinsurance)	R0022		4,086				
Premiums earned (gross)							
Gross Earned Premium (direct)	R0030	39,206			22,527	19,272	7,901
Gross Earned Premium (proportional reinsurance)	R0031		46,616	37,546			
Gross Earned Premium (non-proportional reinsurance)	R0032		4,086				
Claims incurred (gross)							
Claims incurred (direct)	R0040	12,029	-14,177		-735	31	2,932
Claims incurred (proportional reinsurance)	R0041	1,174	-6,197	11,661			
Claims incurred (non-proportional reinsurance)	R0042		212				
Expenses incurred (gross)							
Gross Expenses Incurred (direct)	R0050	6,669					
Gross Expenses Incurred (proportional reinsurance)	R0051		6,429	-2			
Gross Expenses Incurred (non-proportional reinsurance)	R0052		1,633				

Life insurance and reinsurance obligations							
		Home country	Top 5 countries: life and health SLT				
	R1010						
		C0010	C0020	C0021	C0022	C0023	C0024
Gross Written Premium	R1020						
Gross Earned Premium	R1030						
Claims incurred	R1040						
Gross Expenses Incurred	R1050						

S.17.01.02 - Non Life technical provisions (In thousands of SEK)

		Direct business and accepted proportional reinsurance											
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Technical provisions calculated as a whole	R0010												
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050												
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM													
Best estimate													
<u>Premium provisions</u>													
Gross	R0060							-75,795	11,778				-923
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140							-35,051	1,525				
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0	0	0	0	0	-40,744	10,253	0	0	0	-923
<u>Claims provisions</u>													
Gross	R0160							68,391	232,448	7			
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240								86,791				
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	0	0	0	0	0	68,391	145,657	7	0	0	0
Total Best estimate - gross	R0260	0	0	0	0	0	0	-7,404	244,225	7	0	0	-923
Total Best estimate - net	R0270	0	0	0	0	0	0	27,647	155,910	7	0	0	-923
Risk margin	R0280							4,464	8,985	0			101
Amount of the transitional on Technical Provisions													
Technical Provisions calculated as a whole	R0290												
Best estimate	R0300												
Risk margin	R0310												
Technical provisions - total													
Technical provisions - total	R0320	0	0	0	0	0	0	-2,941	253,210	7	0	0	-822
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0	0	0	0	0	0	-35,051	88,316	0	0	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0	0	0	0	0	0	32,110	164,895	7	0	0	-822

S.17.01.02 - Non Life technical provisions (In thousands of SEK)

		Accepted non-proportional reinsurance				TOTAL
		Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	
		C0140	C0150	C0160	C0170	
Technical provisions calculated as a whole	R0010					0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050					0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM						
Best estimate						
<u>Premium provisions</u>						
Gross	R0060				-1,114	-66,054
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140				-14	-33,540
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0	0	-1,100	-32,514
<u>Claims provisions</u>						
Gross	R0160				1,561	302,406
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240					86,791
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	0	0	1,561	215,615
Total Best estimate - gross	R0260	0	0	0	447	236,352
Total Best estimate - net	R0270	0	0	0	461	183,101
Risk margin	R0280				265	13,814
Amount of the transitional on Technical Provisions						
Technical Provisions calculated as a whole	R0290					0
Best estimate	R0300					0
Risk margin	R0310					0
Technical provisions - total						
Technical provisions - total	R0320	0	0	0	712	250,166
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0	0	0	-14	53,251
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0	0	0	726	196,915

S.19.01.21 - Claim development triangles (In thousands of SEK)

Gross Claims Paid (non cumulative absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10+	Current year	All years
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Prior	R0100											210	210	210
N-9	R0160	1,460	5,151	4,973	1,390	281	4,427						0	17,682
N-8	R0170	1,473	2,169	3,940	1,207	348	310	690	2,050	-102			-102	12,086
N-7	R0180	1,698	4,297	1,159	370	-286	244		357				357	7,841
N-6	R0190	1,440	4,349	670	2,509	-314							0	8,653
N-5	R0200	858	4,770	809	5,204	3,518							0	15,159
N-4	R0210	3,855	9,392	58	4,302	3,938							3,938	21,545
N-3	R0220	6,264	2,345	3,060	829								829	12,498
N-2	R0230	9,173	7,488	2,053									2,053	18,714
N-1	R0240	11,599	17,027										17,027	28,626
N	R0250	12,420											12,420	12,420
												Total	36,732	155,433

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (non cumulative absolute amount)

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10+	Year End (discounted data)
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
Prior	R0100											35,492	34,112
N-9	R0160	10,063	36,116	30,239	28,684	22,485	12,650	8,168	6,710	5,088	941		904
N-8	R0170	56,738	72,745	28,826	18,947	15,220	13,124	4,559	4,106	1,255			1,206
N-7	R0180	60,316	60,443	39,769	42,953	21,952	18,720	7,985	7,068				6,793
N-6	R0190	39,413	29,683	22,620	13,828	7,987	5,907	3,357					3,226
N-5	R0200	34,136	54,623	43,439	20,268	26,542	16,811						16,157
N-4	R0210	55,304	57,043	40,393	30,792	9,736							9,357
N-3	R0220	100,237	48,361	60,361	27,343								26,435
N-2	R0230	105,716	66,793	33,429									32,129
N-1	R0240	148,533	79,340										76,825
N	R0250	98,190											95,256
												Total	302,399

S.23.01.01 - Own funds (In thousands of SEK)

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	100,000	100,000			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0				
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0				
Subordinated mutual member accounts	R0050	0				
Surplus funds	R0070	0				
Preference shares	R0090	0				
Share premium account related to preference shares	R0110	0				
Reconciliation reserve	R0130	272,926	272,926			
Subordinated liabilities	R0140	0				
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0				
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0				
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0				
Total basic own funds after deductions	R0290	372,926	372,926	0	0	0
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0				
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0				
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0				
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0				
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0				
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0				
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0				
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0				
Other ancillary own funds	R0390	0				
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0

S.23.01.01 - Own funds (In thousands of SEK)

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	372,926	372,926	0	0	0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	372,926	372,926	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	372,926	372,926	0	0	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	372,926	372,926	0	0	
SCR	R0580	188,550				
MCR	R0600	47,137				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	1.977864113				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	7.911456368				

Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	372,926
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	100,000
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	
Reconciliation reserve	R0760	272,926
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	77,832
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	77,832

S.25.01.21 - SCR using standard formula (In thousands of SEK)

Basic Solvency Capital Requirement

		Gross solvency capital requirement	USP	Simplifications
		C0040	C0090	C0100
Market risk	R0010	84,054		
Counterparty default risk	R0020	37,995		
Life underwriting risk	R0030			
Health underwriting risk	R0040			
Non-life underwriting risk	R0050	116,267		
Diversification	R0060	-56,857		
Intangible asset risk	R0070			
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	181,459		

Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Operational risk	R0130	7,091
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	188,550
Capital add-on already set	R0210	0
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	
Solvency capital requirement	R0220	188,550
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring-fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	

Approach to tax rate

		Yes/No
		C0109
Approach based on average tax rate	R0590	

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650	
LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit	R0660	
LAC DT justified by carry back, current year	R0670	
LAC DT justified by carry back, future years	R0680	
Maximum LAC DT	R0690	

S.28.01.01 - MCR (In thousands of SEK)

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	32,437

Background information		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020		
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030		
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040		
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050		
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060		
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	27,647	73,482
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	155,910	55,198
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	7	
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110		
Assistance and proportional reinsurance	R0120		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130		2,470
Non-proportional health reinsurance	R0140		
Non-proportional casualty reinsurance	R0150		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160		
Non-proportional property reinsurance	R0170	461	4,086

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations		C0040
MCRL Result	R0200	0

Total capital at risk for all life (re)insurance obligations		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210		
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220		
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230		
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240		
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		

Overall MCR calculation		C0070
Linear MCR	R0300	32,437
SCR	R0310	188,550
MCR cap	R0320	84,847
MCR floor	R0330	47,137
Combined MCR	R0340	47,137
Absolute floor of the MCR	R0350	43,700
Minimum Capital Requirement	R0400	47,137