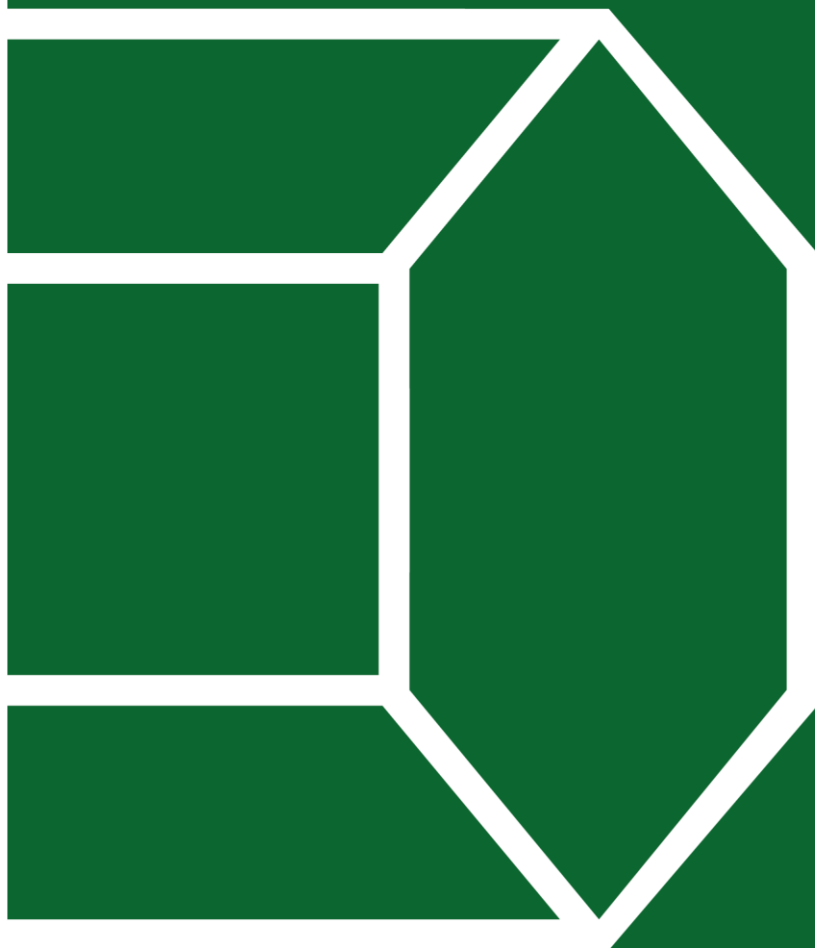


Gar-Bo Försäkring AB (516401–6668)

Institut nr 22111

Rapport om solvens och finansiell ställning

Rapporteringsperiod 2025

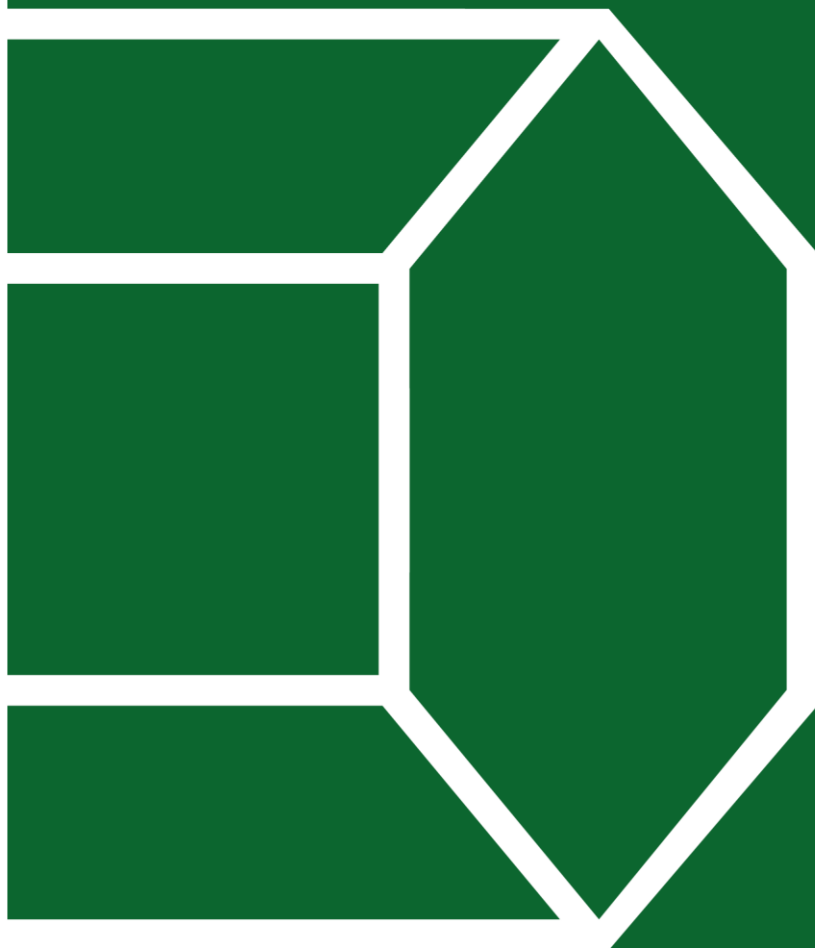


Gar-Bo Försäkring AB (516401–6668)

Institut nr 22111

Rapport om solvens och finansiell ställning

Rapporteringsperiod 2025



Rapport	Ägare	Fastställd av	Senast fastställd	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2025-03-24	1.0

Innehåll

Sammanfattning	5
Verksamhet och resultat	5
Företagsstyrningssystem	5
Riskprofil	5
Värdering för solvensändamål och finansiering	5
Finansiering	5
Väsentliga förändringar efter rapporteringsperiodens slut	6
A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	7
A. Verksamhet	7
2. Försäkringsresultat	8
3. Investeringsresultat	8
4. Resultat från övriga verksamheter	9
5. Övrig information	9
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM	10
1. Allmän information om företagsstyrningssystemet	10
2. Lämplighetskrav	12
3. Riskhanteringssystem	12
4. Internkontrollsystem	14
5. Internrevisionsfunktion	15
6. Aktuariefunktion	15
7. Uppdragsavtal	16
8. Övrig information	16
C. RISKPROFIL	17
1. Teckningsrisk	17
2. Marknadsrisk	18
3. Kreditrisk	19
4. Likviditetsrisk	20
5. Operativ risk	20
6. Övriga materiella risker	20
7. Övrig information	21
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	22
1. Tillgångar	22
2. Försäkringstekniska avsättningar	23
3. Andra skulder	25
4. Alternativa värderingsmetoder	26
5. Övrig information	26
E. FINANSIERING	27
1. Kapitalbas	27
2. Solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR)	27
3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	29

Rapport	Ägare	Fastställd av	Senast fastställd	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	29
5. Överträdelse av solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR)	29
6. Övrig information	29
BILAGOR	30
1. S.02.01.01	30
2. S.05.01.01	32
3. S.17.01.01	33
4. S.19.01.01	34
5. S.23.01.01	40
6. S.25.01.01	41
7. S.28.01.01	42

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Gar-Bo Försäkring AB ("GarBo" eller "bolaget") är ett svenskt försäkringsföretag under tillsyn av Finansinspektionen.

Bolaget meddelar försäkring i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Estland och Island.

Bolaget erbjuder försäkringslösningar i samband med bostadsbyggande och överlåtelse av bostäder, primärt garantiförsäkringar och nybyggnadsförsäkringar för småhus och flerbostadshus, men har också ett växande produktutbud inom traditionell sakförsäkring med entreprenad- och företagsförsäkringar. Som ett komplement till garantierbjudandet mot byggbranschen erbjuds även resegarantiförsäkring till researrangörer.

Räkenskapsåret 2025 innebar ett resultat efter skatt på -3 035 480 (6 480 477) kronor. Försäkringsverksamheten bidrog negativt till årets resultat, medan investeringsverksamheten bidrog positivt. Under året har inga förändringar skett i hur bolaget värderar tillgångar och skulder för solvensändamål.

Företagsstyrningssystem

GarBos företagsstyrningssystem inbegriper strategiska processer, finansiella planerings- och uppföljningsprocesser samt det interna kontrollsystemet, inklusive riskhanterings-systemet.

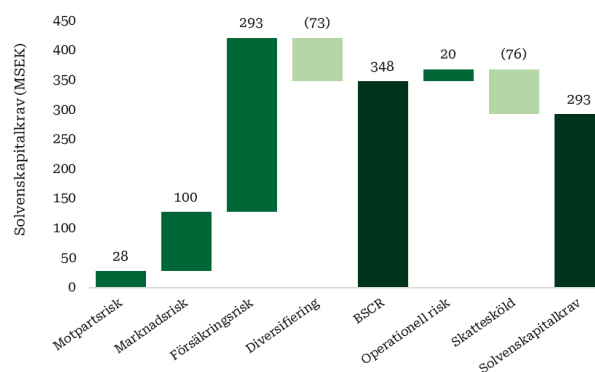
- Under 2025 har bolaget fokuserat på att renodla och vidareutveckla sin verksamhet i Norge och Danmark, genom förnyade avtal med samarbetsparter och nya processer för underwriting, skadereglering och distribution.
- Samtidigt har Bolagets traditionella småhusaffär fortsatt inte återhämtat sig i volym, vilket till viss del är drivet av både ny och fortsatt makroekonomisk osäkerhet.
- Bolaget har under 2025 tillsatt en ny VD, Thomas Frost. I samband med detta återgick Per-Erik Atterwall till sin tidigare roll som styrelseordförande, och Lennarth Åstrand till sin tidigare roll som styrelseledamot.
- Styrelsen fastställer mål samt affärs- och riskstrategi, vilket dokumenteras i riktlinjer, styrelseprotokoll och affärsplan.
- VD hanterar löpande förvaltning, genom delegering och dokumentation i form av instruktioner.
- I den löpande verksamheten används tre försvarslinjer, som syftar till att upptäcka och hantera risker:
 - Affärsverksamheten, med ägarskap för risk och kontroll
 - Compliancefunktion, riskhanteringsfunktion, aktuariefunktion, informations-säkerhetsfunktion, och dataskyddsbud

som kontrollerar och stöttar affärsverksamheten

- Internrevision granskar styrning, kontroll och riskhantering.

Riskprofil

Enligt Solvens II-regelverket ska försäkringsföretag ha en kapitalbas som överstiger ett kapitalkrav. Försäkringsbolagens kapitalkrav baseras på den egna riskprofilen. GarBo tillämpar standardmodellen för beräkning av solvenskapitalkrav och solvensnivåer för extern rapportering, och använder även standardmodellen internt för kapitalallokering och riskanalys. Nedan presenteras uppbyggnaden av GarBos solvenskapitalkrav per 2025-12-31 enligt standardmodellen:



Värdering för solvensändamål och finansiering

Värdering av tillgångar och skulder i Solvens II-balansräkningen baseras på GarBos finansiella redovisning som upprättas i enlighet med svenska redovisningsprinciper, justerat i enlighet med Solvens II-regelverket.

Finansiering

Bolaget har kontinuerligt uppfyllt de regulatoriska krav som ställs på bolaget. Per balansdagen 2025-12-31 har bolaget en tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas som uppgår till 440 057 164 (475 422 036) kr, att jämföra med ett solvenskapitalkrav på 292 546 802 (290 547 828) kr. Solvenskvoten uppgår således till 1,50 (1,64).

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA) är en central del av riskhanteringen och är ett viktigt verktyg när styrelsen utvärderar bolagets risker, mål och strategier samt solvens- och kapitaltäckning. Resultatet i 2025 års ORSA föranleder inte vidtagande av särskilda åtgärder. GarBo bedöms ha en tillräcklig kapitalstruktur och solvens, god lönsamhet och stabila resultat. Bolaget bedöms även ha goda möjligheter att generera kapital och bibehålla den kapitalnivå som krävs för

Rapport	Ägare	Fastställd av	Senast fastställd	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



att hantera sina risker och nå verksamhetsmålen även framgent.

**Väsentliga förändringar efter
rapporteringsperiodens slut**

Inga väsentliga verksamhetsförändringar har skett efter rapporteringsperiodens slut.

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



A. VERKSAMHET OCH RESULTAT

A. Verksamhet

- 1.1 Företagets firma är Gar-Bo Försäkring AB ("GarBo") med registreringsnummer 516401-6668.

Postadress

Gar-Bo Försäkring AB
Norrländsgatan 15
111 43 Stockholm

Besöksadress

Norrländsgatan 15

Övriga kontaktuppgifter

www.gar-bo.se
info@gar-bo.se
010-221 88 00

Post- och besöksadress

Rehnsgratan 11
113 79 Stockholm

Huvudansvarig revisor

Petter Hildingsson

Övriga kontaktuppgifter

www2.deloitte.com/se/sv
075-246 20 00

- 1.4 Gar-Bo Försäkring AB ägs till 100% av Gar-Bo AB. Nedanstående fysiska personer har ett direkt eller indirekt kvalificerat innehav i Gar-Bo Försäkring AB. De tre största ägarna, bland andra, är styrelseledamöter i företaget.

- 1.2 GarBo står under tillsyn av Finansinspektionen.

Postadress

Finansinspektionen
Box 7821 103 97 Stockholm

Besöksadress

Brunnsgatan 3

Övriga kontaktuppgifter

www.fi.se
finansinspektionen@fi.se
08-408 980 00

Aktieägare	Andel av röster och kapital
Per-Erik Atterwall genom Medorn AB	27,92%
Tobias Wikström genom Benarvet AB	27,92%
Lennarth Åstrand genom Preator AB	24,00%
Övriga (totalt 11 aktieägare)	20,16%

- 1.3 Externrevisorer för GarBo är Deloitte.

- 1.5 Gar-Bo Försäkring AB ingår i nedanstående koncern. Alla bolag ägs till 100%.



- 1.6 Gar-Bo Försäkring AB har sedan 1999-06-17 tillstånd av Finansinspektionen att meddela såväl direkt som indirekt försäkring. Tillståndet omfattar skadeklasserna: brand och annan skada på egendom (klasserna 8 och 9), allmän ansvarighet (klass 13), kredit- och borgensförsäkring (klasserna 14 och 15), annan förmögenhetsskada (klass 16), rättsskydd (klass 17), olycksfall (klass 1), sjukdom (klass 2),

landfordon (klass 3), godstransport (klass 7), motorfordonsansvar (klass 10), assistans (klass 18), fartyg (klass 6) och fartygsansvar (klass 12). Bolaget har anmält s.k. gränsöverskridande verksamhet. Detta ger möjligheter att meddela försäkring från Sverige för risker i Danmark, Norge, Finland, Estland, och Island. Under året har GarBo bedrivit gränsöverskridande verksamhet inom brand och annan skada på

Rapport	Ägare	Fastställd av	Senast fastställd	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



egendom, allmän ansvarighet, rättsskydd, landfordon, motorfordonsansvar samt kredit- och borgensförsäkring.

- 1.7 Bolaget erbjuder främst försäkringslösningar i samband med bostadsbyggande och överlåtelse av bostäder, primärt färdigställandeförsäkringar och nybyggnadsförsäkringar för småhus och flerbostadshus, men även entreprenadsäkerhetsförsäkringar, förskottsgarantiförsäkringar och insatsgarantiförsäkringar. Bolaget tecknar också försäkring för allrisk entreprenad, ansvar och fastighet. Från och med 2017 erbjuds också resegarantiförsäkringar för arrangemang av

paketresor, och från 2024 erbjuds även motor- och trafikförsäkring för företag.

- 1.8 Efter en nedgång under 2024 ökar Bolagets premieinkomst åter under 2025, främst drivet av god tillväxt i Norge. Bolagets traditionella affär mot bostadsbyggande har ökat något, men långsammare än väntat, och skadekostnaderna har ökat under året, i huvudsak som ett resultat av ett antal storskador inom försäkringsklassen Företag och fastighet.

- 1.9 Styrelsen i Gar-Bo Försäkring AB utgjordes under räkenskapsåret av:

Oberoende i förhållande till:			
Styrelse	Roll	Huvudägare	Bolaget
Lennarth Åstrand	Ledamot	Nej	Ja
Tobias Wikström	Ledamot	Nej	Ja
Per-Erik Atterwall	Ordförande	Nej	Nej
Sten Dunér	Ledamot	Ja	Ja
Eva Ulvefeldt	Ledamot	Ja	Ja

2. Försäkringsresultat

- 2.1 Försäkringstekniskt resultat per försäkringsklass och geografisk marknad för 2025. GarBo tecknar huvudsakligen affär inom Norden.

Försäkringstekniskt Resultat (SEK) Räkenskapsår 2025	Sverige				Danmark		Norge							Övriga Europeiska Länder		Totalt 2025	Totalt 2024
	Företag & Fastighet	Hem & Villa	Allmänt Ansvar	Kredit & Borgen	Företag & Fastighet	Allmänt Ansvar	Kredit & Borgen	Företag & Fastighet	Allmänt Ansvar	Kredit & Borgen	Rättsskydd	Trafik	Motor	Företag & Fastighet	Kredit & Borgen		
Premieintäkt (För Egen Räkning)	56 209 449	1 327 570	32 166 821	99 898 387	43 081 873	200 266	1 162 347	31 377 841	13 477 082	36 892 524	44 454 798	19 776 989	25 287 520	18 831	8 563 110	413 895 406	394 113 645
Premieinkomst (Före Angiven Återförsäkring)	33 522 660	2 108 282	50 008 800	98 756 298	57 120 406	103 580	889 778	38 982 305	15 712 717	38 290 008	73 612 318	23 537 129	31 223 086	0	11 459 285	475 326 652	462 067 677
ÅF-premie	-2 943 516	-284 826	43 553	-16 808 617	-4 420 466	-19 982	-8 733	-6 624 807	-1 282 078	-3 739 692	-287 134	-1 958 919	-2 497 562	-4 034	-548 122	-41 384 935	-50 786 761
Δ Premiereserv	30 302 635	-493 944	-16 982 246	18 407 109	-2 779 581	128 323	281 301	1 480 525	-953 558	2 260 845	-28 493 046	-1 801 221	-3 438 004	22 866	-2 765 162	-4 823 159	-5 377 025
Δ ÅF-andel av premiereserv	-4 672 330	-1 942	-903 285	-456 402	-6 838 485	-11 656	0	-2 460 182	0	81 363	-377 340	0	0	0	417 109	-15 223 152	-11 790 245
Kapitalavkastning Överförd Från Finansrörelsen	5 937 314	26 910	947 276	5 476 038	2 794 914	14 304	156 983	1 569 361	195 291	2 359 325	779 386	158 245	191 520	1 757	812 478	19 470 451	21 421 102
Utbetalda Försäkringsersättningar	-35 239 650	-801 017	-9 584 040	-36 392 157	-60 938 848	0	0	-16 106 334	-2 527 995	-20 613 815	-20 501 608	-1 150 521	-32 550 963	0	-2 489 244	-238 896 192	-218 171 591
Före Angiven Återförsäkring	-37 041 915	-801 017	-9 584 040	-36 324 768	-68 650 984	0	0	-16 107 592	-2 527 995	-34 856 283	-20 501 608	-1 150 521	-32 550 963	0	-2 489 244	-262 586 929	-261 520 244
ÅF-andel av utbetalda skador	1 802 265	0	0	-67 389	7 712 136	0	0	1 258	0	14 242 468	0	0	0	0	0	23 690 737	43 348 652
Förändringar i Avsättning för Oreglerade Skador	13 273 230	-455 759	-4 977 548	-12 110 304	-11 229 546	0	601 865	-4 460 796	-19 475 177	-14 386 800	-4 523 541	-2 195 910	-3 005 632	283	-938 400	-63 884 037	-49 178 909
Δ Skadereserv	13 311 930	-455 759	-4 977 548	-24 345 627	-5 547 000	0	601 865	-4 460 610	-19 475 177	2 947 270	-4 523 541	-2 195 910	-3 005 632	283	-938 400	-53 063 858	-47 402 503
Δ ÅF-andel av skadereserv	-38 700	0	0	12 235 323	-5 682 546	0	0	-186	0	-17 334 070	0	0	0	0	0	-10 820 179	-1 776 405
Driftskostnader	-20 066 728	-244 799	-12 021 041	-35 988 452	-26 403 169	-62 910	-402 362	-11 269 685	-4 854 990	-7 768 885	-34 351 900	-7 473 571	-9 443 491	-7 995	-3 050 662	-173 410 642	-173 841 913
Tekniska Resultat	20 113 615	-147 096	6 531 468	20 883 512	-52 694 776	151 660	1 518 833	1 110 387	-13 185 790	-3 517 652	-14 142 866	9 115 231	-19 521 047	12 876	2 897 281	-42 825 014	-25 657 666

- 2.2 Ökningen i premieinkomst är huvudsakligen drivet av ett breddat erbjudande i Norge, även om den underliggande marknaden i Sverige återhämtat sig något. Ökningen i skadekostnad

drivs främst av ett antal större skador inom försäkringsgren företag och fastighet i Danmark.

3. Investeringsresultat

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



3.1 Företagets placeringsstrategi är inriktad på att skapa förutsättningar för en trygg och bra avkastning. Tillgångarna ska förvaltas på ett aktsamt sätt med hänsyn till GarBos försäkringsåtaganden.

3.2 Allokering per tillgångsslag per 2025-12-31 och kapitalavkastning för räkenskapsåret 2025 per

tillgångsklass. Tabellen följer indelning per tillgångsslag enligt CIC-kategorier (Complementary Identification Code, ett kodsystem för kategorisering av placeringstillgångar för Solvens 2) vilket bolaget anser bättre speglar hur investeringsverksamheten utvärderas.

SEK eller % Tillgångsslag	Per 2025-12-31		Kapitalavkastning 2025				Per 2024-12-31	
	SEK	%	Intäkter	Kostnader	Netto	%	Allokering	Avkastning
Likvida medel	206 967 267	18,8%	2 935 906	0	2 935 906	1,6%	165 852 974	4 910 109
Stat- och kommunobligationer	221 259 558	20,1%	7 411 723	-1 778 103	5 633 620	2,5%	224 160 127	7 284 786
Säkerställda obligationer	163 747 376	14,9%	3 453 986	-828 625	2 625 361	1,5%	196 977 958	9 478 994
Företagsobligationer	388 784 145	35,3%	16 884 594	-4 050 683	12 833 911	3,4%	369 233 513	17 996 273
Fastighetsrelaterade tillgångar	0	0,0%	1 758 998	0	1 758 998	7,5%	46 951 221	1 214 483
Lånefordringar	0	0,0%	3 390 837	0	3 390 837	0,0%	0	428 330
Noterade aktier	119 533 188	10,9%	15 122 569	0	15 122 569	12,9%	114 797 125	14 099 416
Onoterade aktier	1 089 403	0,1%	4 241	0	4 241	0,4%	1 085 162	540 704
Hedgefonder	0	0,0%	0	0	0	0,0%	0	0
Strukturerade produkter	0	0,0%	0	0	0	0,0%	0	0
Totalt	1 101 380 937	100,0%	50 962 854	-6 657 411	44 305 443	4,0%	1 119 058 079	55 953 095

3.3 Kapitalavkastningen för helåret uppgick till 44 305 443 kr (55 953 095) motsvarande 4,0 % (5,1 %) av under året genomsnittliga placeringsbara tillgångar.

3.4 Per utgången av räkenskapsåret uppgick placeringsbara tillgångar till 1 101 380 937 kr (1 119 058 079).

4. Resultat från övriga verksamheter

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

5. Övrig information

5.1 Året har präglats av en gradvis stabilisering på bygg- och bostadsmarknaderna, vilket dock inte fullt slagit ut i återhämtad efterfrågan på bolagets produkter och tjänster. Den fortsatta tillväxten genom samarbeten i övriga nordiska länder har varit i fokus, där bolaget vidareutvecklat och renodlat sin affär genom nya samarbetsavtal och förbättrade processer. Premieintäkterna fortsätter växa under året, som ett resultat av historisk tillväxt av långsvansade produkter. Bolagets satsningar på organisation och IT-stöd har fortsatt, och positiva investeringsresultat bidrar till att stärka en solvenskapitalkvot som dragits ned av ett svagare resultat i försäkringsrörelsen. Bolagets bedömning är att verksamheten fortsatt står väl rustad för framtida tillväxt och eventuella svängningar på marknaden.

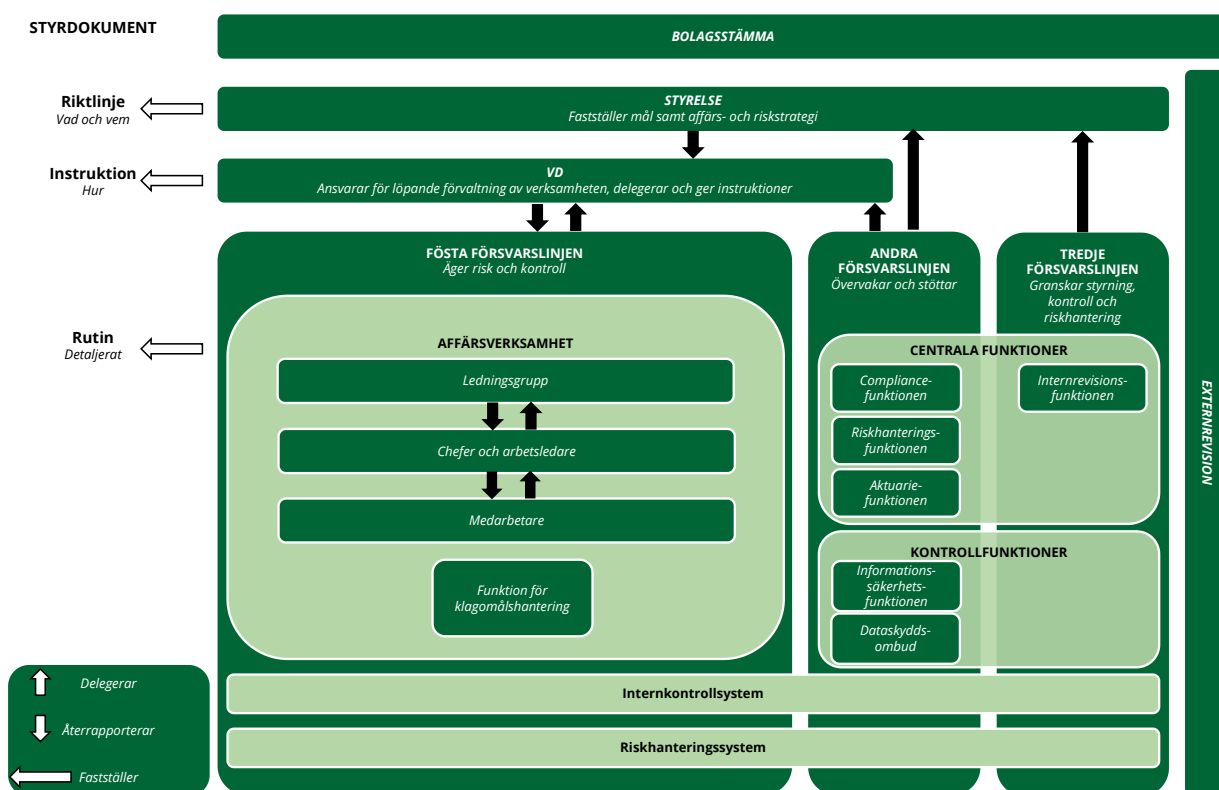
5.2 Det finns ingen övrig materiell information att upplysa om som påverkar bolagets verksamhet eller resultat.

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0

B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM

1. Allmän information om företagsstyrningssystemet

- 1.1 GarBos företagsstyrningssystem syftar till att säkerställa en väl fungerande löpande förvaltning av verksamheten och en god hantering av risker och kapital genom måluppfyllelse och effektivitet, samt en tillförlitlig finansiell rapportering och efterlevnad av lagar och regler.
- 1.2 Systemet består av flera nivåer:
- Styrelsen fastställer mål samt affärs- och riskstrategi, vilket dokumenteras i riktlinjer
 - VD hanterar löpande förvaltning, genom delegering och dokumentation i form av instruktioner
 - I den löpande verksamheten används tre försvarslinjer, som syftar till att upptäcka och hantera risker:
 - Affärsverksamheten, med ägarskap för risk och kontroll
 - Compliancefunktionen, riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktionen, samt en informationssäkerhetsfunktion och dataskyddsombud som kontrollerar och stöttar affärsverksamheten
 - Internrevision, som granskar styrning, kontroll och riskhantering
- 1.3 Nedan återfinns en schematisk bild över GarBos företagsstyrningssystem inklusive rapporteringsvägar.



- 1.4 Under rapporteringsperioden har bolaget tillsatt en ny permanent VD, Thomas Frost. Per-Erik Atterwall, som under en övergångsperiod trädde in som tillförordnad VD, återgick i samband med det till sin tidigare roll som styrelseordförande och

Rapport	Ägare	Fastställd av	Senast fastställd	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



Lennarth Åstrand till sin tidigare roll som styrelseledamot. Bolaget har också bytt beställansvarig för regelefterlevnad, där uppdraget dock fortsatt ligger hos samma bolag.

- 1.5 Företagsstyrningssystemet omfattar övergripande följande roller och ansvar.

Bolagsstämman: Bolagsstämman är det högsta beslutande organet där aktieägaren utövar sin rätt att delta i bolagets beslutsfattande. Bolagsstämman beslutar bland annat om bolagsordningen och utser styrelseledamöter.

Styrelsen: Styrelsen i bolaget har det yttersta ansvaret för bolaget och är därför också ytterst ansvarig för verksamheten och dess interna styrning och kontroll. Styrelsen ansvarar för att säkerställa en effektiv struktur och organisation för den interna kontrollen.

Verkställande direktör: VD ansvarar för att säkerställa att verksamheten bedrivs enligt styrelsens fastställda riktlinjer. VD är också ansvarig för att riktlinjerna implementeras i verksamheten vilket innebär att fastställa instruktioner för att identifiera, värdera, hantera, kontrollera och rapportera risker inom varje riskkategori. VD ansvarar också för att säkerställa att verksamheten bedrivs med tillräckliga resurser för att leva upp till Riktlinjen för riskhantering.

Verksamheten: Alla risker ägs och hanteras i den första försvarslinjen, verksamheten. Alla anställda är ansvariga för att bidra till att hantera risker som ligger inom deras arbetsuppgifter och för att följa riktlinjen för riskhantering och andra interna och externa regler för att bidra till en effektiv riskhantering i bolaget.

- 1.6 De centrala funktionerna utgörs av:

Funktionen för riskhantering: Riskhanteringsfunktionen utgör ett stöd för styrelsen, VD, ledning och andra anställda för att i verksamheten upprätthålla ett effektivt riskhanteringssystem.

Riskhanteringsfunktionen har också till uppgift att identifiera, värdera, övervaka, och rapportera risker samt beroenden mellan risker inom verksamheten.

Funktionen för riskhantering är underställd VD och rapporterar direkt till VD och styrelsen.

Funktionen för regelefterlevnad (compliance): Funktionen ansvarar för att koordinera, följa upp och rapportera arbetet inom regelefterlevnad till styrelse, VD och ledning i bolaget. Funktionen för regelefterlevnad stödjer styrelsen, VD och verksamheten i dess arbete med att följa externa och interna regelverk. Funktionen är underställd VD och rapporterar till VD och styrelsen.

Aktuariefunktionen: Aktuariefunktionen ansvarar för att samordna och kvalitetssäkra bolagets försäkringstekniska beräkningar samt att bidra till bolagets riskhanteringssystem. Funktionen är underställd VD och rapporterar till VD och styrelsen skriftligen minst årsvis.

Funktionen för internrevision: Bolagets funktion för internrevision rapporterar direkt till styrelsen och ger stöd i arbetet med att utvärdera företagsstyrningen och den interna kontrollen.

Därtill finns två kontrollfunktioner:

Funktionen för informationssäkerhet: Bolagets funktion för informationssäkerhet utgör ett stöd till styrelse, VD, ledning och verksamhet så att bolaget kan ha en god informationssäkerhet och bedriva ett strukturerat informationssäkerhetsarbete. Funktionen rapporterar direkt till VD.

Dataskyddsbud: Bolagets dataskyddsbud utgör ett stöd till styrelse, VD, ledning och verksamhet i att säkerställa ett adekvat hantering av personuppgifter i enlighet med vid var tid gällande dataskyddsregler samt följer upp och kontrollerar regelefterlevnaden. Funktionen är direkt underställd VD.

- 1.7 Styrelsen har fastställt Riktlinje för Ersättning till anställda inklusive en Riskanalys över Ersättning till anställda. Styrelsen utser inom sig ett Ersättningsutskott som bereder och lämnar förslag till styrelsen vad gäller ersättning till VD, ersättningsprinciper och övriga anställningsvillkor för bolagsledning och andra ledande befattningshavare samt följer och utvärderar Bolagets ersättningssystem.

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



- 1.8 Ingen styrelseledamot erhåller fast eller rörlig ersättning från bolaget och är inte heller föremål för pensionsavsättningar eller pensionsutbetalningar.
- 1.9 Bolaget har per 2025-12-31 inga lån till övriga företag inom koncernen.
- 1.10 Bolaget bedömer att företagsstyrningssystemet är lämpligt och relevant med tanke

på arten, omfattningen och komplexiteten av de inneboende riskerna i bolagets verksamhet. Styrelsen strävar kontinuerligt efter att förfinna och förbättra företagsstyrningssystemet. För att uppnå detta används de rapporter och synpunkter som bolagets kontrollinstanser lämnar inklusive rapporter från externrevisionen.

2. Lämplighetskrav

- 2.1 Styrelsen har fastställt Riktlinje för lämplighetsbedömning. Riktlinjen beskriver vilken typ av kompetens som styrelseledamöterna ska besitta individuellt likväl som kollektivt i styrelsen. I syfte att företaget ska ledas och övervakas på ett professionellt sätt tar kvalifikationsprövningen hänsyn till respektive styrelseledamots arbetsuppgifter. Detta görs för att säkerställa att kvalifikationer, kunskaper och relevanta erfarenheter är tillräckligt diversifierade såväl individuellt som för styrelsen som helhet. Styrelsen genomför årligen workshops samt självutvärderingar som ligger till grund för lämplighetsbedömning samt resulterar i en utbildningsplan för styrelsens ledamöter.
- 2.2 De personer som är föremål för en lämplighetsprövning förväntas ha gott anseende och integritet.
- 2.3 I korthet går lämplighetsprövningsprocessen till enligt nedan.
 - i. Ny styrelsemedlem, VD eller ledande befattningshavare föreslås.

- ii. Kandidatens anseende bedöms (via inhämtande av uppgifter ur Belastningsregistret, Skatteverket, kreditupplysning och liknande)
- iii. Kandidatens erfarenhet och sakkunskap bedöms (bedömning av tidigare arbetslivs-erfarenhet, avlagda examina, arbetslivsintyg, tester via rekryteringskonsulter etc.)
- iv. Kandidatens självständighet bedöms (bedömning av tidigare befattningar, personliga eller yrkesmässiga relationer med andra anställda/styrelseledamöter/ägare etc.)
- v. Kandidaten bedöms övergripande (bedömning av eventuella intressekonflikter, möjlighet att nedlägga tillräcklig tid etc.)
- vi. Bedömningsansvarig dokumenterar ovanstående process skriftligt.
- vii. Behörigt organ utser kandidaten
- viii. Ledningsprövning hos Finansinspektionen.

3. Riskhanteringssystem

- 3.1 Riskhantering inom GarBo ska genomgående präglas av en hög riskmedvetenhet, sund riskkultur och vara förenlig med Bolagets övergripande värderingar. Det innebär att riskhanteringen ska ta i beaktning och överensstämja med GarBos vision, affärsidé och värderingar. Styrelsen har fastställt Riktlinje för riskhantering som syftar till att skapa ett ramverk och förutsättningar för bolaget och verksamheten att kontinuerligt utvärdera, bedöma och hantera alla risker som bolaget exponeras mot. Styrelsen har fastställt ett internt kontrollramverk för hantering av IKT-risker och säkerhetsrisker samt fastställt bolagets riskaptit för IKT-risk. Bolagets

övergripande mål med riskhantering är att säkerställa:

- Att GarBos riskkultur kännetecknas som sund och väl etablerad
- Att risker som direkt eller indirekt påverkar resultaträkningen och balansräkningen identifieras, utvärderas, hanteras, övervakas och rapporteras
- Att riskbuffertar är adekvata för identifierade risker
- Att kunder och andra intressenter har ett högt förtroende för GarBo
- Att riskhanteringen bidrar till en effektiv och stabil verksamhet

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0

- Att fastställda risknivåer bidrar till en tillräcklig långsiktig avkastning

3.2 Riskaptit och risktoleranser: GarBos ramverk för riskaptit definierar gränserna för vilken risk Bolaget är villig att acceptera i strävan efter att nå de strategiska målen. Styrelsen definierar gränser för GarBos riskaptit, både på aggregerad nivå och för respektive riskkategori. Risktolerans och limiter definieras inom respektive riskkategori. Bolagets övergripande risktolerans är uttryckt som en lägsta nivå för solvenskapitalkvoten.

Utöver styrelsens gränser för riskexponering har även VD möjlighet att sätta gränser för risktagande inom de av styrelsen fastställda ramarna.

3.3 Riskhanteringsprocessen:

Styrelsens mål med riskhanteringsprocessen är:

- Att VD och styrelsen har en god förståelse för risker och behov av prioritering.
- Att synliggöra riskerna i fråga om styrning och kontroll.
- Att riskerna följs upp regelbundet av riskägarna.
- Att skapa en stabil grund för riskhanteringsprocessen så att verksamheten och centrala funktionen kan identifiera och utvärdera sina egna risker.
- Att i övrigt synliggöra riskerna.

Riskhanteringsprocess omfattar övergripande följande steg.

- Identifiering av risker
- Mätning och bedömning av identifierad risk
- Utse riskägare
- Registrering av risken
- Hantering av risken eller fastställande av handlingsplan
- Rapportering av risker till VD och styrelse.

Som stöd övervakar och bistår de centrala funktionerna verksamhetens arbete kring riskhantering. Riskhanteringsfunktionen genomför kontroller och granskningar av att verksamheten följer fastställda riktlinjer kring intern kontroll, datakvalitet, risktoleranser och limiter för risker. Compliancefunktionen säkerställer att kraven på regelefterlevnaden uppfylls. Aktuariefunktionen säkerställer efterlevnaden av de försäkringstekniska avsättningarna.

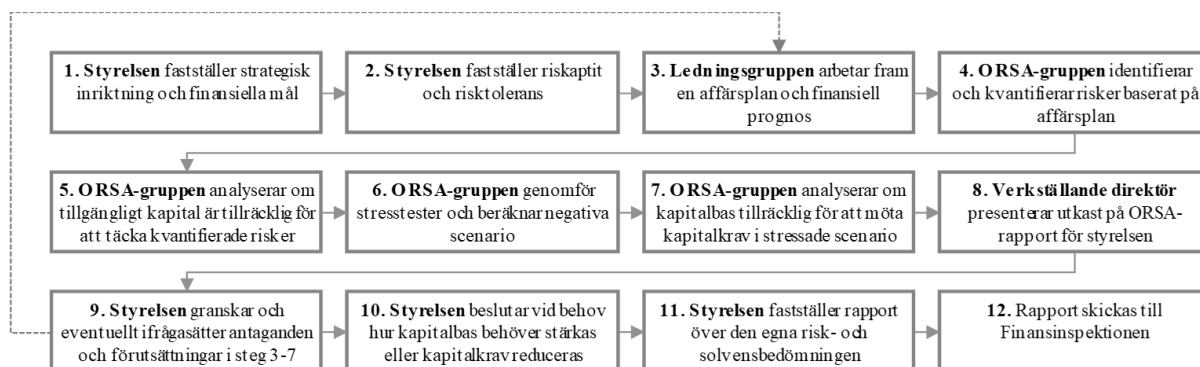
3.4 Egen risk och solvensanalys: Styrelsen har fastställt Riktlinje för den egna risk- och solvensbedömningen. Styrelsen är ansvarig för att; tillse att bolaget har en process för den egna risk- och solvensbedömningen, se till att bolaget har en god kapitalhantering och riskmedvetenhet, minst årligen godkänna den egna risk- och solvensbedömningen jämte dess slutsatser och rekommendationer. Styrelsen har delegerat det exekutiva ansvaret till VD för att tillse att ORSA-arbetet genomförs i enlighet med fastställda riktlinjer. VD presenterar en rekommendation till styrelsen vad gäller den egna risk- och solvensbedömningen.

3.5 Styrelsen granskar och godkänner den egna risk- och solvensbedömningen årligen. Vid materiella händelser eller verksamhetsförändringar ska behovet av en extra ORSA-process också utvärderas.

3.6 VD utser en arbetsgrupp för den egna risk- och solvensbedömningen som består av; CFO (ansvarig för att samordna och producera ORSA-rapporten), riskhanteringsfunktionen (ansvarig för att tillsammans med CFO samordna och producera ORSA-rapporten och framför allt identifiera och kategorisera risker), ledningsgruppen i bolaget (definiera riskkategorier och genomföra riskbedömningar samt analysera finansiell ställning och kapitalstrategi).

3.7 Nedan åskådliggörs schematiskt processen för den egna risk- och solvensbedömningen.

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



- 3.8 Bolaget använder inte någon intern modell för beräkning av Solvenskapitalkrav utan beräkningar sker utifrån Standardformeln.

4. Internkontrollsystem

- 4.1 Internkontrollsystemet syftar till att säkerställa att verksamheten är ändamålsenlig och effektiv, att den finansiella och icke-finansiella rapporteringen är tillförlitlig samt efterlevnad av tillämpliga lagar och regler.
- 4.2 GarBos internkontrollsystem syftar även till att säkerställa ändamålsenlighet och effektivitet i den dagliga verksamheten genom att ta bolagets strategiska mål i beaktande. Ett effektivt internkontrollsystem ger GarBos styrelse och VD en rimlig försäkran om att bolaget uppnår sina mål. Styrelsen har fastställt ett ramverk för styrning, riskhantering och intern kontroll. Det interna regelverket består av en hierarki av olika styrdokument; 1) riktlinjer, 2) instruktioner, och 3) rutiner och processer. Riktlinjer anger övergripande hur verksamheten ska styras och följas upp. Riktlinjer fastställs av styrelsen. Instruktioner fastställs av VD och anger i en något mer detaljerad utsträckning styrning, uppföljning och kontroll av vissa områden än riktlinjer. Rutiner fastställs av respektive områdesansvarig och är vanligtvis än mer detaljerade till sin natur än instruktioner.
- 4.3 Verksamheten är ansvarig för att värdera, följa upp och kontrollera risker bolaget ställs inför. Aktuariefunktionen ingår i den andra försvarslinjen och är bland annat ansvarig för att säkerställa korrektheten i försäkringstekniska avsättningar.
- 4.4 Funktionerna för regelefterlevnad (compliance), riskhantering samt aktuarie övervakar bolagets företagsstyrningssystem, inklusive riskhanteringssystemet och intern kontroll.
- 4.5 Den tredje försvarslinjen, funktionen för internrevision, kontrollerar att den första och andra försvarslinjen utför sina arbetsuppgifter på ett korrekt sätt och i enlighet med gällande externa och interna regler.
- 4.6 Styrelsen har fastställt Riktlinje för compliancefunktionen. En risk-baserad complianceplan tas årligen fram och antas av VD. Styrelsen informeras om den årliga complianceplanen. Funktionen deltar inte i beslutsfattande, ansvarar för eller deltar i utförandet av tjänster i verksamheten. Funktionen är rådgivande till bolagets styrelse i fråga om efterlevnaden av externa regelverk inom den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen utgör också ett stöd till VD, ledningen och övriga anställda för att bedriva verksamheten med god intern styrning och kontroll. Funktionen följer löpande upp och kontrollerar regelefterlevnaden avseende försäkringsverksamheten. Funktionen är direkt underställd VD och har de befogenheter, resurser och sakkunskaper som krävs för att utföra uppdraget på ett fullgott sätt.
- 4.7 Funktionen för regelefterlevnad arbetar efter en årlig beslutad plan som innehåller följande moment:
- 1) Identifiera och bedöma risker för bristande regelefterlevnad.
 - 2) Löpande informera om risker som kan uppkomma till följd av bristande regelefterlevnad.
 - 3) Ge verksamheten stöd och råd i frågor som rör den tillståndspliktiga verksamheten.

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



4) Följa upp regelefterlevnaden inom den tillståndspliktiga verksamheten och utvärdera de åtgärder som vidtagits för att avhjälpa eventuella brister i bolagets regelefterlevnad.

5) Biträda vid utformning av interna regler.

6) Löpande säkerställa att styrelse och VD samt berörda anställda får information om nya eller ändrade regler och, vid behov utbilda styrelse, VD och anställda i företaget inom identifierade

risk-områden och i nya regelverk som påverkar bolagets verksamhet.

7) Verka för att intressekonflikter mellan bolagets intressenter hanteras adekvat.

8) Årligen ta fram en riskbedömning som ska ligga till grund för bolagets Complianceplan.

Funktionen rapporterar till verkställande direktör och styrelsen skriftligen kvartalsvis kompletterat med muntlig presentation minst två gånger per år.

5. Internrevisionsfunktion

5.1 Styrelsen har fastställt Riktlinje för funktionen för internrevision. Funktionen för internrevision är direkt underställd styrelsen och rapporterar direkt till denna. Internrevisionsfunktionen är oberoende till verksamheten och deltar aldrig i affärsbeslut eller verkställandet av dessa. Funktionen ska vidare agera på ett oberoende och opartiskt sätt och i sitt arbete undvika intressekonflikter. Funktionen ska i sitt granskande uppdrag bidra till att bolaget uppnår de av styrelsen fastställda målen och riktlinjerna för verksamheten. I sitt arbete ska funktionen systematiskt och strukturerat värdera och föreslå förbättringar mot basis av granskningsresultat. Funktionen arbetar efter en av styrelsen årligt fastställd granskningsplan.

5.2 Vidare arbetar funktionen också aktivt med att:

5.2.1 Granska och utvärdera bolagets funktioner för regelefterlevnad och riskhantering.

5.2.2 Följa upp verksamhetens omfattning och inriktning

överensstämmer med styrelsens antagna riktlinjer.

5.2.3 Granska och utvärdera företagets interna riktlinjer, instruktioner, rutiner och processer.

5.2.4 Kontrollera efterlevnaden av de beslut som tas av styrelse och ledning.

5.2.5 Utfärda rekommendationer utifrån iakttagna brister.

5.2.6 Följa upp tidigare iakttagna brister och rekommendationer som funktionen rapporterat.

5.3 Funktionen har regelbundet informationsutbyte med övriga centrala funktioner: riskkontroll, regelefterlevnad, aktuariiefunktionen samt med externrevision för att skapa ett effektivt samarbete och undvika dubbelarbete.

5.4 Funktionen rapporterar till styrelsen skriftligen minst årsvis kompletterat med muntlig presentation.

6. Aktuariiefunktion

6.1 Styrelsen har fastställt Riktlinje för aktuariiefunktionen. Aktuariiefunktionen är direkt underställd verkställande direktör.

6.2 Aktuariiefunktionen är, bland annat, ansvarig för att:

1) Koordinera beräkningar av försäkringstekniska avsättningar samt bedöma lämpligheten i de metoder och antaganden som används.

2) Bedöma osäkerhet i skattningar av försäkringstekniska avsättningar.

3) Säkerställa att de mest lämpliga approximationerna avseende beräkning av bästa skattningar används samt att jämföra utfall av skattningar mot faktisk utveckling.

4) Bedöma om de IT-system som används vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar utgör ett tillräckligt stöd för de aktuariella och statistiska procedurerna.

5) Yttra slutsatser huruvida de premier som intjänas är tillräckliga att täcka framtida

Rapport	Ägare	Fastställd av	Senast fastställd	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



fordringar samt att bolaget tecknar ett adekvat riskurval.

6) Analysera lämpligheten i de återförsäkringslösningar som tecknas.

7. Uppdragsavtal

7.1 Styrelsen har fastställt Riktlinje för utlagd verksamhet och IKT-tredjepartsleverantörer. Innan bolaget lägger ut verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse och/eller IKT-tjänst som stödjer kritisk eller viktig funktion ska styrelsen säkerställa;

1) att kvaliteten i bolagets företagsstyrningssystem inte försämras väsentligt,

2) att den operativa risken i bolaget inte ökar väsentligt,

3) att Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn inte försämras, och

4) att försäkringstagarnas möjlighet till tillfredsställelse och fortlöpande service kan upprätthållas.

7.2 Vad gäller utläggning av IKT-tjänst som stödjer kritisk eller viktig funktion gäller särskilt följande

1) att avtalet inte befriar Bolaget och styrelsen från dess lagstadgade skyldigheter och dess ansvar gentemot sina kunder;

2) att avtalet inte ska förhindra effektiv tillsyn av Bolaget och inte bryter mot några begränsningar kopplade till att Bolaget är under tillsyn;

3) att i avtalet ska ställas krav på att tredjepartsleverantörer av IKT-tjänster

6.3 Funktionen rapporterar till styrelsen skriftligen minst årsvis kompletterat med muntlig presentation.

samarbetar med de behöriga myndigheterna; och

4) att i avtalet ska ställas krav på att Bolaget, dess revisorer och behöriga myndigheter har effektiv tillgång till data och lokaler som är kopplade till användningen av IKT-tjänster som stöder kritiska eller viktiga funktioner enligt avtalet.

7.3 Om bolaget uppdrar åt någon annan att utföra operativ verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse åt bolaget utses en person på bolaget som ansvarar för den utlagda verksamheten. Den ansvariga personen ska inneha kompetens och erfarenhet om den verksamhet eller funktion som ska läggas ut för att kunna avgöra om uppdragstagaren utför sitt uppdrag på ett korrekt sätt. Den ansvariga personen ska genomgå och klara lämplighetsbedömningen i relevant riktlinje för att få utses till ansvarig person. Detta gör att bolaget effektivt kan övervaka och hantera riskerna som är förenade med den utlagda verksamheten. Ansvariga för centrala funktioner lämplighetsprövas även av Finansinspektionen.

7.4 VD eller person som denne utser i sitt ställe ansvarar för att det alltid finns en uppdaterad förteckning över operativ verksamhet och funktioner av väsentlig betydelse som lagts ut på extern uppdragstagare. Denna förteckning ska innehålla information om vem på bolaget som är ansvarig för den utlagda verksamheten och vem som ansvarar för uppdragsavtalet hos uppdragstagaren.

8. Övrig information

8.1 GarBos företagsstyrningssystem bedöms som väl fungerande med hänsyn tagen till karaktären, om-fattningen och komplexiteten av de risker som ingår i GarBos affärsverksamhet.

Rapport	Ägare	Fastställd av	Senast fastställd	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2024-03-26	1.0

C. RISKPROFIL

1. Teckningsrisk

1.1 Teckningsrisk är risk knuten till bedrivandet av kommande års försäkringsförsäljning, samt gällande försäkringsavtal som ännu har framtida risk knuten till sig. Reservsättningsrisk är risk knuten till inträffade händelser, det vill säga kostnader som avser händelser

som skett i det förflutna. Till detta knyts risken för att avsättningen för oreglerade skador, kända såväl som hittills okända, inte räcker för att reglera inträffade skador. Bolaget försäkrar risker inom nedanstående huvudområden.

Försäkringsprodukt	Bransch	Försäkringsklass	Geografi
Nybyggnadsförsäkring	Byggbranschen	Brand och annan skada på egendom	Sverige, Danmark
Dolda-fel försäkring	Byggbranschen	Brand och annan skada på egendom	Sverige
Dolda-fel försäkring	Byggbranschen	Rättsskyddsförsäkring	Norge
Färdigställande/ fullgörandeförsäkring	Byggbranschen	Kredit och borgen	Sverige, Norge
Förskottsgarantiförsäkring	Byggbranschen	Kredit och borgen	Sverige
Insatsgarantiförsäkring	Byggbranschen	Kredit och borgen	Sverige
Allrisk entreprenad	Byggbranschen	Brand och annan skada på egendom	Sverige, Danmark, Norge
Projektförsäkring	Byggbranschen	Brand och annan skada på egendom	Sverige, Danmark, Norge, Finland
Fastighetsförsäkring	Byggbranschen	Brand och annan skada på egendom	Sverige
Allmänt ansvar	Byggbranschen	Ansvar	Sverige
Resegarantiförsäkring	Resebranschen	Kredit och borgen	Sverige, Danmark, Norge, Island, Estland, Finland
Återställandegarantiförsäkring	Vindkraft	Kredit och borgen	Sverige
Hyresgarantiförsäkring	Fastighetsbranschen	Kredit och borgen	Sverige
Egendomsförsäkring	Byggbranschen	Brand och annan skada på egendom	Danmark
Villa- och hemförsäkring	Byggbranschen	Brand och annan skada på egendom	Sverige
Företagsförsäkring	Byggbranschen	Brand och annan skada på egendom	Sverige
Motorfordonsförsäkring	Byggbranschen	Motorfordon	Norge
Trafikförsäkring	Byggbranschen	Motorfordonsansvar	Norge

1.2 Bolaget övervakar noggrant och kontinuerligt försäkringsrisker och stora exponeringar. Bolaget är främst exponerat mot teckningsrisk (otillräcklig underwriting, riskurval och premiesättning) samt reservrisk (felaktig reservsättning och negativ skadeutveckling).

1.3 Styrelsen har fastställt Försäkringstekniska riktlinjer. Dessa anger, bland annat, vilka

försäkringsprodukter som får tecknas och om de ska återförsäkras.

1.4 För att hantera teckningsrisken finns instruktioner och rutiner som stipulerar; vilka risker som får tecknas, premiesättning, limiter, kumuluster, mandat- och attestnivåer, informations- och underlagsbehov per risk. Per produkt följs också bland annat;

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



premiesättningen, skadeutvecklingen, exponering per principal, skade- och totalkostnadsprocent upp på månads- eller ad-hoc basis.

- 1.5 För att hantera reservsättningsrisken finns instruktioner och rutiner som stipulerar; hur en skadeanmälning ska emottas och dokumenteras, hur schablonreserver sätts. När en risk tecknas sätts premien av i sin helhet till premiereserven vartefter risken tjänas in pro rata temporis över försäkringens livslängd. I tillägg reserveras också konservativt till IBNR (inträffade men ännu ej reservsatta skador) och IBNeR (inträffade men inte tillräckligt reservsatta skador) reserv. Per produkt följs också bland annat; skadeanmälningstakt och frekvens, skade- och totalkostnadsprocent, stora skador upp på månads- eller ad hoc-basis av verksamheten.
- 1.6 För att reducera sin risk tecknar bolaget återförsäkringsskydd för majoriteten av produkttyper och affärgrenar, och i de fall återförsäkring inte tecknas begränsas exponering i enlighet med riskapit.
- 1.7 För att reducera risker inom affärgren Kredit och borgen tecknar bolaget icke-proportionell återförsäkring (excess of loss) samt fakultativ proportionell återförsäkring.
- 1.8 För att reducera risker inom affärgren Brand och annan skada på fastighet tecknar bolaget icke-proportionell återförsäkring ("Excess of loss").
- 1.9 För att reducera risker inom affärgren Ansvar tecknar bolaget icke-proportionell återförsäkring ("Excess of loss").
- 1.10 Bolaget har en riskkoncentration gentemot byggbranschen. För att mitigera risken mot

byggbranschen vad gäller insolvensrisk (kredit och borgen) tecknas återförsäkringsskydd per principal och försäkringsår. Bolaget har också en materiell riskkoncentration vad gäller byggnadstekniker och utförande vid uppförande av bostäder. För att mitigera risken för systematiska byggfel tecknas återförsäkringsskydd per försäkringsår. Ett aktivt arbete bedrivs också inom skadeförebyggande arbete via att bolaget har inrättat ett Tekniskt Råd bestående av byggnadstekniska experter från branschen och akademien i syfte att identifiera framtida risker.

- 1.11 Bolaget är exponerat för uppsägningsrisk i begränsad omfattning genom sin företagsförsäkringsaffär i Norge, samt genom Hem- och Villaförsäkring i Sverige. Risken bedöms dock som låg, då affären har en lång kundduration, och utgör fortsatt en begränsad del av bolagets totala verksamhet sett till premievoly.
 - 1.12 Försäkringsrisken följs upp kvartalsvis och vid behov genom känslighetsanalyser på förväntad framtida försäljning, aktiemarknadens utveckling och risken för en skadeutveckling utöver den som ingår i Bolagets affärsplan.
 - 1.13 Inom ramen för den egna risk- och solvensbedömningen genomförs en större, årlig känslighetsanalys, där försäkrings-risken stressas genom ett antal skadescenarier. Dessa scenarier har designats för att simulera de faktiska riskexponeringar som Bolaget står inför. I analysen resulterade det i en solvenskapitalkvot för 2026 som föll från 168% till 161% respektive 132% jämfört med ordinarie prognos. Det bör dock noteras att utfallet om 132% även omfattar stress av marknadsrisk, utöver de skaderelaterade händelserna.

2. Marknadsrisk

- 2.1 Bolaget är utsatt för marknadsrisk via fluktuationer i priser på aktier och obligationer inom kapitalförvaltningsverksamheten.
- 2.2 Marknadsriskerna fördelar sig per riskkategori enligt följande:

Marknadsrisk (SEK)	2025	2024	Förändring (%)
Aktierisk	56 527 455	50 188 653	13%
Ränterisk	6 874 495	9 427 127	(27%)
Spreadrisk	40 246 141	39 100 173	3%
Fastighetsrisk	0	20 040 021	(100%)
Valutarisk	23 306 958	16 172 808	44%
Koncentrationsrisk	0	536 303	(100%)
Diversifiering	-26 825 349	-30 602 451	(12%)
Marknadsrisk	100 129 699	104 862 634	(5%)

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



- 2.3 Aktierisken har ökat under året, i huvudsak som en konsekvens av en positiv utveckling på aktiemarknaden vilket ökat risken för en negativ chock.
- 2.4 Ränterisken har minskat under året, främst som ett resultat av bättre räntematchning.
- 2.5 Spreadrisken har ökat under året, främst drivet av en ökad allokering till ränteportföljen.
- 2.6 Fastighetsrisk utgår inte längre, då bolaget under 2025 avyttrat sina fastighetsinnehav.
- 2.7 Valutarisken har ökat, främst drivet av ökade reserver i utländsk valuta.
- 2.8 Koncentrationsrisken har minskat, främst på grund av minskning av ett antal större positioner i aktieportföljen.
- 2.9 Styrelsen har fastställt Placeringsriktlinjer. Syftet med placeringsriktlinjerna är att ange hur förvaltningen av placeringstillgångarna ska ske med målsättning att skapa förutsättningar för en trygg och bra avkastning. Tillgångarna förvaltas på ett aktsamt sätt med hänsyn till GarBos försäkringsåtaganden samt solvens- och minimikapitalkrav (SCR och MCR). Tryggheten av åtagandet uppnås genom god avkastning samtidigt som god riskspridning upprätthålls och lämplig matchning sker gentemot åtagandena. Placeringsriktlinjerna anger allokeringslimiter per tillgångsslag. Beslut om avsteg från placeringslimiter och investering i illikvida tillgångsslag fattas av styrelsen.
- 2.10 I placeringsriktlinjerna finns även hållbarhetsriktlinjer, som bl.a. begränsar investeringar i företag som bryter mot internationella normer och konventioner inom hållbarhet och ansvarsfulla investeringar. Som ett led i detta placerar GarBo inte i bolag med omsättning från exempelvis tobak och förbjudna vapen, eller i bolag där över 30% av omsättningen kommer från fossila bränslen eller kasinospel.
- 2.11 Bolagets placeringspolicy är att försäkringsåtaganden i lokal valuta ska matchas av placeringstillgångar i lokal valuta för att minimera oönskad valutarisk.
- 2.12 Placeringsriktlinjerna medger upp till 10% ohedgad exponering i annan valuta än svenska kronor.
- 2.13 Koncentrationsrisken per motpart och per enskilt finansiellt instrument följs upp löpande. Den största enskilda exponeringen mot ett enskilt instrument är 3,96 % av placeringstillgångar (bortsett från likvida medel placerade på bankkonto).
- 2.14 Marknadsrisken följs upp och rapporteras till verkställande direktör och styrelse kvartalsvis.
- 2.15 I den egna risk- och solvensbedömningen genomförs utförliga negativa stressscenarier vad gäller marknadsrisk. Marknadsrisken stressas genom att bolaget räknar på momentant fall i aktieportföljen på 30-40% under 2025 utan återhämtning under prognosperioden. I den egna risk- och solvensbedömningen resulterade det i en solvenskapitalkvot för 2026 som föll från 168% till 132% jämfört med ordinarie prognos. Det bör dock noteras att utfallet om 132% även omfattar stress av teckningsrisk i form av skador.

3. Kreditrisk

- 3.1 Bolaget är utsatt för kreditrisk via konkurs eller insolvens hos motparter (banker och återförsäkringsbolag).
- 3.2 Bolaget följer noga officiella kreditbetyg för banker och återförsäkringsbolag vilka man använder. Styrelsen har fastställt Riktlinje för återförsäkring vilken anger att lägsta tillåtna kreditrating för återförsäkringsföretag är A- hos ledande ratinginstitut.
- 3.3 Per 2025 och 2024 tecknades återförsäkringspremier hos återförsäkrare enligt följande fördelning:

Rapport	Ägare	Fastställd av	Senast fastställd	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



Standard & Poor's rating	2025	2024
AA-	70%	54%
A+	26%	41%
A	0%	2%
A-	4%	2%
Summa	100%	100%

3.4 I den årliga risk- och solvensbedömningen görs en grundläggande analys av risken för fallissemang för respektive inom framför allt tillgångsklassen företagsobligationer.

3.5 Bolaget övervakar noggrant och kontinuerligt kreditrisken och rapportering sker till verkställande direktör och styrelse kvartalsvis.

4. Likviditetsrisk

4.1 Med likviditetsrisk avses risken för förluster för att bolaget inte kan avyttra tillgångar med ett optimalt tidsperspektiv i kapitalförvaltningen. GarBos policy är att ha en betryggande andel likvida medel för att kunna infria kortfristiga försäkringsåtaganden. GarBos policy är vidare att i huvudsak investera i likvida räntebärande instrument som handlas på en reglerad marknad. GarBos policy är att vid varje tidpunkt minst förfoga över en miniminivå av likvida medel som täcker två månaders förväntade drifts- och skadekostnader. Likvida medel definieras som medel på bankkonto samt statsskuldväxlar, statsobligationer och kommunobligationer som kan omsättas till likvida medel inom 30 dagar.

4.2 Förväntad vinst som ingår i framtida premier uppgår per 2025-12-31 till 19 265 695 SEK.

4.3 Bolaget har som policy att durationen på räntebärande placeringstillgångar ska vara lika med eller kortare än durationen på försäkringstekniska avsättningar.

4.4 Bolaget övervakar noggrant och kontinuerligt likviditetsrisken och rapportering sker till verkställande direktör och styrelse kvartalsvis.

5. Operativ risk

5.1 Operativ risk avser risken för att bolaget förorsakas oväntade, direkta eller indirekta, ekonomiska eller förtroendemässiga förluster som följd av interna fel eller brister i rutiner, intern kontroll, system, teknisk utrustning, mänskliga fel, oegentligheter eller som följd av yttre händelser. Bolaget har kategoriserat operativa risker i sju huvudkategorier vilka är; internt bedrägeri, externt bedrägeri, hot mot fysiska tillgångar, brister mot kunder och affärspraxis, medarbetare och arbetsplats, system och infrastruktur, samt processer.

förändringar med tydliga beslutsmandat. Incidentrapportering är också ett viktigt verktyg där alla anställda har i uppdrag att registrera, rapportera och loggföra incidenter. Till sist finns också kontinuitetsplanering i form av beredskaps- och återställningsplan för nyckelprocesser.

5.2 För att hantera operativa risker har bolaget implementerat en rad metoder och processer. Främst innefattar dessa självutvärderingar med olika befattningshavare från olika funktioner av bolaget som genomförs minst årsvis. Bolaget har också en process för att hantera större

5.3 Via självutvärderingen identifierar bolaget operativa risker samt sannolikhetsbedömer och kvantifierar dessa. Hänsyn tas också till riskmitigerande åtgärder och kontroller.

6. Övriga materiella risker

6.1 Affärsrisker är risken för förluster till följd av affärsstrategier och affärsbeslut som visar sig

vara missriktade, konkurrenters åtgärder, omvärldsförändringar och minskat förtroende

Rapport	Ägare	Fastställd av	Senast fastställd	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



för bolagets varumärke liksom en oväntad nedgång i intäkter vid volymminskningar. Affärsriskerna identifieras och utvärderas minst årligen genom en riskworkshop med ledningen.

6.2 Bolaget är exponerat för affärsrisker genom exempelvis lansering av nya produkter och förändrad konkurrenssituation.

6.3 Hantering av affärsrisker sker löpande med uppföljning av affärs mål, strategier och identifierade risker redovisas till styrelsen minst kvartalsvis.

6.4 Inga materiella koncentrationer av affärsrisker bedöms finnas. Den största kunden står för ca 6% av premieinkomsten under 2025 medan den näst största utgör mindre än 1%.

6.5 Framväxande risker är nya eller förändrade risker vars potentiella påverkan på bolaget ännu inte är kända eller svåra att bedöma. Det är således viktigt att bolaget följer utvecklingen av dessa risker för att kunna hantera dem när negativa effekter uppkommer. Några framväxande risker som bolaget har identifierat är Teknologiska förändringar och AI, nya regelverk, klimatrelaterade risker samt ökad social och politisk instabilitet.

7. Övrig information

7.1 Det finns ingen övrig materiell information att upplysa om rörande bolagets riskprofil.

Rapport	Ägare	Fastställd av	Senast fastställd	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL

1. Tillgångar

- 1.1 Se nedanstående tabell för tillgångsklasser per 2025-12-31 samt skillnaden i värde för dessa vad avser Solvens 2-balansräkningen jämfört med balansräkning enligt årsredovisning baserat på IFRS.

Balansräkning per materiellt tillgångsslag	Enligt IFRS	Omklassificering	Omvärdering	Värde Solvens 2	Förklaring värderingsskillnad
Placeringstillgångar					
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda bolag	1 089 406	-1 089 406		0	Se 1.1.1
Aktier och andelar	120 622 591	-120 622 591		0	Se 1.1.2
- varav noterade aktier		119 533 185		119 533 185	Se 1.1.3
- varav onoterade aktier		1 089 406		1 089 406	Se 1.1.4
- varav investeringsfonder		19 794 887		19 794 887	Se 1.1.5
Räntebärande instrument	773 791 076	-773 791 076		0	Se 1.1.6
- varav stats-/kommunobligationer		201 110 865		201 110 865	Se 1.1.7
- varav företagsobligationer		558 684 007		558 684 007	Se 1.1.8
Lånefordringar	0	0		0	Se 1.1.9
Förutbetalda anskaffningskostnader	197 811 581		-197 811 581	0	Se 1.1.10
Återförsäkrares andel av FTA	88 258 090	-25 643 966		62 614 124	Se 1.1.11
Övriga tillgångar	171 885 452	-122 089 354		49 796 097	Se 1.1.12
Likvida medel	206 967 267			206 967 267	Se 1.1.13
Summa tillgångar	1 560 425 463	-143 024 044	-197 811 581	1 219 589 838	

- 1.1.1 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda bolag särredovisas från Aktier och andelar i Årsredovisningen då betydande inflytande föreligger. Värdering sker till kapitalandelsmetoden.
- 1.1.2 Aktier och andelar redovisas i Årsredovisningen som en grupp. Värdering sker till verkligt värde.
- 1.1.3 Noterade aktier omklassificeras och specificeras som en egen tillgångsklass i Solvens 2-balansräkningen. Aktierna är noterade på aktiebörs i Sverige och värdering sker till verkligt värde baserat på aktiernas respektive stängningskurs 2025-12-31. Ingen värderingsskillnad mellan IFRS och Solvens 2-balansräkningen.
- 1.1.4 Onoterade aktier omklassificeras och specificeras som en egen tillgångsklass i Solvens 2-balansräkningen. Värdering av onoterade aktier (totalt ett innehav) sker till verkligt värde i likhet med IFRS. Innehavet värderas enligt kapitalandelsmetoden. Ingen värderingsskillnad mellan IFRS och Solvens 2-balansräkningen.
- 1.1.5 Investeringsfonder omklassificeras och specificeras som en egen tillgångsklass i Solvens 2-balansräkningen. Innehaven värderas till fondens NAV-kurs per balansdagen. Ingen värderingsskillnad mellan IFRS och Solvens 2-balansräkningen.
- 1.1.6 Räntebärande instrument redovisas i Årsredovisningen som en grupp. Värdering sker till verkligt värde exklusive upplupen ränta.
- 1.1.7 Stats- och kommunobligationer omklassificeras och specificeras som en egen tillgångsklass i Solvens 2-balansräkningen. Ingen värderingsskillnad mellan IFRS och Solvens 2-balansräkningen. Däremot innehåller raden upplupen ränta till skillnad från IFRS (se också omklassificering från 1.1.12).
- 1.1.8 Företagsobligationer omklassificeras och specificeras som en egen tillgångsklass i Solvens 2-balansräkningen. Ingen värderingsskillnad mellan IFRS och Solvens 2-balansräkningen. Däremot innehåller raden upplupen ränta till skillnad från IFRS (se också omklassificering från 1.1.12).

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



- 1.1.9 Lånefordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Ingen värderingsskillnad mellan IFRS och Solvens 2-balansräkningen. Däremot innehåller raden upplupen ränta till skillnad från IFRS (se också omklassificering från 1.1.12).
- 1.1.10 Förutbetalda anskaffningskostnader värderas till noll i Solvens 2-balansräkningen.
- 1.1.11 Återförsäkrarens andel av premiereserv värderas i enlighet med återförsäkrade skulder och kostnadsförs pro rata temporis i enlighet med respektive underliggande försäkringskontrakt. Återförsäkrarens andel av oregrerade skador värderas till det belopp som beräknas inflyta. Värderingsskillnaden mellan IFRS och Solvens 2-balansräkningen består dels av diskonteringseffekten dels av att återförsäkrarens andel av premiereserv i solvensbalansräkningen justeras med förväntad återhämtningsgrad samt minskas med skuld avseende framtida återförsäkringspremier.
- 1.1.12 Övriga tillgångar värderas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde minskat med eventuell reservering för värdeminskning. I årsredovisningen ingår upplupen ränta i posten vilken under Solvens 2-balansräkningen har omklassificerats till respektive räntebärande instrument (se också 1.1.7, 1.1.8, och 1.1.9). I posten Övriga tillgångar nettoredovisas vissa koncernfordringar i årsredovisningen men bruttoredovisas i Solvens 2-balansräkningen. Posten innefattar även premiefordringar, som under Solvens 2 innefattas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar, och därav inte ingår i posten i Solvens 2-balansräkningen.
- 1.1.13 I likvida medel ingår kassa och banktillgodohavanden.

2. Försäkringstekniska avsättningar

- 2.1 Se nedanstående tabell för försäkringstekniska avsättningar per 2025-12-31 för respektive affärsgren vad avser solvensbalansräkningen.

Försäkringstekniska avsättningar per affärsgren	Bästa skattning	Riskmarginal	Försäkringstekniska avsättningar
Brand och annan skada på egendom	357 025 703	26 028 844	383 054 547
Ansvar	82 959 131	6 048 109	89 007 240
Kredit och borgen	184 964 971	13 484 812	198 449 783
Rättsskydd	30 388 212	2 215 443	32 603 655
Trafik	10 925 877	796 548	11 722 425
Motor	14 431 993	1 052 160	15 484 153
Summa	680 695 888	49 625 915	730 321 803

- 2.2 Den bästa skattningen utgörs av en uppskattning av nuvärdet av alla förväntade framtida kassaflöden kopplade till ingångna försäkringsavtal vilket inkluderar förväntade framtida skadeutbetalningar, driftskostnader och premier.
- 2.3 Bästa skattningen består av två delar, premieavsättning och skadeavsättning där premieavsättningen avser kostnader kopplade till framtida skador samt administration av ingångna försäkringsavtal och skadeavsättningen avser framtida skadeutbetalningar och driftskostnader för skedda skador.
- 2.4 Bästa skattning av kostnaden för framtida skador i premieavsättningen baseras på ett skadeprocentantagande som baseras på historisk genomsnittlig skadeprocent samt prognos av framtida skadekostnader. Vid beräkningen av prognos för framtida skadekostnader används trianguleringsteknik av typen Chain-Ladder. Beräkningarna görs separat för homogena riskgrupper, på produktnivå.
- 2.5 Bästa skattning av driftskostnader i premieavsättningen uppskattas baserat på en kombination av prognos och utfall.

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0

2.6 I Bästa skattning av premieavsättning ingår även premiefordringar avseende ingångna avtal. Dessa kassaflöden minskar premieavsättningen.

2.7 Bästa skattning av skadeavsättningen består av avsättning för kända skador, avsättning för okända skadekostnader och avsättning för skaderegleringskostnader. Kända skadekostnader fastställs av skadereglerare med schabloner eller bedömningar beroende på produkttyp och vilket skede i processen som skadan befinner sig i. IBNR beräknas genom schabloner antingen som en andel av premieintäkt eller genom *Bornhuetter-Ferguson* metodik där hänsyn tas till förväntat skadeutvecklingsmönster i kombination med prognos för skadekostnaden. Schablonerna baseras på intern skadehistorik i den mån intern skadehistorik existerar, där den historiska utvecklingen studeras genom trianguleringstekniker av typen *Chain-Ladder*. Skadebehandlingsreserv åsätts med en schablon som en procentsats av IBNR och reserv för kända skador. Schablonen baseras på historiska utfall för skaderegleringskostnader.

2.8 Bästa skattning av de uppskattade framtida kassaflödena avseende premieavsättning och skadeavsättning diskonteras i enlighet med den av EIOPA specificerade räntekurvan för respektive valuta.

2.9 De framtida kassaflödena är behäftade med osäkerhet utifrån flera faktorer. Exempel på faktorer som kan göra estimering av kassaflödena osäker är olika typer av inflation, konjunktursvängningar, försäkringstagarnas försäkringsmedvetenhet och domstolspraxis. Osäkerheten härrör, i bolagets fall, främst från uppskattningen av kostnaden för framtida skador. En ökning av kostnadsantagandena i premieavsättningen med 10 procentenheter skulle innebära ökade framtida kostnader med ca 45 Mkr före återförsäkringsinhämtningar.

2.10 Denna osäkerhet hanteras främst via kontinuerlig uppföljning och analys av skadestatistik och ekonomiskt utfall samt genom återförsäkringsskydd.

2.11 Förändringen av beräkningen av försäkringstekniska avsättningar från IFRS till Solvens 2 är konsekvent för alla affärgrenar och beskrivs konceptuellt nedan:

Finansiell redovisning	Förändring	Solvensbalansräkning
Försäkringstekniska avsättningar + Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker - Ej intjänade premier värderas enligt periodisering av avtalad premie enligt pro rata temporis eller produktspecifik intjäningskurva. Avsättning för kvardröjande risker påförs med det överskjutande beloppet om ej intjänade premier understiger förväntade framtida skade- och driftskostnader. + Avsättning för oreglerade skador. Ingen diskontering. Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker innehåller eventuell framtida vinst och oreglerade skador kan innehålla marginal för osäkerhet inom ramen för vad som rimligen kan förväntas.	- Ej intjänade premier och kvardröjande risker övergår till premieavsättning genom att + Eventuella kontrakt som inte tagits upp i den finansiella redovisningen tas upp - Förväntad vinstmarginal elimineras - Premiefordringar dras av - Kassaflödet diskonteras. - Oreglerade skador övergår till skadeavsättning genom att - Eventuella osäkerhetsmarginaler elimineras - Kassaflödet diskonteras. Riskmarginal Riskmarginal tillkommer. En gemensam riskmarginal avseende både premie- och skadeavsättning.	Bästa skattning Premieavsättning värderas som förväntat värde av framtida skade- och driftskostnader för ingångna försäkringsavtal minskat med premiefordringar. Skadeavsättning värderas som förväntat värde av framtida skadeutbetalningar för skedda skador samt driftskostnaden för att reglera dessa. Avsättningarna diskonteras. Riskmarginal Riskmarginalen värderas som kapitalkostnaden för det regulatoriska kapital som ingångna försäkringsavtal binder fram tills att avtalen är slutreglerade. Riskmarginalen diskonteras.

2.12 Värdet av försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen och

solvensbalansräkningen framgår i tabellen nedan:

Rapport	Ägare	Fastställd av	Senast fastställd	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2024-03-26	1.0

Försäkringstekniska avsättningar per affärsgren (brutto)	FTA Solvensbalansräkning	FTA Finansiell redovisning	Förändring
Brand och annan skada på egendom	357 025 703	587 240 515	-230 214 812
Ansvar	82 959 131	141 659 390	-58 700 258
Kredit och borgen	184 964 971	341 692 242	-156 727 271
Rättsskydd	30 388 212	115 727 586	-85 339 373
Trafik	10 925 877	15 008 030	-4 082 153
Motor	14 431 993	19 753 693	-5 321 700
Summa	680 695 888	1 221 081 456	-540 385 568

2.13 Premieavsättningen i den finansiella redovisningen består av avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker. Avsättning för ej intjänade premier beräknas enligt periodiseringsprincip där ej intjänade premier avser den del av den avtalade premien för försäkringsperioden som återstår att tjänas in. Avsättning för kvardröjande risker tas upp med det överskjutande beloppet i fallet att ej intjänade premier understiger förväntade framtida skade- och driftskostnader. Premieavsättningen i den finansiella redovisningen diskonteras inte.

2.14 Skadeavsättningen i den finansiella redovisningen, avsättning för oreglerade skador, består av förväntade skadebetalningar för skedda skador samt kostnader för att

reglera dessa. Dessa avsättningar diskonteras inte.

2.15 Riskmarginalen antas vara den kapitalkostnad en tänkt köpare av försäkringsbeståndet skulle kräva för att ikläda sig ansvaret för en avveckling av densamma. Kapitalet som krävs för att avveckla försäkringsbeståndet baseras på de framtida solvenskapitalkraven med hänsyn tagen till försäkringsrisk och motpartsrisk. Företaget har använt en kapitalkostnad om 6% för beräkning av riskmarginalen.

2.16 Bolaget har inte använt sig av matchningsjustering, volatilitetsjustering eller övergångsregler vid beräkning av den bästa skattningen.

3. Andra skulder

3.1 Se nedanstående tabell för skuldposter per 2025-12-31 samt skillnaden i värde för dessa vad avser Solvens 2-balansräkningen jämfört

med balansräkning enligt årsredovisning baserat på IFRS.

Balansräkning per materiella övriga skulder	Enligt IFRS	Omklassificering	Omvärdering	Värde Solvens 2	Förklaring värderingsskillnad
Säkerhetsreserv	54 000 000	-54 000 000		0	Se 3.1.1.
Uppskjuten skatt	0		43 658 423	43 658 423	Se 3.1.2.
Skulder till försäkringstagare	-5 857 621			-5 857 621	Se 3.1.3.
Övriga skulder	73 420 134		-62 010 066	11 410 068	Se 3.1.4.
Övriga avsättningar	0			0	Se 3.1.5.
Summa övriga skulder	121 562 513	-54 000 000	-18 351 643	49 210 871	

3.2 Säkerhetsreserven omklassificeras till att ingå i kapitalbasen under Solvens 2.

3.3 Uppskjuten skatt motsvarar den skatt som uppstår vid omvärderingen av balansräkningen för Solvens 2-ändamål.

3.4 Ingen värderingsskillnad mellan IFRS och Solvens 2-balansräkningen.

3.5 I posten Övriga skulder ingår under IFRS skulder till återförsäkrare, som under Solvens 2 innefattas i den bästa skattningen av försäkringstekniska avsättningar. Dessa skulder ingår därmed inte i posten i Solvens 2-balansräkningen.

3.6 Ingen värderingsskillnad mellan IFRS och Solvens 2-balansräkningen.

Rapport	Ägare	Fastställd av	Senast fastställd	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2024-03-26	1.0

4. Alternativa värderingsmetoder

- 4.1 Företaget har inte använt sig av några alternativa värderingsmetoder.

5. Övrig information

- 5.1 Det finns ingen övrig materiell information att upplysa om rörande bolagets värdering för solvensändamål.

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



E. FINANSIERING

1. Kapitalbas

- 1.1 Företaget har en enkel kapitalstruktur där kapitalbasen i sin helhet består av primärkapital. solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR).
- 1.2 Kapitalbasen i sin helhet är tillgänglig och medräkningsbar för att täcka både
- 1.3 I tabellen nedan återfinns kapitalbasen fördelat per post och per nivå (nivå 1 är kapital av den högsta kvaliteten och nivå 3 är den lägsta).

Kapitalbas per post	Nivå	IFRS	Omklassificering	2025	2024
				Värde Solvens 2	Värde Solvens 2
Aktiekapital	Nivå 1	25 000 000	0	25 000 000	25 000 000
Överkursfond	Nivå 1	5 000 000	0	5 000 000	5 000 000
Balanserat resultat	Nivå 1	191 094 769	-191 094 769	0	0
Årets resultat	Nivå 1	3 035 480	-3 035 480	0	0
Obeskattade reserver	Nivå 1	54 000 000	-54 000 000	0	0
Omvärderingsreserv	Nivå 1	0	410 057 164	410 057 164	445 440 981
Summa tillgänglig och medräkningsbar kapitalbas		278 130 249	161 926 915	440 057 164	475 440 981

- 1.4 Förändringen i kapitalbasen mellan 2024-12-31 och 2025-12-31 förklaras i huvudsak av ett negativt resultat för 2025, samt av förändrade antaganden inom beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna. Ingen utdelning har lämnats under 2025.
- 1.5 Skillnaden i kapitalbas enligt IFRS och Solvens 2-perspektiv härrör sig främst till omvärderingen och diskonteringen av försäkringstekniska avsättningar (bästa skattning). Skillnader uppstår också på grund av omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader, säkerhetsreserven samt uppskjuten skatteskuld till följd av omvärderingen i sin helhet. Se också vidare avsnitt D – Värdering för solvensändamål.
- 1.6 Styrelsen har fastställt *Riktlinje för riskhantering*, där två nivåer av riskaptit definieras: en miniminivå, där kapitalbasen ska utgöra minst 140% av solvenskapitalkravet, och en rekommenderad nivå, där kapitalbasen ska utgöra minst 160% av solvenskapitalkravet.
- 1.7 Företaget genomför också en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) med en planeringshorisont om tre år. I bedömningen så analyseras kapitaltillräckligheten och kapitalkravet både vad gäller solvenskapitalkrav såväl som eget bedömt solvensbehov.
- 1.8 Gränsvärden för tillåten nivå på kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav är likvärdiga för *Riktlinjen för kapitalplanering* samt för *Riktlinje för riskhantering* och det är också mot bakgrund av dessa som kapitaltillräckligheten analyseras i den egna risk- och solvensbedömningen. För det fall tillgänglig kapitalbas understiger bedömt solvenskapitalkrav enligt ORSA:n så ska styrelsen verkställa åtgärder i enlighet med en förutbestämd beredskapsplan.
- 1.9 Företaget applicerar inga övergångsregler och har inte heller några kapitalposter av karaktären tilläggskapital. Vidare dras inte några poster av från kapitalbasen.

2. Solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR)

- 2.1 GarBo tillämpar standardmodellen vid beräkning av solvenskapitalkravet.
- 2.2 Företaget använder inga företagsspecifika parametrar eller förenklade beräkningar för någon av riskmodulerna.
- 2.3 Företagets solvenskapitalkrav i sin helhet och per riskmodul återfinns i tabellen nedan jämte minimikapitalkrav. Förändringen från 2024 är begränsad, men drivs i huvudsak av

Rapport	Ägare	Fastställd av	Senast fastställd	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



kapitalförvaltningsverksamheten där en ökad aktierisk genom positiva aktieresultat och ökad valutarisk genom ökande reserver

i utländsk valuta balanseras av en minskad fastighetsrisk.

Uppfyllelse av SCR och MCR (SEK eller kvot)	2024	2025	Förändring
Kapitalbas	475 440 981	440 057 164	-35 383 817
Solvenskapitalkrav (SCR)	290 547 828	292 546 802	1 998 974
Minikapitalkrav	100 026 873	112 474 653	12 447 780
Solvenskapitalkvot	163,6	150,4	-13,2
Minimikapitalkvot	475,3	391,3	-84,1

Solvenskapitalkrav (SCR, SEK)	2024-12-31	2025-12-31	% of SCR
Försäkringsrisk	292 076 158	293 242 974	100%
Premie- och reservrisk	291 970 111	293 141 698	100%
Katastrofrisk	0	0	0%
Annulationsrisk	7 869 968	7 706 278	3%
Diversifiering inom modulen	-7 763 921	-7 605 002	-3%
Marknadsrisk	104 862 634	100 129 699	34%
Ränterisk	9 427 127	6 874 495	2%
Aktierisk	50 188 653	56 527 455	19%
Fastighetsrisk	20 040 021	0	0%
Spreadrisk	39 100 173	40 246 141	14%
Koncentrationsrisk	536 303	0	0%
Valutarisk	16 172 808	23 306 958	8%
Diversifiering inom modulen	-30 602 451	-26 825 349	-9%
Motpartsrisk	25 304 245	28 067 350	10%
Diversifiering mellan ovanstående riskmoduler	-74 426 422	-73 414 046	-25%
BSCR (Basic Solvency Capital Requirement)	347 816 616	348 025 977	119%
Operationell risk	18 112 638	20 420 877	7%
Justering för skattesköld	-75 381 426	-75 900 052	-26%
Solvenskapitalkrav (SCR)	290 547 828	292 546 802	100%

2.4 Försäkringsrisk utgörs av tre parametrar; premierisk, reservrisk och katastrofrisk. Premierisk är en funktion av de premier som ska tjänas in på befintliga försäkringskontrakt per affärgren. Reservrisken är en funktion av volymmåttet för den bästa skattningen av reserven för oreglerade skador. Mellan affärgrenarna sker också en reducering av försäkringsrisken via diversifiering mellan riskerna. Katastrofrisken för brand och annan skada på egendom är en funktion av den största enskilda försäkringsrisken inom affärgrenen justerat för vad som kan återkrävas via återförsäkringsavtal. Katastrofrisken för affärgrenen ansvar

baseras på den största möjliga enskilda förlusten samt premieinkomsten för affärgrenen justerat för vad som kan återkrävas via återförsäkringsavtal. Katastrofrisken för kredit och borgen baseras på förlusten vid fallissemang hos de två enskilt största kreditexponeringarna justerat för vad som kan återkrävas via återförsäkringsavtal samt ett kapitalkrav baserat på recessionsrisk. Mellan affärgrenarna sker riskreducering via diversifiering.

2.5 GarBo exponeras för marknadsrisk främst via aktierisk, spreadrisk och valutarisk. Noterade aktier erhåller ett kapitalkrav via

Rapport	Ägare	Fastställd av	Senast fastställd	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



- multiplikation med en faktor och onoterade aktier samt ej genomlysningsbar del av hedgefonder via multiplikation med en högre faktor. Inom aktierisk sker viss riskreducering via diversifiering inom submodulerna. Kapitalkravet för spreadrisk beräknas utifrån typ av räntebärande instrument, kreditrating samt kreditduration. Valutarisk beräknas genom jämförelse av tillgångs- och skuldbalanser i respektive valuta, med ett kapitalkrav som baseras på nettovärdet mellan dessa.
- 2.6 Motpartsrisk uppstår via Typ 1-exponering mot banker (med avseende på likvida medel) och fordringar på återförsäkringsföretag där en beräkning av kapitalkrav sker baserat på exponering, kreditrating, sannolikhet för fallissemang
- 2.7 Koncentrationsrisk är en funktion av exponering per emittent eller företagsgrupp och baseras på typ av instrument, exponering samt kreditrating.
- 2.8 Beräkning av minimikapitalkravet baseras på försäkringstekniska avsättningar för egen räkning och förväntad premieinkomst för egen räkning för innevarande tolv månader. Resultatet jämförs sedan med ett golv (25%) och ett tak (45%) av SCR. Nedanstående information har använts för beräkning av minimikapitalkravet.

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

- 3.1 GarBo tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

- 4.1 GarBo tillämpar standardmodellen vid beräkning av solvenskapitalkravet.

5. Överträdelse av solvenskapitalkrav (SCR) och minimikapitalkrav (MCR)

- 5.1 GarBo har under perioden vid varje tidpunkt uppfyllt solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.

6. Övrig information

- 6.1 Företaget bedömer inte att det finns ytterligare materiell information angående företagets finansiering.

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



BILAGOR

1. S.02.01.01

S.02.01.01.01: Balance sheet			
		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		197 811 581
Intangible assets	R0030		
Deferred tax assets	R0040		
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060		
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	900 212 350	894 413 666
Property (other than for own use)	R0080	0	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0	0
Equities	R0100	120 622 591	120 622 591
Equities - listed	R0110	119 533 188	119 533 188
Equities - unlisted	R0120	1 089 403	1 089 403
Bonds	R0130	759 794 871	753 996 188
Government Bonds	R0140	201 110 865	201 110 865
Corporate Bonds	R0150	558 684 007	552 885 323
Structured notes	R0160	0	0
Collateralised securities	R0170	0	0
Collective Investments Undertakings	R0180	19 794 887	19 794 887
Derivatives	R0190		
Deposits other than cash equivalents	R0200		
Other investments	R0210		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220		
Loans and mortgages	R0230	0	0
Loans on policies	R0240	0	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0	0
Other loans and mortgages	R0260	0	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	62 614 124	88 258 090
Non-life and health similar to non-life	R0280	62 614 124	88 258 090
Non-life excluding health	R0290	62 614 124	88 258 090
Health similar to non-life	R0300	0	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310		
Health similar to life	R0320		
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330		
Life index-linked and unit-linked	R0340		
Deposits to cedants	R0350		
Insurance and intermediaries receivables	R0360	0	73 727 219
Reinsurance receivables	R0370	28 586 747	28 586 747
Receivables (trade, not insurance)	R0380	21 209 351	26 009 591
Own shares (held directly)	R0390		
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400		
Cash and cash equivalents	R0410	206 967 267	206 967 267
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	0	0
Total assets	R0500	1 219 589 838	1 515 774 161

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	730 321 803	1 221 081 456
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	730 321 803	1 221 081 456
Technical provisions calculated as a whole	R0530		
Best Estimate	R0540	680 695 888	
Risk margin	R0550	49 625 915	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560		
Technical provisions calculated as a whole	R0570		
Best Estimate	R0580		
Risk margin	R0590		
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600		
Technical provisions - health (similar to life)	R0610		
Technical provisions calculated as a whole	R0620		
Best Estimate	R0630		
Risk margin	R0640		
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650		
Technical provisions calculated as a whole	R0660		
Best Estimate	R0670		
Risk margin	R0680		
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690		
Technical provisions calculated as a whole	R0700		
Best Estimate	R0710		
Risk margin	R0720		
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740		
Provisions other than technical provisions	R0750		
Pension benefit obligations	R0760		
Deposits from reinsurers	R0770		
Deferred tax liabilities	R0780	43 658 423	0
Derivatives	R0790		
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Insurance & intermediaries payables	R0820	-5 857 621	-5 857 621
Reinsurance payables	R0830	0	17 358 768
Payables (trade, not insurance)	R0840	11 410 068	11 410 068
Subordinated liabilities	R0850		
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860		
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870		
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	0	0
Total liabilities	R0900	779 532 674	1 243 992 672
Excess of assets over liabilities	R1000	440 057 164	271 781 490

2. S.05.01.01

S.05.01.01.01: Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)						Total
		Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	
		C0040	C0050	C0070	C0080	C0090	C0100	C0200
Premiums written								
Gross - Direct Business	R0110	23 537 129	31 223 086	131 733 653	65 825 097	149 395 369	73 612 318	475 326 652
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130							
Reinsurers' share	R0140	1 958 919	2 497 562	14 277 649	1 258 507	21 105 164	287 134	41 384 935
Net	R0200	21 578 210	28 725 524	117 456 004	64 566 591	128 290 205	73 325 184	433 941 717
Premiums earned								
Gross - Direct Business	R0210	21 735 907	27 785 082	160 266 153	48 017 617	167 579 462	45 119 272	470 503 494
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230							
Reinsurers' share	R0240	1 958 919	2 497 562	28 250 589	2 173 448	21 063 095	664 474	56 608 087
Net	R0300	19 776 989	25 287 520	132 015 564	45 844 169	146 516 367	44 454 798	413 895 406
Claims incurred								
Gross - Direct Business	R0310	3 056 327	34 366 148	102 024 286	36 081 563	82 085 833	17 308 564	274 922 721
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330							
Reinsurers' share	R0340	0	0	3 794 226	0	9 076 332	0	12 870 558
Net	R0400	3 056 327	34 366 148	98 230 059	36 081 563	73 009 501	17 308 564	262 052 163
Expenses incurred	R0550	8 942 835	12 668 693	66 156 989	24 681 852	68 239 534	34 777 982	215 467 886
Administrative expenses								
Gross - Direct Business	R0610	4 772 665	6 623 679	14 954 141	15 733 359	34 665 753	1 150 203	77 899 800
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620							0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630							
Reinsurers' share	R0640							0
Net	R0700	4 772 665	6 623 679	14 954 141	15 733 359	34 665 753	1 150 203	77 899 800
Investment management expenses								
Gross - Direct Business	R0710	65 818	87 310	368 373	184 070	417 761	205 845	1 329 177
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720							0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730							
Reinsurers' share	R0740							0
Net	R0800	65 818	87 310	368 373	184 070	417 761	205 845	1 329 177
Claims management expenses								
Gross - Direct Business	R0810	290 104	1 190 447	17 728 999	483 198	13 318 735	7 716 585	40 728 067
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820							0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830							
Reinsurers' share	R0840							0
Net	R0900	290 104	1 190 447	17 728 999	483 198	13 318 735	7 716 585	40 728 067
Acquisition expenses								
Gross - Direct Business	R0910	3 908 006	4 884 440	33 919 238	8 484 786	20 324 903	26 337 208	97 858 581
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920							0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930							
Reinsurers' share	R0940	93 758	117 183	813 761	203 560	487 618	631 860	2 347 740
Net	R1000	3 814 248	4 767 257	33 105 477	8 281 226	19 837 285	25 705 348	95 510 842
Overhead expenses								
Gross - Direct Business	R1010	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	0	0	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030							
Reinsurers' share	R1040	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1100	0	0	0	0	0	0	0
Balance - other technical expenses/income	R1210							0
Total technical expenses	R1300							215 467 886

3. S.17.01.01

S.17.01.01.01: Non-Life Technical Provisions								
		Motor vehicle liability insurance C0050	Other motor insurance C0060	Fire and other damage to property insurance C0080	General liability insurance C0090	Credit and suretyship insurance C0100	Legal expenses insurance C0110	Total Non-Life obligation C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010							
Direct business	R0020							
Accepted proportional reinsurance business	R0030							
Accepted non-proportional reinsurance	R0040							
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								
Premium provisions								
Gross - Total	R0060	6 623 083	8 884 585	227 296 741	54 695 836	54 865 952	26 773 329	379 139 527
Gross - direct business	R0070	6 623 083	8 884 585	227 296 741	54 695 836	54 865 952	26 773 329	379 139 527
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080							
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090							
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	-168 962	-226 656	26 699 064	-790 166	12 244 890	-2 289 033	35 469 137
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	-168 962	-226 656	26 699 064	-790 166	12 244 890	-2 289 033	35 469 137
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0	0	0	0	0	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	-168 962	-226 656	26 699 064	-790 166	12 244 890	-2 289 033	35 469 137
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	6 792 046	9 111 241	200 597 677	55 486 002	42 621 062	29 062 362	343 670 390
Claims provisions								
Gross - Total	R0160	4 302 794	5 547 408	129 728 962	28 263 295	130 099 019	3 614 883	301 556 361
Gross - direct business	R0170	4 302 794	5 547 408	129 728 962	28 263 295	130 099 019	3 614 883	301 556 361
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0	0	0	0	0	0	0
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190							
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	0	0	6 139 111	0	21 005 876	0	27 144 987
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	0	0	6 139 111	0	21 005 876	0	27 144 987
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0	0	0	0	0	0	0
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	0	6 139 111	0	21 005 876	0	27 144 987
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	4 302 794	5 547 408	123 589 851	28 263 295	109 093 143	3 614 883	274 411 374
Total Best estimate - gross	R0260	10 925 877	14 431 993	357 025 703	82 959 131	184 964 971	30 388 212	680 695 888
Total Best estimate - net	R0270	11 094 839	14 658 649	324 187 528	83 749 298	151 714 205	32 677 245	618 081 764
Risk margin	R0280	796 548	1 052 160	26 028 844	6 048 109	13 484 812	2 215 443	49 625 915
Amount of the transitional on Technical Provisions								
TP as a whole	R0290	0	0	0	0	0	0	0
Best estimate	R0300	0	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions - total								
Technical provisions - total	R0320	11 722 425	15 484 153	383 054 547	89 007 240	198 449 783	32 603 655	730 321 803
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	-168 962	-226 656	32 838 175	-790 166	33 250 766	-2 289 033	62 614 124
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	11 891 387	15 710 809	350 216 373	89 797 406	165 199 017	34 892 688	667 707 680
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)								
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	0	0	0	0	0	0	0
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	0	0	0	0	0	0	0
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)								
Cash out-flows								
Future benefits and claims	R0370	6 623 083	8 884 585	227 296 741	54 695 836	54 865 952	26 773 329	379 139 527
Future expenses and other cash-out flows	R0380	0	0	0	0	0	0	0
Cash in-flows								
Future premiums	R0390	0	0	0	0	0	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0	0	0	0	0	0	0
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)								
Cash out-flows								
Future benefits and claims	R0410	4 302 794	5 547 408	129 728 962	28 263 295	130 099 019	3 614 883	301 556 361
Future expenses and other cash-out flows	R0420	0	0	0	0	0	0	0
Cash in-flows								
Future premiums	R0430	0	0	0	0	0	0	0
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0	0	0	0	0	0	0
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0	0	0	0	0	0	0
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	11 722 425	15 484 153	383 054 547	89 007 240	198 449 783	32 603 655	730 321 803
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	11 722 425	15 484 153	383 054 547	89 007 240	198 449 783	32 603 655	730 321 803
Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0500	2 838 849	3 808 196	8 880 604	3 738 046	0	0	19 265 695

4. S.19.01.01

S.19.01.01.01: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	SEK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100															46 601
N-14	R0110	0	656 276	504 984	700 030	1 059 337	2 181 763	1 170 468	2 058 200	2 705 021	4 782 389	8 778 896	6 894 974	1 067 309	268 124	32 375
N-13	R0120	499 775	0	3 233 911	2 227 196	988 445	718 950	2 859 857	1 774 900	5 756 833	5 758 811	4 127 169	1 445 272	8 059 014	151 810	37 601 943
N-12	R0130	504 775	83 092	2 820 940	1 620 711	495 121	532 589	1 240 993	528 990	3 304 245	2 367 346	1 682 421	1 288 268	0		16 469 491
N-11	R0140	815 933	224 109	533 478	822 566	1 121 240	2 002 852	241 250	2 481 619	4 602 937	7 086 227	2 794 470	2 589 949			25 316 630
N-10	R0150	1 000 000	672 083	329 586	2 069 515	3 252 608	3 805 085	992 110	922 856	1 255 471	2 303 871	2 627 060				19 230 244
N-9	R0160	521 584	1 287 791	1 275 415	3 777 342	1 588 820	782 878	444 534	989 246	1 964 206	4 000 371					16 632 186
N-8	R0170	50 000	1 956 481	1 602 553	357 799	1 055 780	134 245	1 298 675	500 823	2 542 541						9 498 897
N-7	R0180	207 730	2 413 592	1 859 777	1 291 400	208 325	593 453	191 120	981 543							7 746 940
N-6	R0190	610 327	2 825 285	2 141 245	951 569	4 209 344	1 884 641	954 556								13 576 967
N-5	R0200	6 418 650	9 303 028	12 062 351	2 218 160	5 467 834	1 993 118									37 463 141
N-4	R0210	3 602 558	9 169 348	9 429 395	7 064 479	6 848 718										36 114 497
N-3	R0220	11 212 541	7 755 587	10 543 410	3 694 769											33 206 306
N-2	R0230	603 579	4 490 133	1 588 596												6 682 308
N-1	R0240	481 566	2 570 836													3 052 402
N	R0250	1 361 285														1 361 285

S.19.01.01.02: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	20010	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	SEK
Currency conv	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	46 601	46 601
N-14	R0110	32 375	32 860 146
N-13	R0120	151 810	37 601 943
N-12	R0130	0	16 469 491
N-11	R0140	2 589 949	25 316 630
N-10	R0150	2 627 060	19 230 244
N-9	R0160	4 000 371	16 632 186
N-8	R0170	2 542 541	9 498 897
N-7	R0180	981 543	7 746 940
N-6	R0190	954 556	13 576 967
N-5	R0200	1 993 118	37 463 141
N-4	R0210	6 848 718	36 114 497
N-3	R0220	3 694 769	33 206 306
N-2	R0230	1 588 596	6 682 308
N-1	R0240	2 570 836	3 052 402
N	R0250	1 361 285	1 361 285
Total	R0260	31 984 128	296 859 982

S.19.01.01.15: Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	SEK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Prior	R0500															0
N-14	R0510	800 000	920 066	790 975	691 046	1 564 716	1 867 497	3 956 593	4 601 740	5 614 682	8 611 261	7 386 891	243 850	306 653	148 311	0
N-13	R0520	145 000	1 150 000	569 653	326 410	1 011 875	2 604 653	3 352 400	5 935 162	6 438 697	5 145 273	2 357 675	2 545 708	2 786 042	0	
N-12	R0530	546 800	6 507 800	2 896 800	5 257 931	3 288 545	4 710 882	1 394 093	4 125 679	4 449 321	2 255 745	3 542 458	1 315 225	0		
N-11	R0540	1 441 200	805 206	1 716 471	203 690	1 657 331	790 000	5 048 500	6 986 230	4 554 901	6 637 704	5 582 708	881 527			
N-10	R0550	5 525 151	3 950 000	4 050 000	5 681 499	3 535 487	-275 809	2 471 750	1 762 250	9 248 628	9 111 262	8 407 594				
N-9	R0560	1 714 780	6 701 134	6 455 110	1 922 230	562 757	1 671 650	1 287 775	2 375 736	5 634 961	9 400 324					
N-8	R0570	1 092 600	2 921 091	1 625 998	1 558 830	1 006 560	915 450	1 802 489	3 412 467	5 176 423						
N-7	R0580	979 000	4 078 304	2 717 521	667 000	641 800	1 147 982	1 342 772	3 786 974							
N-6	R0590	1 752 796	1 230 055	1 000 408	1 716 084	2 685 956	2 207 797	1 003 022								
N-5	R0600	4 709 960	6 514 982	2 309 341	2 395 711	-699 894	877 521									
N-4	R0610	5 472 863	3 630 039	2 801 195	5 232 436	1 747 170										
N-3	R0620	11 668 046	4 311 919	-7 109 708	1 057 647											
N-2	R0630	1 503 292	3 809 155	2 372 005												
N-1	R0640	3 403 678	1 573 694													
N	R0650	3 265 196														

S.19.01.01.16: Net discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	20010	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	SEK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		Year end (discounted data)	
		C1560	
Prior	R0500	0	
N-14	R0510	0	
N-13	R0520	0	
N-12	R0530	0	
N-11	R0540	1 007 791	
N-10	R0550	9 611 841	
N-9	R0560	10 746 763	
N-8	R0570	5 917 859	
N-7	R0580	4 329 395	
N-6	R0590	1 146 688	
N-5	R0600	1 003 211	
N-4	R0610	1 997 423	
N-3	R0620	1 645 052	
N-2	R0630	2 711 754	
N-1	R0640	1 799 099	
N	R0650	3 732 880	
Total	R0660	45 649 754	

S.19.01.01.01: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	DKK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100															0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-6	R0190	0	0	0	0	35 102	1 931 808	23 317 993								
N-5	R0200	0	0	0	1 087 759	9 289 127	25 444 758									
N-4	R0210	0	0	4 569 672	14 735 074	9 189 387										
N-3	R0220	0	1 085 948	1 674 969	7 235 676											
N-2	R0230	3 132 059	918 645	574 055												
N-1	R0240	2 797 325	2 178 037													
N	R0250	711 083														

S.19.01.01.02: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	20010	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	DKK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0	0
N-14	R0110	0	0
N-13	R0120	0	0
N-12	R0130	0	0
N-11	R0140	0	0
N-10	R0150	0	0
N-9	R0160	0	0
N-8	R0170	0	0
N-7	R0180	0	0
N-6	R0190	23 317 993	25 284 904
N-5	R0200	25 444 758	35 821 645
N-4	R0210	9 189 387	28 494 133
N-3	R0220	7 235 676	9 996 592
N-2	R0230	574 055	4 624 760
N-1	R0240	2 178 037	4 975 561
N	R0250	711 083	711 083
Total	R0260	68 550 988	109 908 677

S.19.01.01.15: Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]														
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]														
Currency	20030	DKK														
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency														
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Prior	R0500															0
N-14	R0510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0540	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-9	R0560	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0570	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-7	R0580	0	0	0	0	0	0	0								
N-6	R0590	0	0	0	0	9 218 618	17 750 532	2 596 786								
N-5	R0600	0	0	0	13 529 769	23 177 031	39 502 050									
N-4	R0610	0	0	10 713 839	9 110 074	26 439 609										
N-3	R0620	0	6 001 487	18 890 892	2 293 322											
N-2	R0630	5 541 349	379 540	1 177 538												
N-1	R0640	6 597 248	703 393													
N	R0650	424 002														

S.19.01.01.16: Net discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	20010	Fire and other damage to property insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	DKK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		Year end (discounted data)
		C1560
Prior	R0500	0
N-14	R0510	0
N-13	R0520	0
N-12	R0530	0
N-11	R0540	0
N-10	R0550	0
N-9	R0560	0
N-8	R0570	0
N-7	R0580	0
N-6	R0590	2 475 212
N-5	R0600	37 580 898
N-4	R0610	25 192 802
N-3	R0620	1 722 123
N-2	R0630	1 093 894
N-1	R0640	670 462
N	R0650	404 152
Total	R0660	69 139 543

S.19.01.01.01: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	SEK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100															0
N-14	R0110	0	31 040	0	5 097	281 600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0130	0	43 970	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-11	R0140	0	0	1 138 137	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-10	R0150	0	587 324	0	42 666	411 250	0	0	0	0	0					
N-9	R0160	0	0	0	47 500	0	0	0	0	985 518						
N-8	R0170	0	0	0	844 500	0	0	0	0							
N-7	R0180	0	0	46 491	15 125	150 719	0	0	0							
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0								
N-5	R0200	125 983	6 600	64 450	0	38 700	0									
N-4	R0210	0	0	0	0	19 850										
N-3	R0220	0	0	0	180 000											
N-2	R0230	356 703	5 249 979	3 081 597												
N-1	R0240	2 975 208	4 418 670													
N	R0250	743 501														

S.19.01.01.02: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	20010	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	SEK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0	0
N-14	R0110	0	317 737
N-13	R0120	0	0
N-12	R0130	0	43 970
N-11	R0140	0	1 138 137
N-10	R0150	0	1 041 240
N-9	R0160	985 518	1 033 018
N-8	R0170	0	844 500
N-7	R0180	0	212 335
N-6	R0190	0	0
N-5	R0200	0	235 733
N-4	R0210	19 850	19 850
N-3	R0220	180 000	180 000
N-2	R0230	3 081 597	8 688 279
N-1	R0240	4 418 670	7 393 878
N	R0250	743 501	743 501
Total	R0260	9 429 136	21 892 178

S.19.01.01.15: Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	SEK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Prior	R0500															0
N-14	R0510	500 000	0	0	34 903	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0540	200 000	740 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0550	404 274	0	0	57 334	0	0	0	0	0	0					
N-9	R0560	100 000	260 000	8 076 649	0	0	0	0	0	148 062						
N-8	R0570	0	450 000	-1 705 500	0	0	0	0	0							
N-7	R0580	0	226 500	173 000	0	0	0	0	0							
N-6	R0590	0	343 000	77 800	0	226 680	0	0								
N-5	R0600	0	406 400	77 800	0	0	0									
N-4	R0610	0	922 400	390 073	0	0										
N-3	R0620	0	786 173	0	0											
N-2	R0630	3 951 009	2 981 518	9 909 071												
N-1	R0640	173 000	0													
N	R0650	0														

S.19.01.01.16: Net discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	20010	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	SEK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		Year end (discounted data)
		C1560
Prior	R0500	0
N-14	R0510	0
N-13	R0520	0
N-12	R0530	0
N-11	R0540	0
N-10	R0550	0
N-9	R0560	42 601
N-8	R0570	0
N-7	R0580	0
N-6	R0590	0
N-5	R0600	0
N-4	R0610	0
N-3	R0620	0
N-2	R0630	2 851 091
N-1	R0640	0
N	R0650	0
Total	R0660	2 893 692



5.19.01.01.01: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]														
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]														
Currency	20030	NOK														
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency														
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100															0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0								
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0									
N-5	R0200	0	0	0	0	0										
N-4	R0210	0	0	0	0											
N-3	R0220	0	0	0												
N-2	R0230	0	0													
N-1	R0240	711 386	2 205 150													
N	R0250	322 843														

5.19.01.01.02: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	20010	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]	
Currency	20030	NOK	
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency	
		In Current year	Sum of years (cumulative)
Prior	R0100	C0170	C0180
N-14	R0110	0	0
N-13	R0120	0	0
N-12	R0130	0	0
N-11	R0140	0	0
N-10	R0150	0	0
N-9	R0160	0	0
N-8	R0170	0	0
N-7	R0180	0	0
N-6	R0190	0	0
N-5	R0200	0	0
N-4	R0210	0	0
N-3	R0220	0	0
N-2	R0230	0	0
N-1	R0240	2 205 150	2 916 536
N	R0250	322 843	322 843
Total	R0260	2 527 993	3 239 379

5.19.01.01.15: Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]														
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]														
Currency	20030	NOK														
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency														

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Prior	R0500															0
N-14	R0510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0540	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-9	R0560	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0570	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-7	R0580	0	0	0	0	0	0	0								
N-6	R0590	0	0	0	0	0	0	0								
N-5	R0600	0	0	0	0	0	0									
N-4	R0610	0	0	0	0	0										
N-3	R0620	0	0	0	0											
N-2	R0630	0	0	0												
N-1	R0640	8 212 767	23 244 236													
N	R0650	4 021 354														

5.19.01.01.16: Net discounted Best Estimate Claims Provisions -

Line of business	20010	General liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]	
Currency	20030	NOK	
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency	
		Year end (discounted data)	
Prior	R0500	C1560	
N-14	R0510	0	
N-13	R0520	0	
N-12	R0530	0	
N-11	R0540	0	
N-10	R0550	0	
N-9	R0560	0	
N-8	R0570	0	
N-7	R0580	0	
N-6	R0590	0	
N-5	R0600	0	
N-4	R0610	0	
N-3	R0620	0	
N-2	R0630	0	
N-1	R0640	21 627 885	
N	R0650	3 741 718	
Total	R0660	25 369 603	

5.19.01.01.01: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	Credit and suretyship insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]															
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]															
Currency	20030	SEK															
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																0
N-14	R0110	6 563	6 624 109	2 994 024	8 259 933	60 325	175 036	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0120	170 000	1 976 381	16 876 758	110 249	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-12	R0130	370 000	2 001 022	677 437	435 276	0	18 782	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-11	R0140	158 942	481 802	1 333 755	323 850	328 437	872 330	29 246	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-10	R0150	0	3 423 890	4 400 197	3 208 295	779 551	370 393	114 805	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-9	R0160	319 500	2 191 348	1 033 873	3 041 654	86 707	1 965 080	11 420	223 875	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	116 295	1 062 750	4 804 698	1 207 755	271 178	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-7	R0180	0	16 490 012	1 300 550	2 544 823	1 088 389	7 142 277	3 352 041	356 487	0	0	0	0	0	0	0	
N-6	R0190	315 000	2 002 100	1 234 313	433 650	5 000 000	12 059 291	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-5	R0200	7 249 932	56 584 067	1 129 024	6 838 425	678 829	284 852	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-4	R0210	0	1 545 883	7 941 808	10 106 081	9 215 721	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-3	R0220	4 352 764	49 173 714	35 650 063	4 500 486	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-2	R0230	788 895	4 896 500	9 162 175	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-1	R0240	17 506 343	7 228 138	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N	R0250	2 766 151	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

5.19.01.01.02: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)

Line of business	20010	Credit and suretyship insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]	
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]	
Currency	20030	SEK	
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency	
		In Current year	Sum of years (cumulative)
Prior	R0100	C0170	C0180
N-14	R0110	0	18 119 990
N-13	R0120	0	19 133 388
N-12	R0130	0	3 502 517
N-11	R0140	0	3 528 362
N-10	R0150	0	12 297 131
N-9	R0160	0	8 873 457
N-8	R0170	0	7 462 676
N-7	R0180	356 487	32 274 579
N-6	R0190	0	21 044 354
N-5	R0200	284 852	72 765 129
N-4	R0210	9 215 721	28 809 499
N-3	R0220	4 500 486	93 677 027
N-2	R0230	9 162 175	14 847 570
N-1	R0240	7 228 138	24 734 481
N	R0250	2 766 151	2 766 151
Total	R0260	33 514 010	363 836 304

5.19.01.01.15: Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	Credit and suretyship insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	SEK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Prior	R0500															0
N-14	R0510	461 263	4 682 257	2 676 059	130 000	100 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0520	0	10 927 094	161 411	161 411	161 411	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-12	R0530	2 262 725	1 391 926	961 356	3 152 000	1 546 000	46 000	0	126 350	0	0	0	0	0		
N-11	R0540	300 462	3 390 876	2 185 397	2 024 979	1 861 669	0	0	0	0	0	0	0			
N-10	R0550	989 479	15 212 540	6 498 601	1 935 865	710 917	519 849	0	0	0	0					
N-9	R0560	4 291 067	6 667 475	4 560 297	1 125 550	697 200	373 875	223 875	0	0	0					
N-8	R0570	4 027 480	10 511 190	5 747 393	623 342	0	0	0	0	0						
N-7	R0580	2 256 386	3 145 513	2 790 484	497 186	6 807 903	1 807 911	0	0							
N-6	R0590	2 808 794	5 233 152	2 035 032	942 195	692 198	102	102								
N-5	R0600	14 671 191	1 780 332	8 136 010	4 916 323	356 487	7 428 160									
N-4	R0610	1 246 186	7 057 364	10 343 806	3 776 974	11 031 659										
N-3	R0620	27 974 361	6 377 939	12 681 770	4 055 122											
N-2	R0630	5 163 035	15 362 861	9 360 193												
N-1	R0640	3 016 482	9 723 916													
N	R0650	30 983 491														

5.19.01.01.16: Net discounted Best Estimate Claims Provisions - Current

Line of business	20010	Credit and suretyship insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	SEK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		Year end (discounted data)
		C1560
Prior	R0500	0
N-14	R0510	0
N-13	R0520	0
N-12	R0530	0
N-11	R0540	0
N-10	R0550	0
N-9	R0560	0
N-8	R0570	0
N-7	R0580	0
N-6	R0590	100
N-5	R0600	7 185 663
N-4	R0610	10 651 002
N-3	R0620	3 870 702
N-2	R0630	8 975 833
N-1	R0640	9 401 779
N	R0650	29 971 976
Total	R0660	70 057 046

5.19.01.01.01: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	Credit and suretyship insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	NOK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100															0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-7	R0180	0	0	0	0	0	-581 909	0	0							
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0								
N-5	R0200	0	0	0	5 424 004	1 089 553	18 347 525									
N-4	R0210	0	0	0	5 426 692	7 288 521										
N-3	R0220	0	4 473 365	11 691 404	4 173 913											
N-2	R0230	0	23 871 594	1 541 698												
N-1	R0240	793 119	3 373 018													
N	R0250	130 988														

5.19.01.01.02: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulat)

Line of business	20010	Credit and suretyship insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	NOK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0	0
N-14	R0110	0	0
N-13	R0120	0	0
N-12	R0130	0	0
N-11	R0140	0	0
N-10	R0150	0	0
N-9	R0160	0	0
N-8	R0170	0	0
N-7	R0180	0	-581 909
N-6	R0190	0	0
N-5	R0200	18 347 525	24 811 082
N-4	R0210	7 288 521	12 715 213
N-3	R0220	4 173 913	20 338 682
N-2	R0230	1 541 698	25 413 292
N-1	R0240	3 373 018	4 166 137
N	R0250	130 988	130 988
Total	R0260	34 855 663	86 993 485

5.19.01.01.15: Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	Credit and suretyship insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	NOK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Prior	R0500															0
N-14	R0510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0540	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-9	R0560	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0570	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-7	R0580	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-6	R0590	0	0	0	0	0	0	0								
N-5	R0600	0	0	0	1 086 427	4 084 337	3 450 557									
N-4	R0610	0	0	4 827 510	6 756 424	10 404 749										
N-3	R0620	0	10 656 124	7 503 640	10 967 452											
N-2	R0630	0	3 364 235	12 635 787												
N-1	R0640	-744 776	3 306 978													
N	R0650	0														

5.19.01.01.16: Net discounted Best Estimate Claims Provisions -

Line of business	20010	Credit and suretyship insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	NOK
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		Year end (discounted data)
		C1560
Prior	R0500	0
N-14	R0510	0
N-13	R0520	0
N-12	R0530	0
N-11	R0540	0
N-10	R0550	0
N-9	R0560	0
N-8	R0570	0
N-7	R0580	0
N-6	R0590	0
N-5	R0600	3 304 278
N-4	R0610	9 946 426
N-3	R0620	10 484 406
N-2	R0630	12 129 772
N-1	R0640	3 171 215
N	R0650	0
Total	R0660	39 036 097



S.19.01.01.01: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	Legal expenses insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	Total/NA
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100															0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0									
N-4	R0210	0	0	0	0	0										
N-3	R0220	3 394 972	3 415 080	2 106 131	3 827 712											
N-2	R0230	3 795 950	8 828 584	5 545 080												
N-1	R0240	8 609 966	7 645 107													
N	R0250	3 483 618														

S.19.01.01.02: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years

Line of business	20010	Legal expenses insurance [direct business and
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	Total/NA
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0	0
N-14	R0110	0	0
N-13	R0120	0	0
N-12	R0130	0	0
N-11	R0140	0	0
N-10	R0150	0	0
N-9	R0160	0	0
N-8	R0170	0	0
N-7	R0180	0	0
N-6	R0190	0	0
N-5	R0200	0	0
N-4	R0210	0	0
N-3	R0220	3 827 712	12 743 895
N-2	R0230	5 545 080	18 169 614
N-1	R0240	7 645 107	16 255 073
N	R0250	3 483 618	3 483 618
Total	R0260	20 501 517	50 652 199

S.19.01.01.15: Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	Legal expenses insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	Total/NA
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Prior	R0500															0
N-14	R0510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-11	R0540	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-9	R0560	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-8	R0570	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-7	R0580	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-6	R0590	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-5	R0600	0	0	0	0	0	0									
N-4	R0610	0	0	0	0	0										
N-3	R0620	2 079 827	3 960 919	132 555	503 483											
N-2	R0630	0	552 880	2 320 546												
N-1	R0640	1 126 735	411 270													
N	R0650	561 949														

S.19.01.01.16: Net discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year

Line of business	20010	Legal expenses insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	Total/NA
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		Year end (discounted data)
		C1560
Prior	R0500	0
N-14	R0510	0
N-13	R0520	0
N-12	R0530	0
N-11	R0540	0
N-10	R0550	0
N-9	R0560	0
N-8	R0570	0
N-7	R0580	0
N-6	R0590	0
N-5	R0600	0
N-4	R0610	0
N-3	R0620	479 303
N-2	R0630	2 209 100
N-1	R0640	391 519
N	R0650	534 960
Total	R0660	3 614 883

S.19.01.01.01: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	Motor vehicle liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	Total/NA
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100															0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0								
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0									
N-4	R0210	0	0	0	0	0										
N-3	R0220	0	0	0	0											
N-2	R0230	0	0	0												
N-1	R0240	258 881	581 032													
N	R0250	569 495														

S.19.01.01.02: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years

Line of business	20010	Motor vehicle liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	Total/NA
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0	0
N-14	R0110	0	0
N-13	R0120	0	0
N-12	R0130	0	0
N-11	R0140	0	0
N-10	R0150	0	0
N-9	R0160	0	0
N-8	R0170	0	0
N-7	R0180	0	0
N-6	R0190	0	0
N-5	R0200	0	0
N-4	R0210	0	0
N-3	R0220	0	0
N-2	R0230	0	0
N-1	R0240	581 032	839 913
N	R0250	569 495	569 495
Total	R0260	1 150 527	1 409 408

5.19.01.01.15: Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	Motor vehicle liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	Total/NA
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Prior	R0500															0
N-14	R0510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-12	R0530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-11	R0540	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-10	R0550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-9	R0560	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-8	R0570	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-7	R0580	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-6	R0590	0	0	0	0	0	0	0								
N-5	R0600	0	0	0	0	0	0									
N-4	R0610	0	0	0	0	0										
N-3	R0620	0	0	0	0											
N-2	R0630	0	0	0												
N-1	R0640	2 642 290	1 438 766													
N	R0650	3 199 246														

5.19.01.01.16: Net discounted Best Estimate Claims Provisions -

Line of business	20010	Motor vehicle liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	Total/NA
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		Year end (discounted data)
		C1560
Prior	R0500	0
N-14	R0510	0
N-13	R0520	0
N-12	R0530	0
N-11	R0540	0
N-10	R0550	0
N-9	R0560	0
N-8	R0570	0
N-7	R0580	0
N-6	R0590	0
N-5	R0600	0
N-4	R0610	0
N-3	R0620	0
N-2	R0630	0
N-1	R0640	1 334 778
N	R0650	2 968 016
Total	R0660	4 302 794

5.19.01.01.01: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	Other motor insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	Total/NA
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100															0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0								
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0								
N-5	R0200	0	0	0	0	0										
N-4	R0210	0	0	0	0	0										
N-3	R0220	0	0	0	0											
N-2	R0230	0	0	0												
N-1	R0240	10 536 861	18 528 321													
N	R0250	14 022 734														

5.19.01.01.02: Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years

Line of business	20010	Other motor insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	Total/NA
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	0	0
N-14	R0110	0	0
N-13	R0120	0	0
N-12	R0130	0	0
N-11	R0140	0	0
N-10	R0150	0	0
N-9	R0160	0	0
N-8	R0170	0	0
N-7	R0180	0	0
N-6	R0190	0	0
N-5	R0200	0	0
N-4	R0210	0	0
N-3	R0220	0	0
N-2	R0230	0	0
N-1	R0240	18 528 321	29 065 182
N	R0250	14 022 734	14 022 734
Total	R0260	32 551 055	43 087 916

5.19.01.01.15: Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Line of business	20010	Other motor insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	Total/NA
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Prior	R0500															0
N-14	R0510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0540	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
N-9	R0560	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0570	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-7	R0580	0	0	0	0	0	0	0	0							
N-6	R0590	0	0	0	0	0	0	0								
N-5	R0600	0	0	0	0	0	0									
N-4	R0610	0	0	0	0	0										
N-3	R0620	0	0	0	0											
N-2	R0630	0	0	0												
N-1	R0640	3 105 665	1 795 646													
N	R0650	4 102 640														

5.19.01.01.16: Net discounted Best Estimate Claims Provisions -

Line of business	20010	Other motor insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]
Accident year / Underwriting year	20020	Underwriting year [UWY]
Currency	20030	Total/NA
Currency conversion	20040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		Year end (discounted data)
		C1560
Prior	R0500	0
N-14	R0510	0
N-13	R0520	0
N-12	R0530	0
N-11	R0540	0
N-10	R0550	0
N-9	R0560	0
N-8	R0570	0
N-7	R0580	0
N-6	R0590	0
N-5	R0600	0
N-4	R0610	0
N-3	R0620	0
N-2	R0630	0
N-1	R0640	1 688 827
N	R0650	3 858 582
Total	R0660	5 547 408

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



5. S.23.01.01

S.23.01.01.01: Own funds

	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	30 000 000	30 000 000		
Share premium account related to ordinary share capital	R0030				
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040				
Subordinated mutual member accounts	R0050				
Surplus funds	R0070				
Preference shares	R0090				
Share premium account related to preference shares	R0110				
Reconciliation reserve	R0130	410 057 164,35	410 057 164		
Subordinated liabilities	R0140				
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160				
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180				
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				
Total basic own funds after deductions	R0290	440 057 164	440 057 164		
Ancillary own funds					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300				
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310				
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320				
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330				
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340				
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350				
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360				
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370				
Other ancillary own funds	R0390				
Total ancillary own funds	R0400				
Available and eligible own funds					
Total available own funds to meet the SCR	R0500	440 057 164	440 057 164		
Total available own funds to meet the MCR	R0510	440 057 164	440 057 164		
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	440 057 164	440 057 164		
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	440 057 164	440 057 164		
SCR	R0580	292 546 801,86			
MCR	R0600	112 474 653,25			
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	150,42			
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	391,25			

S.23.01.01.02: Reconciliation reserve

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

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



6. S.25.01.01

S.25.01.01.01: Basic Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0010	No
-------------	-------	----

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	100 129 699,41	100 129 699,41	
Counterparty default risk	R0020	28 067 349,57	28 067 349,57	
Life underwriting risk	R0030	0,00	0,00	
Health underwriting risk	R0040	0,00	0,00	
Non-life underwriting risk	R0050	293 242 973,99	293 242 973,99	
Diversification	R0060	-73 414 045,88	-73 414 045,88	
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	348 025 977,09	348 025 977,09	

S.25.01.01.02: Calculation of Solvency Capital Requirement

Article 112	Z0010	No
-------------	-------	----

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	20 420 876,64
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-75 900 051,87
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	292 546 801,86
Capital add-ons already set	R0210	
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	292 546 802
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	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	
Net future discretionary benefits	R0460	

Rapport	Ägare	Fastställt av	Senast fastställt	Version
Solvens- och verksamhetsrapport	VD	Styrelsen	2026-03-31	1.0



7. S.28.01.01

S.28.01.01.01: Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	112 474 653

S.28.01.01.02: 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	11 094 839,49	21 578 209,82
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	14 658 649,20	28 725 524,02
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	324 187 528,19	117 456 003,78
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	83 749 297,56	64 566 590,87
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	151 714 204,70	128 290 205,03
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	32 677 244,97	73 325 183,89
Assistance and proportional reinsurance	R0120		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130		
Non-proportional health reinsurance	R0140		
Non-proportional casualty reinsurance	R0150		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160		
Non-proportional property reinsurance	R0170		

S.28.01.01.05: Overall MCR calculation

		Value
		C0070
Linear MCR	R0300	112 474 653
SCR	R0310	292 546 802
MCR cap	R0320	131 646 061
MCR floor	R0330	73 136 700
Combined MCR	R0340	112 474 653
Absolute floor of the MCR	R0350	43 700 000
Minimum Capital Requirement	R0400	112 474 653