



Solvens- och verksamhetsrapport 2022

Hedvig Försäkringsgrupp (Hedvig AB och Hedvig Försäkring AB)

Hedvig[®]

Org: 559093-0334 (Hedvig AB)
559245-5223 (Hedvig Försäkring AB)

Adress: Malmskillnadsgatan 32
111 51 Stockholm

Innehållsförteckning

Sammanfattning	2
A Verksamhet och resultat	6
A.1 Verksamhet	6
A.2 Försäkringsresultat	9
A.3 Investeringsresultat	11
A.4 Resultat från övriga verksamheter	11
A.5 Övrig information	11
B Företagsstyrningssystem	11
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	11
B.2 Lämplighetskrav	14
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	15
B.4 Internkontrollsystem	18
B.5 Internrevisionsfunktion	18
B.6 Aktuariefunktion	19
B.7 Uppdragsavtal	19
B.8 Övrig information	19
C Riskprofil	19
C.1 Teckningsrisk	20
C.2 Marknadsrisk	23
C.3 Kreditrisk	24
C.4 Likviditetsrisk	25
C.5 Operativ risk	25
C.6 Övriga materiella risker	26
C.7 Övrig information	26
D Värdering för solvensändamål	26
D.1 Tillgångar	30
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	30
D.3 Andra skulder	31
D.4 Alternativa värderingsmetoder	31
D.5 Övrig information	31
E Finansiering	31
E.1 Kapitalbas	32
E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	33
E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk	34
E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	34
E.5 Överträdelser av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	34
E.6 Övrig information	34
Bilaga 1 - Kvantitativa rapporteringsmallar, Grupp	34
Bilaga 2 - Kvantitativa rapporteringsmallar, Solo	35



Inledning

Hedvig Försäkringsgrupp ("**Hedvig**" eller "**Gruppen**"), består av Hedvig AB ("**Moderbolaget**" eller "**Hedvig AB**"), org. nr. 559093-0334, samt det helägda dotterbolaget Hedvig Försäkring AB ("**Hedvig Försäkring**"), org. nr. 559245-5223.

Denna rapport beskriver Hedvigs verksamhet och resultat, företagsstyrningssystem, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering. Rapportstrukturen är fastställd i regelverket och därmed gemensam för alla försäkringsbolag och försäkringsgrupper för att underlätta en jämförelse.

Enligt godkännande från Finansinspektionen offentliggörs en gemensam solvens- och verksamhetsrapport på gruppnivå och för dotterföretaget Hedvig Försäkring AB. Föregående år publicerade Hedvig separata rapporter på grupp- och solonivå.

Styrelsen har varit delaktig i framtagandet och beslutat om rapporten.

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Hedvig grundades för att utmana de traditionella försäkringsbolagen och leda utvecklingen av en digital försäkringsupplevelse designad med kundens intresse främst. Hedvigs mission bygger på en stark tro att försäkring kan befria människor från oro och förstärka deras känsla av frihet, så länge det löfte om hjälp som försäkringsbolaget ger är trovärdigt och användarupplevelsen speglar eller överträffar det förväntade.

Inom Gruppen bedriver Hedvig AB verksamhet som försäkringsdistributör, och Hedvig Försäkring AB bedriver verksamhet som försäkringsföretag. Både Hedvig AB och Hedvig Försäkring AB har säte i Stockholm.

Under 2022 har Hedvig erbjudit följande försäkringar i respektive marknad:

- Sverige - Hemförsäkringar för villa/hus, bostadsrätt och hyresrätt, samt olycksfallsförsäkring.
- Norge - Hemförsäkring för villa/hus, hyresrätt och bostadsrätt, reseförsäkring, samt olycksfallsförsäkring
- Danmark - Hemförsäkring för villa/hus, hyresrätt och bostadsrätt, reseförsäkring, samt kombinerad hem- och olycksfallsförsäkring.

Under 2022 lanserade Hedvig även den nya produkten bilförsäkring, vilket gjordes tillsammans med Eir Försäkring AB som försäkringsgivare.

Sverige är Hedvigs största marknad med 88 % av nettopremieintäkten.

Under 2022 har Hedvigs affär fortsatt att utvecklas starkt, och jämfört med utgången av 2021 har premieportföljen ökat med 77 %. Alla produkter i portföljen har bidragit men där man särskilt ser en stark tillväxt är villaförsäkring som ökade med 118 %.

Andelen av försäljningen som kommer från kommersiella partnerskap har växt stadigt under året, från 28 % till 38 %.

Årets resultat för Gruppen uppgick till -203 664 KSEK, vilket främst beror på höga marknadsföringskostnader samt kostnader förknippade med fortsatt utveckling av den tekniska plattformen i syfte att ytterligare förbättra kundupplevelsen. Hedvig Försäkrings resultat för 2022 uppgick till -13 503 KSEK och är fortsatt påverkat av vissa uppstartskostnader för att skala upp verksamheten.

Företagsstyrningssystemet

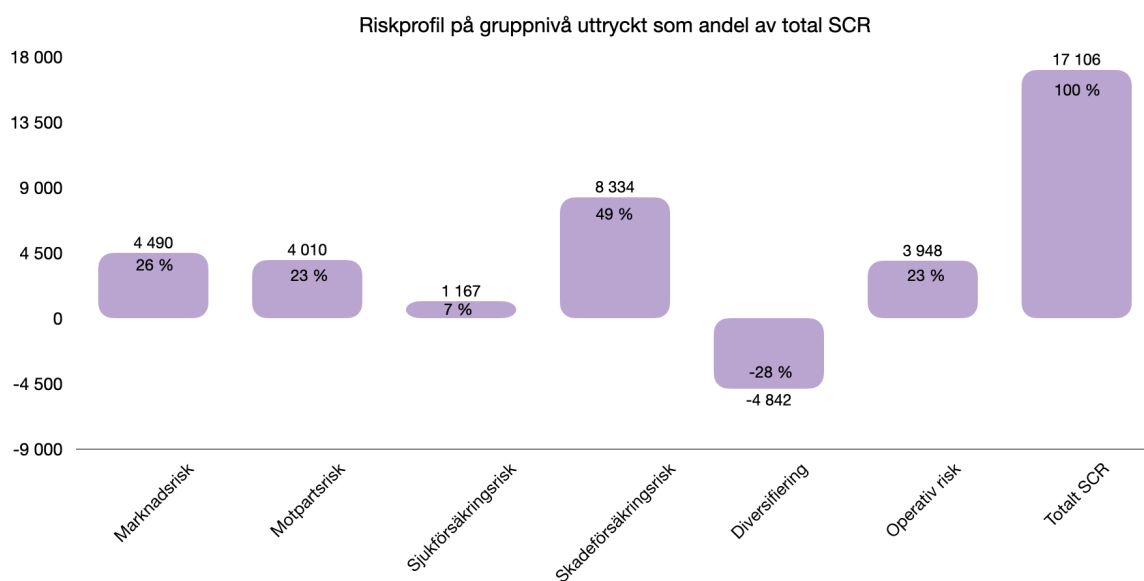
Hedvig har inrättat ett företagsstyrningssystem som säkerställer att Gruppen och respektive bolag styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. På styrelsenivå har policies antagits i syfte att sätta ramar för samtliga delar av verksamheten, och på operativ nivå har ansvariga avdelningar och funktioner implementerat processer och kontroller i syfte att säkerställa en effektiv verksamhet och en god riskhantering. Sedan den 27:e juni 2022 ansvarar Hedvig Försäkring, efter beslut från Finansinspektionen, för att kraven i 10 kap. försäkringsrörelselagen (2010:2043) om företagsstyrning i tillämpliga delar följs på grupp nivå.

Inom Gruppen verkar moderbolaget Hedvig AB som distributör för Hedvig Försäkring. Vidare lägger Hedvig Försäkring ut bl.a. skadereglering, kundservice, försäkringsadministration och utveckling av tekniska tjänster till Hedvig AB. Hedvig Försäkring opererar som Gruppens försäkringsgivare och ansvarar därmed för bl.a. prissättning, riskmodellering och framtagande av försäkringsprodukter. Hedvig Försäkrings utlagda tjänster till Hedvig AB regleras genom ett uppdragsavtal mellan de två bolagen.

För att säkerställa en effektiv riskhantering och internkontroll, samt för att skapa tydlighet i roller och ansvar tillämpas en företagsstyrningsmodell med tre försvarslinjer. Utförandet av de centrala funktionerna, d.v.s. riskhanterings-, compliance- och aktuariefunktionen som tillsammans utgör andra försvarslinjen samt internrevisionsfunktionen som utgör tredje försvarslinjen har lagts ut till extern part.

Riskprofil

Gruppens riskprofil uttryckt som andel av totalt solvenskapitalkrav per 2022-12-31 framgår av figuren nedan.





Tabellen nedan visar Hedvigs kapitalkrav i absoluta tal för grupp och solo per 2022-12-31. Som framgår är MCR större än SCR både på grupp- och solonivå.

Kapitalkrav och kapitaltäckning, 2022-12-31 (KSEK)	Solo	Grupp
Marknadsrisk	1 953	4 490
Motpartsrisk	3 543	4 010
Sjukförsäkringsrisk	1 167	1 167
Skadeförsäkringsrisk	8 334	8 334
Diversifieringseffekt	-3 528	-4 842
<i>Primärt solvenskapitalkrav</i>	<i>11 467</i>	<i>13 158</i>
Operativ risk	3 440	3 948
Solvenskapitalkrav	14 907	17 106
MCR	43 604	43 604

I tillägg till de riskkategorier som ingår i beräkningen av kapitalkrav enligt standardformeln är Gruppen exponerad mot likviditetsrisk, strategisk risk (affärsrisk), hållbarhetsrisk och finansieringsrisk.

Värdering för solvensändamål

Balansräkningen inom ramen för Solvens II värderas till verkliga värden, och denna solvensbalansräkning ligger bland annat till grund för beräkningen av kapitalbasen. Gruppens och Hedvig Försäkrings finansiella redovisning upprättas i enlighet med lagbegränsad IFRS.

Omvärdering av finansiell redovisning till solvensändamål på gruppnivå innebär en värderingsskillnad på -19 522 KSEK. Största skillnaderna kommer från avsättningen för framtida risker samt återläggning av periodiserade kostnader och intäkter.

Omvärdering av finansiell redovisning till solvensändamål på solonivå innebär en värderingsskillnad på -6 795 KSEK. Största skillnaderna kommer från avsättningen för framtida risker samt återläggning av periodiserade kostnader och intäkter.

Finansiering

Hedvig eftersträvar en effektiv kapitalhantering genom att anpassa kapitalnivån till fastslagen tillväxtstrategi och prognostiserad riskexponering. Genom regelbundna framåtblickande riskanalyser och finansiella scenarioanalyser säkerställs en god förståelse av hur riskprofilen, solvensbehovet och kapitalsituationen kommer att utvecklas de kommande åren.

Tabellen på nästa sida visar Gruppens och Hedvig Försäkrings (solo) SCR-kvot respektive MCR-kvot per 2022-12-31. Standardformeln används för beräkning av solvenskapitalkrav.



Kapitalkrav och kapitaltäckning, 2022-12-31 (KSEK)	Solo	Grupp
Solvenskapitalkrav	14 907	17 106
MCR	43 604	43 604
Tillgänglig kapitalbas	57 530	109 939
SCR-kvot	386%	643%
MCR-kvot	132%	252%

Hedvig AB genomförde en nyemission i augusti 2022 om totalt SEK 83 395 KSEK, där den största delen av emissionen kom från existerande ägare.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut:

Hedvig AB kommer under första halvåret 2023 att ta in ytterligare 333 MSEK, bestående av 100 % stamaktiekapital, fördelat på två delemissioner. Den första delemissionen uppgick till 67 MSEK och genomfördes i mars 2023. Den andra delemissionen är föremål för ägarprövning och kan ske först efter Finansinspektionens godkännande. Den uppgår till 266 MSEK. Denna transaktion innebär att Hedvig har en fullt finansierad affärsplan och säkrar Hedvigs långsiktiga solvensbehov.

A Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Hedvig grundades för att utmana de traditionella försäkringsbolagen och leda utvecklingen av en digital försäkringsupplevelse designad med kundens intresse främst. Hedvigs mission bygger på en stark tro att försäkring kan befria människor från oro och förstärka deras känsla av frihet, så länge det löfte om hjälp som försäkringsbolaget ger är trovärdigt och användarupplevelsen speglar eller överträffar det förväntade.

Inom Gruppen bedriver Hedvig AB verksamhet som försäkringsdistributör, och Hedvig Försäkring AB bedriver verksamhet som försäkringsföretag. Både Hedvig AB och Hedvig Försäkring AB har säte i Stockholm.

Under 2022 har Hedvig erbjudit följande försäkringar i respektive marknad:

- Sverige - Hemförsäkringar för villa/hus, bostadsrätt och hyresrätt, samt olycksfallsförsäkring.
- Norge - Hemförsäkring för villa/hus, hyresrätt och bostadsrätt, reseförsäkring, samt olycksfallsförsäkring
- Danmark - Hemförsäkring för villa/hus, hyresrätt och bostadsrätt, reseförsäkring, samt kombinerad hem- och olycksfallsförsäkring.

Hedvig AB förmedlar även bilförsäkring med Eir Försäkring AB som försäkringsgivare.

Tabellen nedan visar försäkringsklasser inom Hedvig Försäkrings tillstånd (där utvidgning av klass 2 och 18 har skett under året):

Försäkringsklass	Sverige	Norge	Danmark
Klass 1. Olycksfall	X	X	X
Klass 2. Sjukdom	X	X	X
Klass 7. Godstransport	X	X	X
Klass 8. Brand och naturkrafter	X	X	X
Klass 9. Annan sakskada	X	X	X
Klass 13. Allmän ansvarighet	X	X	X
Klass 16. Annan förmögenhetsskada	X	X	X
Klass 17. Rättsskydd	X	X	X
Klass 18. Assistans	X	X	X

Hedvigs danska och norska förmedlingsverksamhet bedrivs i filialer till Hedvig AB, vilka är fasta driftställen, genom vilka Hedvig förmedlar försäkringar i Danmark och Norge. Hedvig Försäkring är försäkringsgivare genom gränsöverskridande verksamhet i de aktuella marknaderna.



Hedvig hade vid årsskiftet tre ägare med kvalificerat innehav (>10%); Obvious Ventures II, L.P. (amerikansk investeringsfond), D-Ax Sweden AB (Axel Johnson-koncernens bolag för digitala investeringar) samt Cherry Ventures Fund II, GMBH & Co. KG (tysk investeringsfond). Övriga ägare består av anställda i bolaget, ytterligare investeringsfonder samt vissa privatpersoner.

Tillsynsmyndighet:

Gruppen står under tillsyn av Finansinspektionen. Kontaktuppgifter redogörs för nedan:

- Postadress: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm
- Besöksadress: Brunnsgatan 3A, 111 38 Stockholm
- Övriga kontaktuppgifter: www.fi.se; finansinspektionen@fi.se; 08-408 980 00

Extern revisor:

Externrevisorer för Gruppen är Ernst & Young AB. Kontaktuppgifter redogörs för nedan:

- Postadress: EY, Box 7850, 111 47 Stockholm
- Besöksadress: Hamngatan 26, 111 47 Stockholm
- Huvudansvarig revisor: Carl Rudin
- Övriga kontaktuppgifter: www.ey.com/sv_se; 08-520 590 00

Väsentliga händelser under rapporteringsperioden:

Under 2022 har Hedvigs affär fortsatt att utvecklas starkt, och jämfört med utgången av 2021 har premieportföljen ökat med 77 %. Alla produkter i portföljen har bidragit men där man särskilt ser en stark tillväxt är villaförsäkring som ökade med 118 %.

Andelen av försäljningen som kommer från kommersiella partnerskap har växt stadigt under året, från 28 % till 38 %.

Under 2022 lanserade Hedvig även den nya produkten bilförsäkring, vilket gjordes tillsammans med Eir Försäkring AB som försäkringsgivare.

Under året fortsatte vi att arbeta aktivt med vår kundnöjdhet och hanterade över 21 000 ärenden med ett genomsnittligt betyg på 5.1 av 6.0.



A.2 Försäkringsresultat

Det försäkringstekniska resultatet för 2022 på gruppnivå uppgick till -207 669 KSEK. Resultatet beror på höga marknadsföringskostnader samt kostnader förknippade med fortsatt utveckling av den tekniska plattformen i syfte att ytterligare förbättra kundupplevelsen.

Hedvig Försäkringsgrupp - skadeförsäkringens tekniska resultat:

Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelsen (KSEK)	2021	2022
Premieintäkter, f.e.r	4 298	22 529
Övriga tekniska intäkter	4 369	153
Försäkringsersättningar, f.e.r.	-6 270	-27 503
Driftskostnader	-184 390	-203 021
Skadeförsäkringens tekniska resultat	-181 993	-207 841
<i>Tekniskt resultat inkl allokerad kapitalavkastning</i>	<i>-181 946</i>	<i>-207 669</i>

Det försäkringstekniska resultatet för 2022 på solonivå uppgick till -13 664 KSEK, och är fortsatt påverkat av vissa uppstartskostnader för att skala upp verksamheten.

Hedvig Försäkring AB - skadeförsäkringens tekniska resultat:

Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelsen (KSEK)	2021	2022
Premieintäkter, f.e.r	4 298	22 529
Övriga tekniska intäkter	0	0
Försäkringsersättningar, f.e.r.	-6 270	-27 503
Driftskostnader	-7 495	-8 757
Skadeförsäkringens tekniska resultat	-9 467	-13 731
<i>Tekniskt resultat inkl allokerad kapitalavkastning</i>	<i>-9 460</i>	<i>-13 664</i>

Premieintäkterna fördelar sig över tre marknader och Hedvig har under året direktförsäkrat privatpersoner under Solvens 2-klasserna Olycksfall (1), Brand och annan egendomsskada (7) och Allmän ansvarighet (8).

Premieintäkter per marknad (KSEK)	Brutto	F.e.r
Sverige	100 761	19 675
Norge	7 776	1 588
Danmark	6 204	1 267
Total premieintäkt	114 742	22 530

Sverige är Hedvigs största marknad med 88 % av nettopremieintäkten.



Premieintäkter per försäkringsklass (KSEK)	Brutto	F.e.r
Olycksfall	8 046	1 579
Brand och annan egendomsskada	102 929	20 211
Allmän ansvarighet	3 766	740
Total premieintäkt	114 742	22 530

Hemförsäkringsprodukten som Hedvig erbjuder står för den största delen av försäkringsportföljen och inkluderar både Brand och annan egendomsskada, samt Allmän ansvarighet.

Gruppen har haft Övriga tekniska intäkter på 153 KSEK, vilka avser extern provision. Minskningen gentemot tidigare år beror dels på omklassificering av vissa poster till driftskostnader och dels att distributionen av koncernexterna försäkringsprodukter under 2022 har varit väldigt begränsad.

Under året har Gruppen / Hedvig Försäkring betalat ut 68,4 MSEK i försäkringsersättningar, netto efter återförsäkring 13,7 MSEK. Reserverade kostnader inklusive skaderegleringskostnader uppgår till 25,8 MSEK, netto 13,8 MSEK.

Försäkringsersättningar, f.e.r. (KSEK)	Brutto	Återförsäkring	Netto
Utbetalda försäkringsersättningar	-68 453	54 763	-13 691
Förändring i avsättning för oreglerade skador, RBNS	-9 082	7 266	-1 816
Förändring i avsättning för oreglerade skador, IBNR	-5 893	4 715	-1 179
Skaderegleringskostnader	-10 818		-10 818
Total försäkringsersättningar	-94 247	66 743	-27 504

Gruppens driftskostnader uppgick till 203 021 KSEK vilket främst består av personalkostnader, marknadsföringskostnader samt konsultarvoden. Hedvig Försäkrings driftskostnader uppgår till 8 757 KSEK, vilket främst består av personalkostnader, ersättning till Hedvig AB samt avdrag för erhållna provisioner från återförsäkrare.

A.3 Investeringsresultat

Då Gruppens och Hedvig Försäkrings kapital hålls i bankmedel är investeringsresultatet begränsat. Till största del består det av realiserad och orealiserad förändring i valutakurs. Totalt uppgår investeringsresultatet på gruppnivå till 1 895 KSEK (att jämföras med -772 KSEK för 2021), och på solonivå till 226 KSEK (att jämföras med 28 KSEK för 2021).

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Varken Gruppen eller Hedvig Försäkring har något resultat från övriga verksamheter (gäller både 2022 och 2021).

A.5 Övrig information

Årets resultat för 2022 för Gruppen uppgick till -203 664 KSEK, och för Hedvig Försäkrings uppgick resultatet för 2022 till -13 503 KSEK. Moderbolaget har under året aktiverat egenupparbetade immateriella tillgångar, vilka klassificeras som en övrig intäkt.

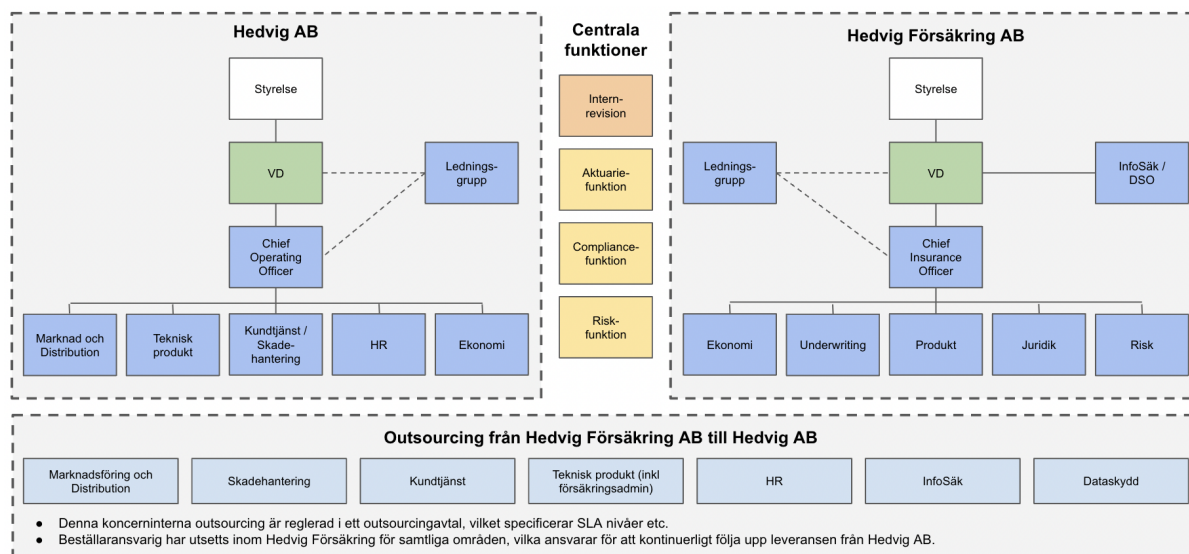
B Företagsstyrningssystem

B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet

Hedvig har inrättat ett företagsstyrningssystem som säkerställer att Gruppen och respektive bolag styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt. På styrelsenivå har policies antagits i syfte att sätta ramar för samtliga delar av verksamheten, och på operativ nivå har ansvariga avdelningar och funktioner implementerat processer och kontroller i syfte att säkerställa en effektiv verksamhet och en god riskhantering.

Inom Gruppen verkar moderbolaget Hedvig AB som distributör för Hedvig Försäkring. Vidare lägger Hedvig Försäkring ut bl.a. skadereglering, kundservice, försäkringsadministration och utveckling av tekniska tjänster till Hedvig AB. Hedvig Försäkring opererar som Gruppens försäkringsgivare och ansvarar därmed för bl.a. prissättning, riskmodellering och framtagande av försäkringsprodukter. Hedvig Försäkrings utlagda tjänster till Hedvig AB regleras genom ett uppdragsavtal mellan de två bolagen.

Bilden nedan ger en överblick över Hedvigs organisation, inklusive outsourcingmodellen mellan Hedvig Försäkring och Hedvig AB.



För att säkerställa en effektiv riskhantering och internkontroll, samt för att skapa tydlighet i roller och ansvar tillämpas en företagsstyrningsmodell med tre försvarslinjer. Utförandet av de centrala funktionerna, d.v.s. riskhanterings-, compliance- och aktuariefunktionen som tillsammans utgör andra försvarslinjen samt internrevisionsfunktionen som utgör tredje försvarslinjen har lagts ut till extern part. Gruppen har genom interna regler och processer säkerställt en god kontroll över den utlagda verksamheten och arbetar kontinuerligt med övervakning, uppföljning och rapportering.

Styrelse och ledning

Styrelse

Respektive styrelse ansvarar ytterst för respektive bolags företagsstyrningssystem, och ska säkerställa att affärsverksamheten bedrivs på ett ändamålsenligt sätt. Detta ansvar innefattar att tillse att ett väl fungerande system för intern kontroll och riskhantering är implementerat.

Samtliga styrelseledamöter inom respektive bolag ska vara lämpliga för de uppgifter de är avsedda att ansvara för vad gäller kunskap och erfarenhet samt anseende och integritet.

Styrelsen i respektive bolag utgör i sin helhet revisionsutskott. Utskottet övervakar den finansiella rapporteringen genom att granska viktiga redovisningsfrågor och andra förhållanden som kan påverka den finansiella rapporteringens kvalitativa innehåll. Revisionsutskottet ska även övervaka effektiviteten i företagets interna kontroll, internrevision och riskhanteringsfunktionen. Vidare ska utskottet hålla sig informerad om den lagstadgade revisionen av i synnerhet årsredovisningar samt granska och övervaka det registrerade revisionsbolagets opartiskhet och självständighet, särskilt om revisorn tillhandahåller ytterligare tjänster. Revisionsutskottet ska biträda i fråga om val av revisor.

Styrelsen utser två personer till att vara ersättningsutskott för att övervaka och besluta om ersättningar till VD och ledande befattningshavare. Utskottet sammanträder inför årliga genomgångar av ersättningar samt vid behov.

VD

VD i respektive bolag ansvarar för den löpande förvaltningen, samt att verksamheten bedrivs i enlighet med styrelsens beslutade strategiska inriktning. Respektive VD har även det operativa ansvaret för implementering av tillfredsställande processer, att lagar och regler efterföljs samt att riskhanteringen är god.

Materiella ändringar i företagsstyrningssystemet under rapporteringsperioden

Från 27 juni 2022 har Hedvig Försäkring ansvar för att kraven i 10 kap. försäkringsrörelselagen (2010:2043) om företagsstyrning i tillämpliga delar följs på gruppnivå.

Hedvigs principer avseende ersättningar

I enlighet med Hedvigs policy för ersättningar är utgångspunkten att Hedvigs ersättningsmodell ska bidra till att skapa goda förutsättningar för respektive bolag att på ett tillfredsställande sätt bedriva sin verksamhet. Vidare ska ersättningsmodellen vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka bolagens och dess ägares långsiktiga intressen eller kapitalbas.

Utformning och nivå på ersättningar ska harmonisera med Hedvigs värderingar, vara rimliga och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur. Den allmänna

utgångspunkten för ersättningar är att de ska vara fasta och att ersättningsmodellen inte innefattar rörliga ersättningar. Alla medarbetare och styrelseledamöter omfattas av ett optionsprogram. Antal optioner baseras på typ av roll, kompetens och erfarenhet. Vidare bygger programmet på en långsiktighet där fullt optionsvärde innehas först efter fyra års anställning.

Vidare har Hedvig tjänstepension för alla anställda (inkl. vd och ledningspersoner) som följer ITP 1, vilket är en premiebestämd pension på 4,5 % av lön upp till 7,5 inkomstbasbelopp och 30 % på lönedelar över det.

Ersättningssystemet definieras som samtliga ersättningar och förmåner, inklusive deltagande i Hedvigs optionsprogram.

Materiella transaktioner med aktieägare, personer med betydande inflytande och styrelseledamöter

Hedvig AB genomförde en nyemission under augusti om totalt SEK 83 395 KSEK, där den största delen av emissionen kom från existerande ägare.

Löpande betalar Hedvig Försäkring ersättning om 25 % till Hedvig AB, vilken baseras på inbetald premie.

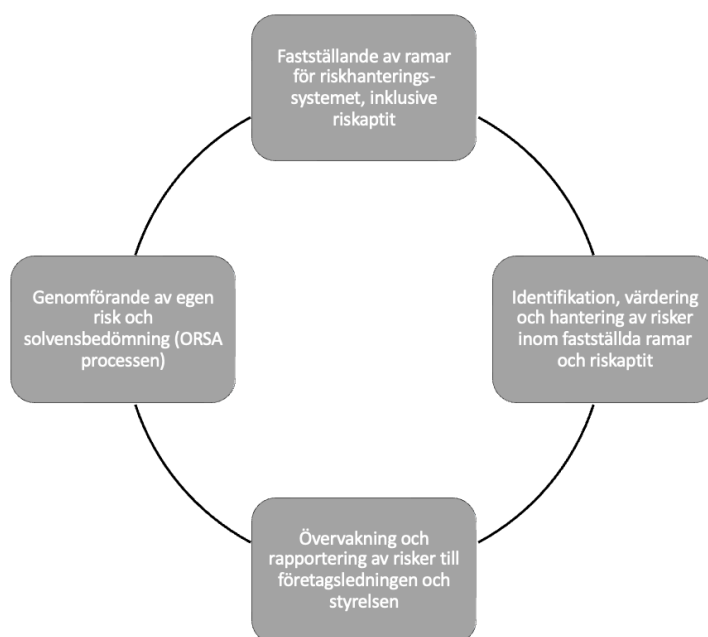
B.2 Lämplighetskrav

Hedvig har inrättat en process för regelbunden lämplighetsprövning som fastställs och beskrivs i interna regler och syftar till att säkerställa att bolagen har en sund och ansvarsfull ledning.

Lämplighetsbedömningen ska tillse att de personer som leder verksamheten eller innehar nyckelpositioner, inklusive centrala funktioner, är lämpliga för de uppgifter de är avsedda att utföra vad avser kunskap, erfarenhet, anseende och integritet. Interna regler beskriver rutinerna för att bedöma lämpligheten hos nämnda personer såväl vid initial prövning för en viss funktion eller position, som kontinuerligt och vid behov för att garantera att kraven alltid är uppfyllda.

B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Nedanstående bild visar centrala komponenter i Hedvigs riskhanteringssystem, och nedan följer övergripande beskrivningar av respektive komponent. Om inget annat anges gäller skrivningarna både på grupp- och solonivå.



Riskramverk, riskstrategi och riskaptit

Styrelsen ansvarar ytterst för riskhanteringssystemet och fastställer minst årligen en policy för riskhanteringen. Syftet med policyn är att sätta ramarna för Hedvigs system för styrning och hantering av risker, samt definiera en övergripande riskstrategi och riskaptit. Denna policy fastslår bland annat följande:

- VD ansvarar för att säkerställa att av styrelsen beslutade metoder, modeller och processer för att identifiera, mäta, övervaka, styra, hantera och rapportera risker fungerar som avsett.
- Riskhanteringsfunktionen ska vara oberoende och ansvarar för att övervaka riskhanteringssystemet samt att kontrollera och utvärdera verksamhetens samlade risker. Riskhanteringsfunktionen ansvarar även för rapportering av Hedvigs riskexponering samt utfallet av funktionens aktiviteter till VD och styrelse.
- En tydligt definierad riskaptit ska överensstämma med Hedvigs övergripande affärsstrategi.
- Systemet för riskhantering ska avse såväl de risker som täcks av solvenskapitalkravet som andra risker som Hedvig kan exponeras för. Processer och

rutiner för att hantera riskerna kan bygga på kvantitativa och/eller kvalitativa metoder beroende på riskens art och karaktär.

- Riskhanteringen ska baseras på affärsmässighet och bedrivas med tydligt lönsamhetsfokus, vilket bland annat innebär att hänsyn ska tas till risker vid varje affärsbeslut.
- Hedvig ska medvetet exponera sig mot de risker som är nödvändiga för att uppnå beslutade affärsmål och för att bedriva lönsam affär vilket exempelvis innebär att försäkringsrisker och marknadsrisker medvetet ska tas som ett led i genomförandet av affärsstrategin.

Identifikation, värdering och hantering av risker

Verksamheten ska i enlighet med ramarna fastställda av styrelsen:

- Dokumentera och implementera interna regler avseende riskhantering anpassade till sitt ansvarsområde i den operativa verksamheten.
- Identifiera, värdera och hantera risker.
- Rapportera risker till Riskhanteringsfunktionen.
- Utföra egenkontroller avseende risker och riskhantering.
- Rapportera incidenter samt överträdelser av externa eller interna regler till Riskhanteringsfunktionen.

Vidare har Hedvig etablerat en dedikerad riskfunktion inom första linjen som driver och koordinerar verksamhetens ansvar att implementera ett effektivt riskhanteringssystem och en stark kontrollmiljö.

Gruppen är exponerad mot försäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk, finansieringsrisk, operativ risk, strategisk risk och hållbarhetsrisk. Respektive riskkategori beskrivs närmare i avsnitt 4. *Riskprofil*.

Övervakning och rapportering av risker

Hedvig har på olika nivåer implementerat rutiner i syfte att säkerställa att information om Gruppens risker och riskhanteringssystem aktivt och effektivt övervakas, analyseras och rapporteras. Exempelvis presenteras en *Risk Appetite Dashboard* samt en övergripande *Control Environment Assessment* vid varje styrelsemöte.

Vidare upprättar Riskhanteringsfunktionen (andra försvarslinjen) kvartalsvis en skriftlig rapport avseende bedömningen av Hedvigs samlade riskbild, vilken presenteras för ledningen och styrelsen.

ORSA-processen

Hedvig genomför minst årligen en egen risk och solvensbedömning (“**ORSA**”) i syfte att identifiera och värdera de risker som man är eller kan komma att bli exponerad för, samt att genomföra en framåtriktad bedömning av kapitalsituationen och solvensbehovet.

Hedvig utvärderar löpande om förändringar av riskprofil och/eller volatilitet i solvensbehov relativt dess finansiella ställning på grupp- eller solonivå utlöser ett behov att genomföra ORSA-processen mer frekvent än årligen. Exempelvis ingår en bedömning av hur riskprofilen och den finansiella ställningen förändras vid lansering av nya produkter samt vid materiella förändringar av befintliga produkter.

Hedvig definierar sitt eget solvensbehov utifrån det kapital som krävs för att finansiera den underliggande verksamheten och planerad utvidgning av produktportföljen, samtidigt som önskvärd nivå för regulatorisk kapitalisering (solvenskvoten) upprätthålls.

ORSA-processen, såsom beskrivs övergripande nedan, syftar till att:

1. Identifiera väsentliga risker kopplat till aktuell affärsplan
2. Definiera stressade scenarier som ska ingå i ORSA
3. Utvärdera standardformelns lämplighet
4. Utvärdera vad som utgör det egna solvensbehov givet riskprofilen
5. Prognosticera finansiella ställning, givet aktuell affärsplan (bas- och stressade scenarier)
6. Analysera respektive scenario, och utvärdera det totala egna solvensbehovet på grupp- respektive solonivå. Om kapitalbehovet överstiger tillgängligt kapital i något av scenarierna ska beslut fattas om vilka åtgärder som behöver initieras
7. Granska och godkänna av ORSA rapporten
8. Kommunicera resultatet från genomförd ORSA till berörda parter

VD och styrelse medverkar i samtliga delar av processen, både genom aktiv involvering i arbetsmöten samt formellt godkännande av scenarier och slutlig ORSA-rapport.

B.4 Internkontrollsystem

Hedvigs system för intern kontroll är en integrerad del av verksamheten, och syftar till att säkerställa effektiva och ändamålsenliga processer, att tillämpliga lagar och regler efterlevs samt att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig.

Som nämns ovan har Hedvig implementerat principen om tre försvarslinjer, och rapporteringskanaler har etablerats till VD och styrelse i syfte att säkerställa att de kan fullgöra sitt ansvar att övervaka systemets effektivitet.

Hedvigs kontrollmiljö utvärderas regelbundet. I de fall materiella brister identifieras prioriteras aktiviteter för att åtgärda bristerna. Utvärderingen innefattar alla delar av kontrollmiljön,

inklusive styrnings- och beslutsprocesser, styrdokument, affärsprocesser, IT-stöd, personalrelaterade aspekter samt hantering av legala ärenden och regulatoriska krav.

Vidare genomför Riskhanteringsfunktionen oberoende riskbedömningar i syfte att identifiera Hedvigs största risker, samt att utvärdera hur väl implementerade kontrollstrukturer hanterar dessa risker. Riskhanteringsfunktionen genomför även riskbaserad testning av interna kontroller.

Hedvig har inrättat en informationssäkerhetsfunktion som ansvarar för utvärdering av implementerade informationssäkerhetsåtgärder mot interna riktlinjer och externa regelverk, samt utsett ett Dataskyddsombud som övervakar hanteringen av personuppgifter.

Compliancefunktionen

Hedvig har tillsatt en funktion för regelefterlevnad/compliance. Compliancefunktionen är en del av det interna kontrollsystemet och funktionens övergripande mål är att säkerställa att affärsverksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regelverk. En riskbaserad complianceplan tas fram årligen och antas av styrelsen. Funktionen är en oberoende kontrollfunktion i förhållande till den operativa verksamheten. Funktionen rapporterar kvartalsvis till styrelse och VD. Utöver den kvartalsvisa rapporten ska funktionen rapportera direkt till styrelsen vid upptäckt av allvarliga brister i regelefterlevnad.

Hedvig har funnit det effektivt och ändamålsenligt att anlita en extern uppdragstagare för utförande av detta arbete och säkerställer en god kontroll genom tydligt ansvar för utsedd beställansvarig samt kontinuerlig övervakning och uppföljning av genomfört arbete.

B.5 Internrevisionsfunktion

Internrevisionsfunktionen ska utvärdera Hedvigs företagsstyrningssystem samt effektiviteten i systemet för intern kontroll. Internrevisionsfunktionen är direkt underställd styrelsen och har en oberoende ställning i förhållande till den operativa verksamheten.

Utförandet av Internrevisionsfunktionen har lagts ut till extern part. Hedvig säkerställer en god kontroll genom tydligt ansvar för utsedd beställansvarig samt kontinuerlig övervakning och uppföljning av genomfört arbete.

B.6 Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen har ansvar för att samordna och kvalitetssäkra försäkringstekniska beräkningar, identifiera bristande efterlevnad av regler kring beräkning av försäkringstekniska avsättningar. Funktionen ska lämna yttranden om reserver och premier samt bistå styrelse och ledning i frågor som rör aktuariella metoder och beräkningar och bidra till Hedvigs riskhanteringssystem. Aktuariefunktionen granskar och intygar kvartalsvis att redovisade försäkringstekniska avsättningar är rimliga.

Utförandet av Aktuariefunktionen har lagts ut till extern part. Hedvig säkerställer en god kontroll genom tydligt ansvar för utsedd beställaransvarig samt kontinuerlig övervakning och uppföljning av genomfört arbete.

B.7 Uppdragsavtal

Bolagen inom Gruppen har möjlighet att uppdra åt en annan juridisk person att utföra ett visst arbete och vissa funktioner som ingår i dess rörelse. Med det sagt, oavsett uppdragstagare, så ansvarar alltid respektive bolag för den utlagda verksamheten och ska säkerställa att uppdragstagaren uppfyller sina åtaganden. För verksamhet som lagts ut på en uppdragstagare ska ett uppdragsavtal upprättas i enlighet med de principer och processer som anges i Bolagens interna regler.

Inom Gruppen lägger Hedvig Försäkring ut stora delar av den operativa verksamheten genom ett uppdragsavtal till Hedvig AB, inklusive bl.a. skadereglering, kundservice samt system och teknisk produkt. Vidare har utförandet av riskhanterings-, compliance-, aktuarie- och internrevisionsfunktionen lagts ut till extern part.

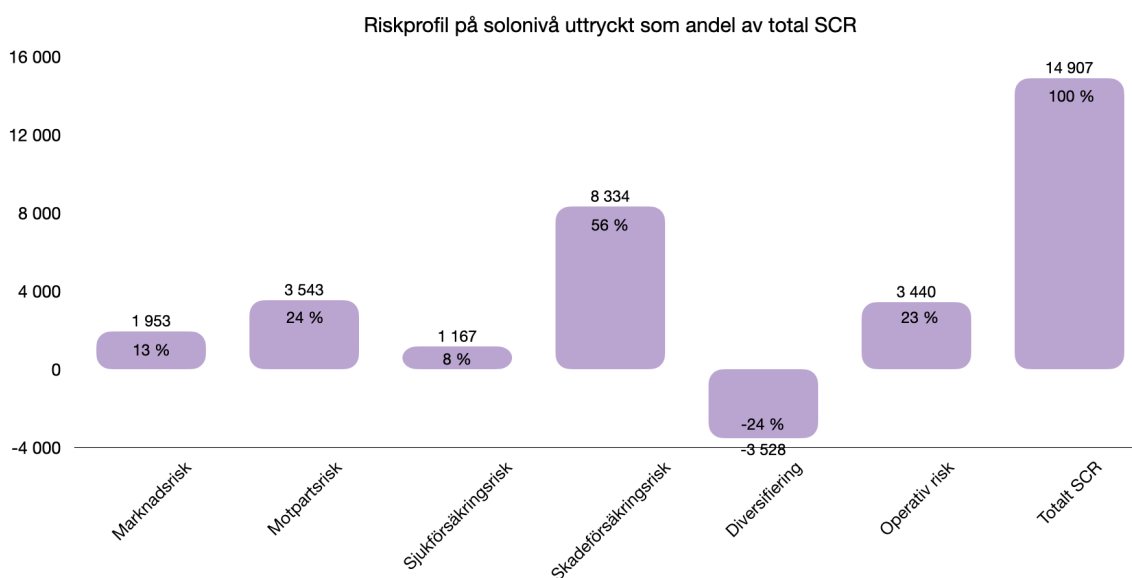
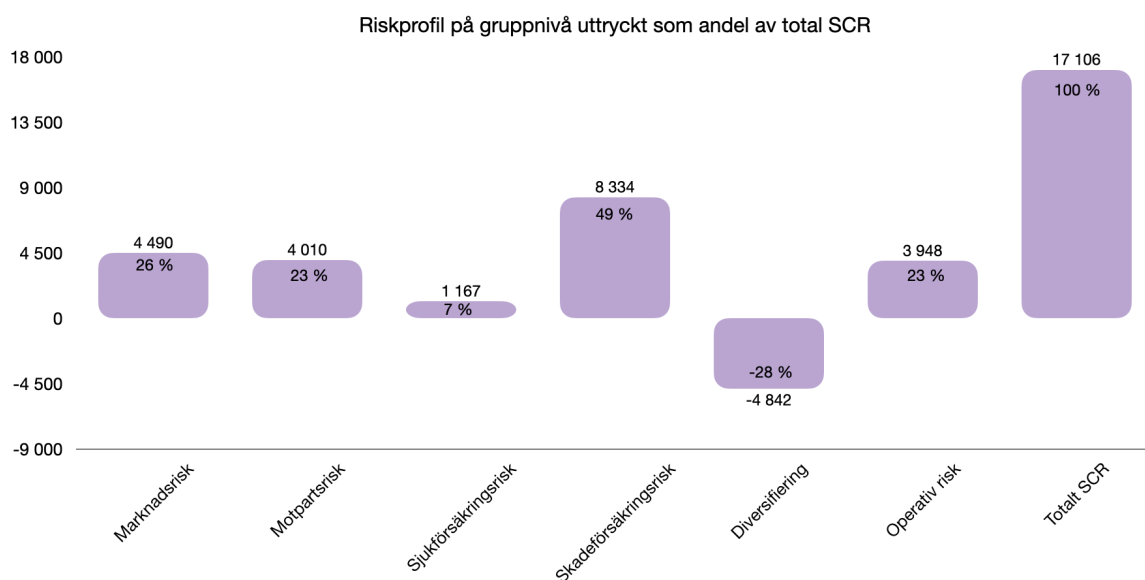
B.8 Övrig information

Hedvigs företagsstyrningssystem bedöms som väl fungerande med hänsyn tagen till karaktären, omfattningen och komplexiteten av de risker som ingår i affärsverksamheten.

Ingen övrig materiell information om Hedvigs företagssystem.

C Riskprofil

Hedvigs riskprofil på gruppnivå respektive solonivå uttryckt som andel av totalt solvenskapitalkrav per 2022-12-31 framgår av diagrammen nedan.



I tillägg till de riskkategorier som ingår beräkningen av kapitalkrav enligt standardformeln är Gruppen och Hedvig Försäkring exponerad mot strategisk risk, hållbarhetsrisk, likviditetsrisk och finansieringsrisk

C.1 Teckningsrisk

Hedvigs teckningsrisk är kopplad till skadeförsäkringsrisk och sjukförsäkringsrisk, och exponeringen kan delas in i följande underkategorier:

- Premierisk
- Reservrisk
- Katastrofrisk

Strategin är att bibehålla en hög andel återförsäkring och därmed begränsa teckningsrisken, bl.a. för att kunna bedriva sin verksamhet på ett så kapitaleffektivt sätt som möjligt. Hedvig Försäkring är återförsäkrat genom en proportionell kvotåterförsäkring som bär 80% av premierisken, samt genom en icke-proportionell (excess of loss) återförsäkring på sitt självbehåll i syfte att begränsa effekten av större enskilda skador och händelser.

Känslighetsanalyserna nedan visar både bruttobelopp och belopp för egen räkning ("F.e.r."), och effekterna är samma för Gruppen och Hedvig Försäkring.

Premierisk

Premierisk avser risken för att kapitalbasen påverkas negativt genom avvikelse mellan det estimerade försäkringsåtagandet vid teckningstillfället och faktiska kostnader för tecknade avtal. Mer specifikt är risken kopplad till att storleken och frekvensen av framtida skador inte kan bäras av premien för framtida period.

Premierisken hanteras genom en dynamisk prismodell och kontinuerlig uppföljning av skaderesultatet på granulär nivå. Genom löpande uppföljning kan trender snabbt identifieras, beslut om åtgärder tas, och ändringar effektivt implementeras.

Känslighetsanalys premierisk per 2022-12-31 (påverkan på kapitalbasen):

Parameter	Förändring	Brutto (KSEK)	F.e.r. (KSEK)
Skadeprocent	20 % ökning	-22 948	-4 506

Reservrisk

Reservrisk avser risken för att kapitalbasen påverkas negativt genom att verkliga skadekostnader avviker från de förväntade skadekostnaderna i det försäkringstekniska åtagandet.

Den viktigaste metoden för att begränsa reservrisk är att kontinuerligt följa upp och justera avsättningar, vilket görs löpande. Hedvigs försäkringsprodukter har en relativt kort utredningstid och reserverna omsätts snabbt till slutreglerad ersättning. Detta ger ett statistiskt underlag som avsättningar kan byggas på. Vidare tillämpas även en IBNR-avsättning för att täcka de statistiskt beräknade nivåerna på skadeersättning.

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) avseende oreglerade skador, f.e.r. per 2022-12-31:

Avsättning för oreglerade skador (KSEK)	RBNS	IBNR	Skadereglerings- avsättning
Sverige	2 353	958	909
Norge	172	7	66
Danmark	219	249	44
Total avsättning för oreglerade skador	2 743	1 214	1 019

Avsättningen för rapporterade men oreglerade skador (RBNS) kopplat till hemförsäkring har en genomsnittlig duration på 0,63 år. För olycksfall uppskattas durationen till 1,75 år.

Känslighetsanalys reservrisk per 2022-12-31 (påverkan på kapitalbasen):

Parameter	Förändring	Brutto (KSEK)	F.e.r. (KSEK)
Oreglerade skador inkl. IBNR och skadehanteringskostnader för oreglerade skador	5 % ökning	-1 040	- 249

Katastrofrisk

Katastrofrisk är risken att kapitalbasen påverkas negativt på grund av osäkerheten i de försäkringstekniska avsättningarna kopplat till antaganden om extrema och exceptionella händelser.

Katastrofrisken hanteras genom uppföljning av att enskilda skador eller händelser inte överstiger den acceptabla risknivån. Detta görs primärt genom att kontrollera det maximala självbehållet per risk med hjälp av villkorsbegränsningar för försäkringsbelopp samt att anpassa återförsäkringsskyddet med avseende på enskild skada samt händelse. Vidare genomförs även en kontinuerlig kontroll av eventuell riskkoncentration i form av flertalet försäkrade på samma geografiska läge. Hedvigs enskilt största risk gäller fullvärdesförsäkrade hus där inget försäkringsobjekt i dagsläget överstiger återförsäkringslimiterna för enskilda skador.

C.2 Marknadsrisk

Hedvigs marknadsrisk utgörs av valutarisk, ränterisk och koncentrationsrisk. Per 2022-12-31 håller Hedvig alla finansiella tillgångar som likvida medel, och därmed finns det ingen exponering mot exempelvis aktierisk. Hedvigs placeringspolicy fastslår att Gruppens tillgångar ska investeras i enlighet med aktsamhetsprincipen, samt att tillgångar som används för att täcka försäkringstekniska avsättningar ska investeras på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till skuldernas art och duration.

Valutarisk

Valutarisk är risken att kapitalbasen påverkas negativt på grund av svängningar i valutakurs mellan SEK och utländsk valuta. Hedvig är exponerad mot valutarisk då Hedvig Försäkring erbjuder försäkringar i Norge (NOK) och Danmark (DKK). Gruppen har även en liten andel bankmedel i EUR.

Hedvig Försäkringsgrupp - Valutaexponering och känslighetsanalys per 2022-12-31:

Valuta	Tillgångar (KSEK)	Skulder (KSEK)	Netto (KSEK)	Påverkan på kapitalbas vid 10 % kursfall mot SEK (KSEK)
DKK	20 864	16 081	4 782	- 478
EUR	5 536	31	5 505	- 550
NOK	17 015	12 418	4 597	- 460

Hedvig Försäkring AB - Valutaexponering och känslighetsanalys per 2022-12-31:

Valuta	Tillgångar (KSEK)	Skulder (KSEK)	Netto (KSEK)	Påverkan på kapitalbas vid 10 % kursfall mot SEK (KSEK)
DKK	18 770	14 812	3 958	- 396
NOK	14 170	10 357	3 813	- 381

Hedvig hanterar löpande valutarisken genom att försäkringsbrev ställs ut i samma valuta som skadeersättning betalas ut i. Utöver detta betalar kunderna in premier månadsvis, vilket med försäkringarnas kortsvarsade natur samt rådande kostnadsprocent ger en begränsad exponering. För driftskostnader utöver försäkringsverksamheten uppstår dessa till stor del i Gruppens redovisningsvaluta SEK.

Ränterisk

Hedvig är exponerat mot ränterisk främst kopplat till förväntade framtida kassaflöden i de åtaganden som har ingåtts fram till rapportdatum. Eftersom det är kort avvecklingstid på försäkringsaffären är effekten av förändring i diskonteringsränta mycket begränsad. Per 2022-12-31 antas nästan 90 % av kassaflödet realiseras inom ett år. Ränterisken beräknas till 38 KSEK.

Koncentrationsrisk

Gruppen har en begränsad koncentrationsrisk inom marknadsrisk, vilken omfattar mindre depositioner givna till partners och hyresvärd. Hedvig Försäkring har inga tillgångar som identifieras under koncentrationsrisk inom marknadsrisk. Koncentrationsrisk för bankmedel, återförsäkring och på hållna klientmedel hos Moderbolaget beräknas under motpartsrisk, vilket beskrivs nedan.

C.3 Kreditrisk

Kreditrisk är risken att ett åtagande inte fullgörs av en motpart och därigenom orsakar förluster. Hedvigs kreditrisk består dels av exponering via medel på bankkonto och dels av exponering via Hedvig Försäkrings återförsäkringsprogram. Då samtliga återförsäkrare har samma kreditrating används en förenklad modell för att även beräkna exponeringen i den riskmitigerande effekten på försäkringsrisk, vilken uppgick till 44 693 KSEK per 2022-12-31.

För Hedvig Försäkring tillkommer även exponering mot Moderbolaget på de klientmedelskonton som dels består av förbetalda medel för att skadehantering och dels av inbetalda premier från kunder som ännu inte har betalats till Hedvig Försäkring från Moderbolaget.

Hedvig Försäkringsgrupp - Exponering inklusive effekt på försäkringsrisk per 2022-12-31:

Motpart	Typ	Rating	Exponering (KSEK)
Nordea Bank	Bankkonto	AA-	125 692
Hannover Re	Återförsäkring	AA-	17 593
SCOR	Återförsäkring	AA-	41 051

Hedvig Försäkring AB - Exponering inklusive effekt på försäkringsrisk per 2022-12-31:

Motpart	Typ	Rating	Exponering (KSEK)
Nordea Bank	Bankkonto	AA-	62 929
Hannover Re	Återförsäkring	AA-	17 593
SCOR	Återförsäkring	AA-	41 051
Hedvig AB	Fordring förmedlare	N/A	10 904

Hedvig Försäkring har en lägsta tolerans för kreditrating på sina återförsäkringspartners på A-, i enlighet med policyn för återförsäkringsrisk.

Kreditexponeringen uttryckt som kapitalkrav redovisas i kategorin motpartsrisk (se avsnitt E.2 nedan).

C.4 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser risken att Hedvig inte kan fullgöra sina finansiella förpliktelser då de förfaller till betalning. Risken hanteras genom löpande kassaflödesanalyser i syfte att identifiera ytterligare likviditetsbehov med god framförhållning.

Likviditetsbehovet styrs dels av den löpande försäkringsverksamheten med skadeutbetalningar och dels av övriga driftskostnader som ska täckas av kundernas premiebetalningar. Då Hedvig befinner sig i en tillväxtresa så täcker premieintäkterna ännu inte det totala likviditetsbehovet, vilket bl.a. innebär att det inte finns några förväntade vinster som ingår i framtida premier. Hedvig analyserar eventuella förväntade vinster för varje

enskilt försäkringsåtagande på kontraktsnivå och med hjälp av förväntad framtida totalkostnadsprocent.

Hedvigs likvida medel per 2022-12-31 hålls i bankmedel.

C.5 Operativ risk

Operativ risk avser risken för förlust på grund av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel och felaktiga system, bristfällig avtalshantering eller externa händelser. Bland de operativa riskerna finns också risker för bristande regelefterlevnad, vilket kan medföra såväl ekonomisk skada som ryktesrisk.

Operativa risker hanteras främst genom en effektiv kontrollmiljö som definieras genom tydliga styrdokument, ansvar för interna kontroller samt ett väl fungerande systemstöd.

Exponeringen mot operativa risker identifieras och analyseras genom årliga riskanalyser inom alla verksamhetsområden, samt vid väsentliga förändringar av verksamheten. Riskhanteringsfunktionen och Regelefterlevnadsfunktionen medverkar i dessa riskanalyser och säkerställer en objektiv och oberoende värdering av identifierade risker.

I den tillväxtfas som Hedvig befinner sig i sker utveckling av produktutbud, system och organisation parallellt. Detta innebär att förändringstakten är hög vilket ställer krav på en väl fungerande kontrollmiljö för att hantera den ökade operativa risken detta medför. Exempel på mitigerande åtgärder är tydliga styrdokument, ett väl fungerande systemstöd, genomarbetade beslutsunderlag samt kontinuerlig rapportering till styrelse och ledning. Ytterligare en viktig aspekt är att noga testa nya system eller produkter och andra förändringar innan de sätts i produktion. Inom operativ risk ligger även risker för bristande regelefterlevnad (s.k. compliance-risker) samt IKT- och säkerhetsrisker.

C.6 Övriga materiella risker

Strategisk risk (affärsrisk)

Strategisk risk avser risken för förluster till följd av felaktiga strategiska beslut, brister i implementering av fastlagd strategi, konkurrenters agerande samt negativa omvärldsförändringar.

Exempel på åtgärder för att hantera strategiska risker är Hedvigs affärsplanering, omvärldsanalyser, kvalitativ och kvantitativ uppföljning/analys av olika delar av verksamheten, scenarioanalys inom ramen för ORSA samt ett aktivt arbete inom företagsledningen och styrelsen. Det strategiska arbetet sker gemensamt för Gruppen, och respektive bolags ledningsgrupp och styrelse är involverade.

Finansieringsrisk

Finansieringsrisk avser risken att Hedvigs inte kan säkra tillräckligt med kapital för att täcka det totala solvensbehovet.

Hedvig hanterar finansieringsrisken genom att kontinuerligt prognostisera det framtida solvensbehovet (inom och utanför ramen för ORSA-processen). Från Hedvig Försäkrings perspektiv hanteras finansieringsrisken om behov uppstår genom ovillkorade aktieägartillskott från Hedvig AB, vilket innebär att Hedvig Försäkring indirekt är exponerad mot finansieringsrisken på gruppnivå.

Hållbarhetsrisk

Hållbarhetsrisk kan på en övergripande nivå definieras som risken för förluster till följd av negativa effekter förknippade med förändrade sociala eller miljömässiga faktorer. Ett relevant exempel för Hedvig är hur förändringar i klimatet över tid kan leda till fler och större skador. Andra exempel är risken för negativa konsekvenser om vi inte väver in hållbarhetsaspekter i vår skadehantering och interna styrning av organisationen.

Hedvigs hållbarhetsarbete tar avstamp i följande fokusområden: a) Hållbara team, b) Strävan mot en hållbar (cirkulär) skadehantering, c) Etisk produktutformning och prissättning, d) Regelefterlevnad, och e) Hållbara (gröna) investeringar.

C.7 Övrig information

Ingen övrig materiell information finns om Hedvigs riskprofil.

D Värdering för solvensändamål

Hedvig upprättar all finansiell rapportering på grupp- och solonivå, både för legal rapportering och för solvensändamål, i enlighet med tillämpligt regelverk innefattandes försäkringsrörelselagen (2010:2043), ("FRL"), lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsbolag ("ARFL"), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om försäkringsrörelse FFFS 2015:8 och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag FFFS 2015:12, EIOPA:s riktlinjer om företagsstyrning, Solvens II-förordningen samt övrigt vid var tid applicerbara regelverk och riktlinjer. Vidare tillämpas redovisningsstandarderna "International Financial Reporting Standards (IFRS)" samt "RFR2 redovisning i juridiska personer", dock med de tillägg och begränsningar som följer av svensk lag, så kallad lagbegränsad IFRS, varför även dessa kommer att beaktas.

Med grund i ovanstående regelverk görs värdering av tillgångar och skulder för solvensändamål i enlighet med principerna i antagen *Policy för värdering av tillgångar och skulder för solvensändamål*. Principer för beräkning och värdering av försäkringstekniska avsättningar, både för finansiell rapportering och för solvensändamål, definieras av Hedvigs *försäkringstekniska riktlinjer*.

Som standardvärderingsmetod ska tillgångar och skulder värderas med hjälp av noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder. Om det inte är möjligt att använda noterade priser på aktiva marknader, ska likartade marknader användas med tillhörande justeringar. Om kriterierna för aktiva marknader inte efterlevs, ska Hedvig använda alternativa värderingsmetoder om inte annat följer av Solvens 2-förordningen samt vägledningen från EIOPA.

Tabellerna nedan visar skillnader i värdering av balansposter mellan lagbegränsad IFRS och Solvens 2, på grupp- respektive solonivå:

Grupp:

Balansräkning, 2022-12-31 (KSEK)	IFRS	Solvens 2	Skillnad
Immateriella tillgångar	12 698		-12 698
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar/bästa skattning	80 021	13 951	-66 070
Fordringar	104 996	27 669	-77 327
Kassa och bank	125 692	125 692	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 677		-18 677
Summa tillgångar	342 085	167 312	-174 773
Försäkringstekniska avsättningar	101 469		-101 469



Bästa skattning		25 023	25 023
Riskmarginal		729	729
Skulder till kreditinstitut	856	856	0
Skulder försäkringsverksamhet och leverantörsskulder			0
Övriga skulder	82 234	30 765	-51 469
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28 064		-28 064
Summa avsättningar och skulder	212 623	57 373	-155 250
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	129 462	109 939	-19 522

Solo (Hedvig Försäkring):

Balansräkning, 2022-12-31 (KSEK)	IFRS	Solvens 2	Skillnad
Immateriella tillgångar			0
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar/bästa skattning	80 021	13 951	-66 070
Fordringar	114 944	18 940	-96 004
Kassa och bank	62 929	62 929	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20 166		-20 166
Summa tillgångar	278 059	95 819	-182 240
Försäkringstekniska avsättningar	101 469		-101 469
Bästa skattning		25 023	25 023
Riskmarginal		699	699
Skulder till kreditinstitut			0
Skulder försäkringsverksamhet och leverantörsskulder			0
Övriga skulder	96 234	12 567	-83 667
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16 031		-16 031
Summa avsättningar och skulder	213 735	38 289	-175 445
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	64 325	57 530	-6 795

D.1 Tillgångar

Tillgångarna värderade för solvensändamål skiljer sig från tillgångarna i den finansiella rapporteringen vad gäller diskontering av försäkringstekniska avsättningar, kreditrisken på återförsäkrarnas andel av försäkringstekniska avsättningar samt immateriella tillgångar.

Gruppen har i den legala rapporteringen aktiverat immateriella tillgångar avseende egenutvecklade tekniska lösningar vilka för solvensändamål har värderats till 0 kr. Detta medför en värderingsskillnad på - 12 698 KSEK.

Klassificeringen för solvensändamål innebär även att fordringar för premier samt fordringar på provision i återförsäkringsprogrammet ingår i gruppens bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar. Dessa poster värderas till samma värde som i den finansiella rapporteringen.

De framtida kassaflöden som avser återförsäkringsskydd har vid solvensvärdering justerats med den kvantifierade risken för motpartsfallissemang. Denna justering uppgår till mindre än 1 KSEK.

Övriga tillgångar värderas på samma sätt som i den finansiella rapporteringen.

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) för solvensändamål motsvarar det belopp som Gruppen/Hedvig Försäkring skulle vara tvungen att betala om de skulle föra över sina försäkringsåtagande till ett annat försäkringsföretag.

Omvärdering av försäkringstekniska avsättningar i den finansiella rapporteringen till bästa skattning innebär framför allt att Gruppen/Hedvig Försäkring gör antaganden om de framtida kassaflöden för kostnader som kommer att uppstå för att hantera försäkringsaffären, både för driftskostnader samt skadeersättningar på framtida riskperiod. Dessa antaganden har gjorts baserat på historisk utveckling samt genom volymen på det existerande åtagandet. Omvärderingen görs i enlighet med Hedvigs försäkringstekniska beräkningsunderlag.

Bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar (KSEK)	Brutto	Återförsäkring	F.e.r
Bästa skattning premiereserv	4 346	-1 775	6 121
Bästa skattning skadereserv	20 678	15 726	4 952
Riskmarginal	699		699
Total bästa skattning inklusive riskmarginal	25 723	13 951	11 772

FTA är lika med summan av en bästa skattning och en riskmarginal. Bästa skattningen motsvarar det sannolikhetsvägda genomsnittet av framtida kassaflöden med beaktande av beloppens tidsvärde (det förväntade nuvärdet av de framtida kassaflödena), med tillämpning av riskfria räntesatser för relevanta durationer. Riskmarginalen ska enligt artikel 77 motsvara



kostnaden för att hålla kapital för att täcka kapitalkrav för åtaganden tills dessa är avvecklade och beräknas med den s.k. cost-of-capital-metoden.

I nedanstående tabeller visas enbart en överblick av de poster som omvärderats för solvensändamål för beräkning av bästa skattning. Störst påverkan har värderingen av framtida kassaflöden från försäkringstekniska avsättningar och försäkringsfordringar och -skulder.

Premiereserven ersätts för solvensändamål med en avsättning för förväntade kassaflöden för samtliga ingångna försäkringsavtal per 2022-12-31 för riskperiod som ännu inte har börjat gälla. Detta innefattar både framtida skadeutbetalningar, anskaffnings- och omkostnader samt framtida premieinbetalningar. Fordringar och skulder relaterade till försäkringsrisk ingår i dessa framtida kassaflöden, men värderingen före diskontering är samma som i redovisningen.

Grupp:

Poster omvärderade för bästa skattning 2022-12-31 (KSEK)	IFRS	Solvens 2	Skillnad
Premiereserv f.e.r	-16 471	-6 153	10 319
Fordringar och skulder försäkring f.e.r.	24 780	-7 033	-31 813
Periodisering återförsäkringsprovision	-15 342	0	15 342
Skadereserv f.e.r.	4 977	4 977	0
Diskontering		58	58
Justering för motpartsrisk		- 1	- 1
Total	-2 056	-8 152	-6 096

Solo (Hedvig Försäkring):

Poster omvärderade för bästa skattning 2022-12-31 (KSEK)	IFRS	Solvens 2	Skillnad
Premiereserv f.e.r	-16 471	-6 153	10 319
Fordringar och skulder försäkring f.e.r.	4 395	-7 252	-11 648
Periodisering anskaffningskostnader	20 166	0	-20 166
Periodisering återförsäkringsprovision	-15 342	0	15 342
Skadereserv f.e.r.	4 977	4 977	0
Diskontering		58	58
Justering för motpartsrisk		- 1	- 1
Total	-2 275	-8 371	-6 096

Diskonteringseffekten uppgår till 58 KSEK och den uppskattade kreditrisken för återförsäkringsandelar uppgår båda till mindre än 1 KSEK.

Gruppen/Hedvig Försäkring har inte använt några förenklingsmetoder för att beräkna bästa skattning av sina försäkringsåtaganden.

D.3 Andra skulder

I enlighet med policy för värdering av tillgångar och skulder för solvensändamål, vilken fastställer att enbart faktiska kassaflöden ska inkluderas, är den upplupna intäkten för återförsäkringsprovision värderad till noll kr. Detta innebär en omvärderingseffekt på 15 342 KSEK.

Klassificeringen för solvensändamål innebär även att skulder för återförsäkringspremier samt skulder för anskaffningskostnader ingår i gruppens bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar. Dessa poster värderas till samma värde som i den finansiella rapporteringen.

Övriga skulder som inte ingår i bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar värderas på samma sätt som i den finansiella rapporteringen.

D.4 Alternativa värderingsmetoder

Hedvig har inte använt några alternativa värderingsmetoder.

D.5 Övrig information

Ingen övrig väsentlig information avseende Hedvigs värderingsmetoder bedöms relevant att redovisa.

E Finansiering

Hedvig eftersträvar en effektiv kapitalhantering genom att anpassa kapitalnivån till fastslagen tillväxtstrategi och prognostiserad riskexponering. Genom regelbundna framåtblickande riskanalyser och finansiella scenarioanalyser säkerställs en god förståelse av hur riskprofilen, solvensbehovet och kapitalsituationen kommer utvecklas de kommande åren (se även beskrivningen av ORSA-processen i avsnitt B.3 ovan).

Hedvig definierar sitt eget solvensbehov utifrån det kapital som krävs för att finansiera den underliggande verksamheten och planerad utvidgning av produktportföljen, samtidigt som önskvärd nivå för regulatorisk kapitalisering (solvenskvoten) upprätthålls. En trafikljusmodell används för kontinuerlig övervakning och analys av hur solvenskvoten utvecklas.

E.1 Kapitalbas

På solonivå uppgår stamaktiekapitalet till totalt 25 KSEK. Utöver det har Hedvig Försäkring balanserade vinster och övrigt fritt kapital på 64 300 KSEK i redovisningen värderad enligt lagbegränsad IFRS. Detta innebär att Hedvig Försäkring har en kapitalbas enligt IFRS på 64 325 KSEK per 2022-12-31. Vid omvärdering till Solvens 2-värdering ersätts de balanserade vinsterna och övrigt fritt kapital med en avstämningsreserv som uppgår till -57 505 KSEK. Detta innebär att den solvensvärderade kapitalbasen uppgår till 57 530 KSEK.

På gruppnivå uppgår stamaktiekapitalet till totalt 257 KSEK med tillhörande överkursfond på 633 882 KSEK. Utöver det har Gruppen balanserade vinster och övrigt fritt kapital på -504 677 KSEK i redovisningen värderad enligt lagbegränsad IFRS. Detta innebär att Gruppen har en kapitalbas enligt IFRS på 129 462 KSEK per 2022-12-31. Vid omvärdering till Solvens 2-värdering ersätts de balanserade vinsterna och övrigt fritt kapital med en avstämningsreserv som uppgår till -524 199 KSEK. Detta innebär att den solvensvärderade kapitalbasen uppgår till 109 939 KSEK.

Kapitalbas enligt IFRS och Solvens 2 2022-12-31 (KSEK)	Solo	Grupp
Aktiekapital	25	257
Överkursfond		633 882
Erhållna aktieägartillskott	87 241	10
Kursdifferenser (omräkning av självständiga utlandsverksamheter)		594
Teckningsoptioner		1 972
Balanserat resultat och årets resultat	-22 941	-507 253
Kapitalbas IFRS	64 325	129 462
Omvärdering Solvens 2	-6 795	-19 522
Kapitalbas Solvens 2	57 530	109 939



Nedan framgår sammansättningen av avstämningsreserven.

Avstämningsreserv 2022-12-31 (KSEK)	Solo	Grupp
Skillnad mellan tillgångar och skulder enligt IFRS	64 325	129 462
Ej tillgängligt kapital		1
Återföring immateriella tillgångar		-12 698
Omvärdering till bästa skattning	-6 096	-6 096
Riskmarginal	- 699	- 729
Poster i primärkapital (stamaktiekapital inkl överkursfond)	- 25	-634 139
Avstämningsreserv	57 505	-524 199

Baserat på kapitalets karaktär har samtliga poster i kapitalbasen klassificerats till nivå 1, både på solo- och gruppnivå.

E.2 Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Beräkningen av SCR enligt standardformeln sker genom att ett antal enskilda riskfaktorer kvantifieras, varvid utfallet aggregeras ihop enligt fastställda korrelationsfaktorer till bidrag per undergrupp, huvudgrupp och totalt SCR. I aggregeringen uppstår diversifieringseffekter mellan riskfaktorerna både inom och mellan huvudgrupperna.

Hedvigs försäkringsrisker omfattas av standardformelns kategorier för teckningsrisk från sjukförsäkring och skadeförsäkring. Vad gäller marknadsrisker, motpartsrisker (återförsäkring och bankkonton) och operativa risker omfattas dessa av specifika kategorier inom standardformeln.

Utöver SCR beräknas även ett minimikapitalkrav (MCR) som endast tar hänsyn till de försäkringstekniska riskerna. För Hedvig uppgår MCR nu till garantikapitalet, som per 2022-12-31 uppgår till 43 604 KSEK. För kapitalbasen att täcka MCR finns ytterligare restriktioner, den kan alltså teoretisk vara något lägre än kapitalbas för att täcka SCR.

Tabellen nedan visar SCR och MCR på solo- respektive gruppnivå per 2022-12-31.

Kapitalkrav och kapitaltäckning, 2022-12-31 (KSEK)	Solo	Grupp
Marknadsrisk	1 953	4 490
Motpartsrisk	3 543	4 010
Sjukförsäkringsrisk	1 167	1 167
Skadeförsäkringsrisk	8 334	8 334
Diversifieringseffekt	-3 528	-4 842
<i>Primärt solvenskapitalkrav</i>	<i>11 467</i>	<i>13 158</i>
Operativ risk	3 440	3 948
Solvenskapitalkrav	14 907	17 106

MCR	43 604	43 604
Tillgänglig kapitalbas	57 530	109 939
SCR-kvot	386%	643%
MCR-kvot	132%	252%

E.3 Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk

Hedvig använder inte durationsbaserad aktierisk för beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4 Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Hedvig använder inga interna modeller.

E.5 Överträdelser av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Hedvig har uppfyllt kapitalkraven under hela verksamhetsåret.

E.6 Övrig information

Hedvig AB genomförde en nyemission i augusti 2022 om totalt SEK 83 395 KSEK, där den största delen av emissionen kom från existerande ägare.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut:

Hedvig AB kommer under första halvåret 2023 att ta in ytterligare 333 MSEK, bestående av 100 % stamaktiekapital, fördelat på två delemissioner. Den första delemissionen uppgick till 67 MSEK och genomfördes i mars 2023. Den andra delemissionen är föremål för ägarprövning och kan ske först efter Finansinspektionens godkännande. Den uppgår till 266 MSEK. Denna transaktion innebär att Hedvig har en fullt finansierad affärsplan och säkrar Hedvigs långsiktiga solvensbehov.

Bilaga 1 - Kvantitativa rapporteringsmallar, Grupp

S.02.01.01 - Balansräkning (Tillgångar)

		Solvency II value
		C0010
Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	
Deferred tax assets	R0040	
Pension benefit surplus	R0050	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	906 909,81
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	-
Property (other than for own use)	R0080	-
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	
Equities	R0100	-
Equities - listed	R0110	-
Equities - unlisted	R0120	-
Bonds	R0130	-
Government Bonds	R0140	-
Corporate Bonds	R0150	-
Structured notes	R0160	-
Collateralised securities	R0170	-
Collective Investments Undertakings	R0180	-
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	-
Loans on policies	R0240	-
Loans and mortgages to individuals	R0250	-
Other loans and mortgages	R0260	-
Reinsurance recoverables from:	R0270	13 950 972,51
Non-life and health similar to non-life	R0280	13 950 972,51
Non-life excluding health	R0290	13 270 366,25
Health similar to non-life	R0300	680 606,26
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	878 050,16
Reinsurance receivables	R0370	167 005,14
Receivables (trade, not insurance)	R0380	52 517,71
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	125 691 966,87
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	25 664 697,57
Total assets	R0500	167 312 119,77

forts. S.02.01.01 - Balansräkning (Skulder - KSEK)

Liabilities		
Technical provisions - non-life	R0510	25 752 054,22
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	24 247 013,22
Technical provisions calculated as a whole	R0530	
Best Estimate	R0540	23 560 986,88
Risk margin	R0550	686 026,34
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	1 505 041,00
Technical provisions calculated as a whole	R0570	
Best Estimate	R0580	1 462 458,53
Risk margin	R0590	42 582,47
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	
Derivatives	R0790	-
Debts owed to credit institutions	R0800	855 555,88
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	
Insurance & intermediaries payables	R0820	
Reinsurance payables	R0830	702 440,13
Payables (trade, not insurance)	R0840	7 648 084,20
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	22 414 598,74
Total liabilities	R0900	57 372 733,17
Excess of assets over liabilities	R1000	109 939 386,60



S.05.01.01 - Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän (KSEK)

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)			Total
		Medical expense insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	
		C0010	C0070	C0080	
Premiums written					
Gross - Direct Business	R0110	12 781 656,85	130 416 352,04	4 755 821,00	147 953 829,89
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0140	10 238 120,76	104 620 437,75	3 815 229,60	118 673 788,10
Net	R0200	2 543 536,10	25 795 914,29	940 591,40	29 280 041,79
Premiums earned					
Gross - Direct Business	R0210	8 046 231,40	102 930 255,89	3 766 369,83	114 742 857,12
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0240	6 467 419,22	82 718 822,27	3 026 790,48	92 213 031,97
Net	R0300	1 578 812,18	20 211 433,62	739 579,35	22 529 825,15
Claims incurred					
Gross - Direct Business	R0310	3 612 014,22	77 198 335,45	1 369 092,01	82 179 441,68
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0340	2 889 611,38	61 758 668,38	1 095 273,61	65 743 553,37
Net	R0400	722 402,84	15 439 667,06	273 818,40	16 435 888,31
Changes in other technical provisions					
Gross - Direct Business	R0410	-	-	-	-
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0440	-	-	-	-
Net	R0500	-	-	-	-
Expenses incurred	R0550	1 389 521,16	17 778 866,20	654 847,28	19 823 234,64
Administrative expenses					
Gross - Direct Business	R0610	-	-	-	-
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0640	-	-	-	-
Net	R0700	-	-	-	-
Investment management expenses					
Gross - Direct Business	R0710	-	-	-	-
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0740	-	-	-	-
Net	R0800	-	-	-	-
Claims management expenses					
Gross - Direct Business	R0810	772 539,12	10 874 756,82	420 127,76	12 067 423,70
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0840	1 131,89	945 619,37	52 632,30	999 383,56
Net	R0900	771 407,23	9 929 137,45	367 495,45	11 068 040,14
Acquisition expenses					
Gross - Direct Business	R0910	1 289 116,63	16 624 762,80	608 818,99	18 522 698,42
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0940	1 530 393,21	19 577 239,12	716 363,54	21 823 995,87
Net	R1000	241 276,58	2 952 476,32	107 544,55	3 301 297,45
Overhead expenses					
Gross - Direct Business	R1010	859 390,51	10 802 205,06	394 896,38	12 056 491,95
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030	-	-	-	-
Reinsurers' share	R1040	-	-	-	-
Net	R1100	859 390,51	10 802 205,06	394 896,38	12 056 491,95
Other expenses	R1200	-	-	-	189 934 326,83
Total expenses	R1300	-	-	-	209 757 636,37



S.05.02.01 - Premier, ersättningar och kostnader per land (KSEK)

		Home country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) - non- life obligations		Total Top 5 and home country
		C0080	C0090	C00100	C0140
Premiums written			NORWAY	DENMARK	
Gross - Direct Business	R0110	131 143 306,21	8 145 924,74	8 664 598,94	147 953 829,89
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0140	105 175 300,59	6 547 069,81	6 951 417,70	118 673 788,10
Net	R0200	25 968 005,62	1 598 854,93	1 713 181,24	29 280 041,79
Premiums earned					
Gross - Direct Business	R0210	100 761 639,30	7 776 518,30	6 204 699,52	114 742 857,12
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0240	80 970 190,24	6 250 911,71	4 991 930,02	92 213 031,97
Net	R0300	19 791 449,06	1 525 606,59	1 212 769,50	22 529 825,15
Claims incurred					
Gross - Direct Business	R0310	68 193 832,26	6 135 764,19	7 849 845,23	82 179 441,68
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0340	54 555 065,83	4 908 611,35	6 279 876,18	65 743 553,37
Net	R0400	13 638 766,43	1 227 152,84	1 569 969,05	16 435 888,31
Changes in other technical provisions					
Gross - Direct Business	R0410	-	-	-	-
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430	-	-	-	-
Reinsurers' share	R0440	-	-	-	-
Net	R0500	-	-	-	-
Expenses incurred	R0550	17 305 310,79	1 379 671,04	1 138 252,81	19 823 234,64
Other expenses	R1200	-	-	-	189 934 326,83
Total expenses	R1300	-	-	-	209 757 636,37



S.23.01.04 - Kapitalbas (KSEK)

		Total C0010	Tier 1 - unrestricted C0020	Tier 1 - restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	257 386,82	257 386,82			
Non-available called but not paid in ordinary share capital at group level	R0020	-				
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	633 881 865,79	633 881 865,79			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	-				
Subordinated mutual member accounts	R0050	-				
Non-available subordinated mutual member accounts at group level	R0060	-				
Surplus funds	R0070	-				
Non-available surplus funds at group level	R0080	-				
Preference shares	R0090	-				
Non-available preference shares at group level	R0100	-				
Share premium account related to preference shares	R0110	-				
Non-available share premium account related to preference shares at group level	R0120	-				
Reconciliation reserve	R0130	- 524 199 896,01	- 524 199 896,01			
Subordinated liabilities	R0140	-				
Non-available subordinated liabilities at group level	R0150	-				
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	-				-
The amount equal to the value of net deferred tax assets not available at the group level	R0170	-				
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	-				
Non available own funds related to other own funds items approved by supervisory authority	R0190	-				
Minority interests (if not reported as part of a specific own fund item)	R0200	-				
Non-available minority interests at group level	R0210	-				
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 other financial undertakings, including non-regulated undertakings carrying out financial activities	R0230	-				
whereof deducted according to art 228 of the Directive 2009/138/EC	R0240	-				
Deductions for participations where there is non-availability of information (Article 229)	R0250	-				
Deduction for participations included by using D&A when a combination of methods is used	R0260	-				
Total of non-available own fund items	R0270	-	-	-	-	-
Total deductions	R0280	-	-	-	-	-
Total basic own funds after deductions	R0290	109 939 386,60	109 939 386,60	-	-	-
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	-				
Non available ancillary own funds at group level	R0380	-				
Other ancillary own funds	R0390	-				
Total ancillary own funds	R0400	-			-	-



forts. S.23.01.04 - Kapitalbas (KSEK)

Own funds of other financial sectors						
Credit institutions, investment firms, financial institutions, alternative investment fund managers, UCITS management companies - total	R0410	-				
Institutions for occupational retirement provision	R0420	-				
Non regulated entities carrying out financial activities	R0430	-				
Total own funds of other financial sectors	R0440	-	-	-	-	-
Own funds when using the D&A, exclusively or in combination of method 1						
Own funds aggregated when using the D&A and combination of method	R0450	-				
Own funds aggregated when using the D&A and combination of method net of IGT	R0460	-				
Total available own funds to meet the consolidated group SCR (excluding own funds from other financial sector and from the undertakings included via D&A)	R0520	109 939 386,60	109 939 386,60	-	-	-
Total available own funds to meet the minimum consolidated group SCR	R0530	109 939 386,60	109 939 386,60	-	-	
Total eligible own funds to meet the consolidated group SCR (excluding own funds from other financial sector and from the undertakings included via D&A)	R0560	109 939 386,60	109 939 386,60	-	-	-
Total eligible own funds to meet the minimum consolidated group SCR	R0570	109 939 386,60	109 939 386,60	-	-	
Consolidated Group SCR	R0590	43 604 000,00				
Minimum consolidated Group SCR	R0610	43 604 000,00				
Ratio of Eligible own funds to the consolidated Group SCR (excluding other financial sectors and the undertakings included via D&A)	R0630	252,13%				
Ratio of Eligible own funds to Minimum Consolidated Group SCR	R0650	252,13%				
Total eligible own funds to meet the group SCR (including own funds from other financial sector and from the undertakings included via D&A)	R0660	109 939 386,60	109 939 386,60	-	-	-
SCR for entities included with D&A method	R0670	-				
Group SCR	R0680	43 604 000,00				
Ratio of Eligible own funds to group SCR including other financial sectors and the undertakings included via D&A	R0690	252,13%				

Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	109 939 386,60
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	634 139 252,61
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	
Other non available own funds	R0750	
Reconciliation reserve	R0760	- 524 199 866,01
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	1 761 896,00
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	1 761 896,00

Profits over 2% contribution

S.25.01.22 - Solvenskapitalkrav (KSEK)

		Net solvency capital requirement
		C0030
Market risk	R0010	4 489 783,01
Counterparty default risk	R0020	4 010 120,72
Life underwriting risk	R0030	-
Health underwriting risk	R0040	1 166 585,50
Non-life underwriting risk	R0050	8 333 865,83
Diversification	R0060	-
Intangible asset risk	R0070	-
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	13 158 347,61

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	3 947 504,28
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	-
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	17 105 851,90
Capital add-ons already set	R0210	
Solvency capital requirement for undertakings under consolidated method	R0220	17 105 851,90
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	
Minimum consolidated group solvency capital requirement	R0470	43 604 000,00
Information on other entities		
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements)	R0500	-
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) - Credit institutions, investment firms and financial institutions, alternative investment funds managers, UCITS management companies	R0510	
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) - Institutions for occupational retirement provisions	R0520	
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) - Capital requirement for non-regulated entities carrying out financial activities	R0530	
Capital requirement for non-controlled participation requirements	R0540	
Capital requirement for residual undertakings	R0550	
Overall SCR		
SCR for undertakings included via D and A	R0560	
Solvency capital requirement	R0570	43 604 000,00



S.32.01.22 - Bolag inom gruppen

Country	Identification code and type of code of the undertaking	Legal Name of the undertaking	Type of undertaking	Legal form	Category (mutual/non mutual)	Supervisory Authority
C0010	C0020	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
SWEDEN	LEI/98450067D9TE013D8666	Hedvig Försäkring AB	Non-Life undertakings	Försäkringsaktiebolag	Non-mutual	Finansinspektionen
SWEDEN	LEI/984500758848D3J5E524	Hedvig AB	Insurance holding company as defined in Art. 212§ (f) of Directive 2009/138/EC	Aktiebolag	Non-mutual	Finansinspektionen

forts.

Criteria of influence						Inclusion in the scope of Group supervision		Group solvency calculation
% capital share	% used for the establishment of consolidated accounts	% voting rights	Other criteria	Level of influence	Proportional share used for group solvency calculation	Yes/No	Date of decision if art. 214 is applied	Method used and under method 1, treatment of the undertaking
C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
100,00%	100,00%	100,00%		Dominant	100,00%	Yes		Method 1: Full consolidation
						Yes		Method 1: Full consolidation

Följande blanketter är inte tillämpliga för Hedviggruppen:

S.22.01.21 - Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler

S.25.02.21 - Solvenskapitalkrav beräknat med användning av standardformeln och partiell intern modell

S.25.03.21 - Solvenskapitalkrav beräknat med fullständig intern modell

S.28.02.01 - Minimikapitalkrav för försäkringsföretag inom både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet

Bilaga 2 - Kvantitativa rapporteringsmallar, Solo

S.02.01.02 - Balansräkning (Tillgångar - SEK)

		Solvency II value
		C0010
Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	
Deferred tax assets	R0040	
Pension benefit surplus	R0050	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	0,00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	0,00
Property (other than for own use)	R0080	0,00
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0,00
Equities	R0100	0,00
Equities - listed	R0110	0,00
Equities - unlisted	R0120	0,00
Bonds	R0130	0,00
Government Bonds	R0140	0,00
Corporate Bonds	R0150	0,00
Structured notes	R0160	0,00
Collateralised securities	R0170	0,00
Collective Investments Undertakings	R0180	0,00
Derivatives	R0190	0,00
Deposits other than cash equivalents	R0200	0,00
Other investments	R0210	0,00
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0,00
Loans and mortgages	R0230	0,00
Loans on policies	R0240	0,00
Loans and mortgages to individuals	R0250	0,00
Other loans and mortgages	R0260	0,00
Reinsurance recoverables from:	R0270	13 950 972,48
Non-life and health similar to non-life	R0280	13 950 972,48
Non-life excluding health	R0290	13 270 366,22
Health similar to non-life	R0300	680 606,27
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0,00
Health similar to life	R0320	0,00
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0,00
Life index-linked and unit-linked	R0340	0,00
Deposits to cedants	R0350	0,00
Insurance and intermediaries receivables	R0360	878 050,16
Reinsurance receivables	R0370	167 005,14
Receivables (trade, not insurance)	R0380	2 758,93
Own shares (held directly)	R0390	0,00
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	
Cash and cash equivalents	R0410	62 928 739,53
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	17 891 791,16
Total assets	R0500	95 819 317,40

S.02.01.02 - Balansräkning (Skulder - KSEK)

Liabilities		
Technical provisions - non-life	R0510	25 722 767,63
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	24 219 438,24
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00
Best Estimate	R0540	23 560 986,88
Risk margin	R0550	658 451,37
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	1 503 329,39
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0,00
Best Estimate	R0580	1 462 458,53
Risk margin	R0590	40 870,86
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0,00
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0,00
Best Estimate	R0630	0,00
Risk margin	R0640	0,00
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0,00
Best Estimate	R0670	0,00
Risk margin	R0680	0,00
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	0,00
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0,00
Best Estimate	R0710	0,00
Risk margin	R0720	0,00
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	
Provisions other than technical provisions	R0750	
Pension benefit obligations	R0760	
Deposits from reinsurers	R0770	0,00
Deferred tax liabilities	R0780	
Derivatives	R0790	0,00
Debts owed to credit institutions	R0800	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	
Insurance & intermediaries payables	R0820	219 512,55
Reinsurance payables	R0830	702 440,14
Payables (trade, not insurance)	R0840	1 263 100,50
Subordinated liabilities	R0850	
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0,00
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0,00
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	10 381 666,33
Total liabilities	R0900	38 289 487,15
Excess of assets over liabilities	R1000	57 529 830,25



S.05.01.02 - Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct			Total
		Medical expense insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	
		C0010	C0070	C0080	C0200
Premiums written					
Gross - Direct Business	R0110	12 781 656,85	130 416 352,04	4 755 821,00	147 953 829,89
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130				0,00
Reinsurers' share	R0140	10 238 120,76	104 620 437,75	3 815 229,60	118 673 788,10
Net	R0200	2 543 536,10	25 795 914,29	940 591,40	29 280 041,79
Premiums earned					
Gross - Direct Business	R0210	8 046 231,40	102 930 255,89	3 766 369,83	114 742 857,12
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230				0,00
Reinsurers' share	R0240	6 467 419,22	82 718 822,27	3 026 790,48	92 213 031,97
Net	R0300	1 578 812,18	20 211 433,62	739 579,35	22 529 825,15
Claims incurred					
Gross - Direct Business	R0310	3 612 014,22	77 198 335,45	1 369 092,01	82 179 441,68
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330				0,00
Reinsurers' share	R0340	2 889 611,38	61 758 668,38	1 095 273,61	65 743 553,37
Net	R0400	722 402,84	15 439 667,06	273 818,40	16 435 888,31
Changes in other technical provisions					
Gross - Direct Business	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430				0,00
Reinsurers' share	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R0500	0,00	0,00	0,00	0,00
Expenses incurred	R0550	1 389 521,16	17 778 866,20	654 847,28	19 823 234,64
Administrative expenses					
Gross - Direct Business	R0610	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630				0,00
Reinsurers' share	R0640	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R0700	0,00	0,00	0,00	0,00
Investment management expenses					
Gross - Direct Business	R0710	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730				0,00
Reinsurers' share	R0740	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R0800	0,00	0,00	0,00	0,00
Claims management expenses					
Gross - Direct Business	R0810	772 539,12	10 874 756,82	420 127,76	12 067 423,70
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830				0,00
Reinsurers' share	R0840	1 131,89	945 619,37	52 632,30	999 383,56
Net	R0900	771 407,23	9 929 137,45	367 495,45	11 068 040,14
Acquisition expenses					
Gross - Direct Business	R0910	1 289 116,63	16 624 762,80	608 818,99	18 522 698,42
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930				0,00
Reinsurers' share	R0940	1 530 393,21	19 577 239,12	716 363,54	21 823 995,87
Net	R1000	-241 276,58	-2 952 476,32	-107 544,55	-3 301 297,45
Overhead expenses					
Gross - Direct Business	R1010	859 390,51	10 802 205,06	394 896,38	12 056 491,95
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030				0,00
Reinsurers' share	R1040	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R1100	859 390,51	10 802 205,06	394 896,38	12 056 491,95
Other expenses	R1200				-226 022,38
Total expenses	R1300				19 597 212,26



S.05.02.01 - Premier, ersättningar och kostnader per land

		Home country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) - non-life obligations			Total Top 5 and home country
		C0080	C0090	C0090		C0140
		SWEDEN	DENMARK	NORWAY		
Premiums written						
Gross - Direct Business	R0110	131 143 306,21	8 664 598,94	8 145 924,74		147 953 829,89
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0,00	0,00	0,00		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	0,00	0,00	0,00		0,00
Reinsurers' share	R0140	105 175 300,59	6 951 417,70	6 547 069,81		118 673 788,10
Net	R0200	25 968 005,62	1 713 181,24	1 598 854,93		29 280 041,79
Premiums earned						
Gross - Direct Business	R0210	100 761 639,30	6 204 699,52	7 776 518,30		114 742 857,12
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0,00	0,00	0,00		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	0,00	0,00	0,00		0,00
Reinsurers' share	R0240	80 970 190,24	4 991 930,02	6 250 911,71		92 213 031,97
Net	R0300	19 791 449,06	1 212 769,50	1 525 606,59		22 529 825,15
Claims incurred						
Gross - Direct Business	R0310	68 193 832,26	7 849 845,23	6 135 764,19		82 179 441,68
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0,00	0,00	0,00		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	0,00	0,00	0,00		0,00
Reinsurers' share	R0340	54 555 065,83	6 279 876,18	4 908 611,35		65 743 553,37
Net	R0400	13 638 766,43	1 569 969,05	1 227 152,84		16 435 888,31
Changes in other technical provisions						
Gross - Direct Business	R0410	0,00	0,00	0,00		0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0,00	0,00	0,00		0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430	0,00	0,00	0,00		0,00
Reinsurers' share	R0440	0,00	0,00	0,00		0,00
Net	R0500	0,00	0,00	0,00		0,00
Expenses incurred	R0550	17 305 310,79	1 138 252,81	1 379 671,04		19 823 234,64
Other expenses	R1200					-226 022,38
Total expenses	R1300					19 597 212,26



S.17.01.02 - Försäkringstekniska avsättningar

		Direct business and accepted proportional reinsurance			Total Non-Life obligation
		Medical expense insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	
		C0020	C0080	C0090	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM					
Best estimate					
Premium provisions					
Gross - Total	R0060	-1 761 895,62	5 985 929,03	121 801,68	4 345 835,08
Gross - direct business	R0070	-1 761 895,62	5 985 929,03	121 801,68	4 345 835,08
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	-1 863 532,16	160 296,84	-71 699,98	-1 774 935,30
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	101 636,54	5 825 632,18	193 501,66	6 120 770,38
Claims provisions					
Gross - Total	R0160	3 224 354,15	16 827 671,36	625 584,81	20 677 610,32
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	2 544 138,43	12 710 022,98	471 746,37	15 725 907,78
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	680 215,72	4 117 648,38	153 838,44	4 951 702,54
Total Best estimate - gross	R0260	1 462 458,53	22 813 600,39	747 386,49	25 023 445,41
Total Best estimate - net	R0270	781 852,26	9 943 280,56	347 340,10	11 072 472,92
Risk margin	R0280	40 870,86	637 564,40	20 886,97	699 322,23
Amount of the transitional on Technical Provisions					
TP as a whole	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00
Best estimate	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00
Risk margin	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00
Technical provisions - total					
Technical provisions - total	R0320	1 503 329,39	23 451 164,79	768 273,46	25 722 767,63
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	680 606,27	12 870 319,83	400 046,39	13 950 972,48
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	822 723,12	10 580 844,96	368 227,07	11 771 795,15



S.19.01.21 - Utbetalda försäkringsersättningar brutto

Gross claims paid (non-cumulative)

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Row	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
N-14	R0110															0,00
N-13	R0120														0,00	
N-12	R0130															
N-11	R0140															
N-10	R0150															
N-9	R0160															
N-8	R0170															
N-7	R0180															
N-6	R0190						0,00	0,00								
N-5	R0200								0,00	0,00						
N-4	R0210										0,00					
N-3	R0220				0,00											
N-2	R0230			0,00												
N-1	R0240	14 081 701,27	8 836 763,63													
N	R0250	59 617 564,32														

	In Current year	Sum of years (cumulative)
	C0170	C0180
R0150	0,00	0,00
R0160	0,00	0,00
R0170	0,00	0,00
R0180	0,00	0,00
R0190	0,00	0,00
R0200	0,00	0,00
R0210	0,00	0,00
R0220	0,00	0,00
R0230	0,00	0,00
R0240	8 836 763,63	22 918 464,90
R0250	59 617 564,32	59 617 564,32
R0260	68 454 327,95	82 536 029,22

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 > =
Row		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
N-14	R0110																0,00
N-13	R0120																
N-12	R0130													0,00	0,00		
N-11	R0140																
N-10	R0150																
N-9	R0160																
N-8	R0170									0,00		0,00					
N-7	R0180												0,00				
N-6	R0190							0,00		0,00							
N-5	R0200						0,00										
N-4	R0210					0,00											
N-3	R0220																
N-2	R0230																
N-1	R0240	5 087 016,00	144 497,96		0,00	0,00											
N	R0250	20 562 693,82															

	Year end (discounted data)
	C0170
R0150	0,00
R0160	0,00
R0170	0,00
R0180	0,00
R0190	0,00
R0200	0,00
R0210	0,00
R0220	0,00
R0230	0,00
R0240	137 177,67
R0250	20 540 432,66
R0260	20 677 610,33



S.23.01.01 - Kapitalbas

		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	25 000,00	25 000,00			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0,00				
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0,00				
Subordinated mutual member accounts	R0050	0,00		0,00	0,00	0,00
Surplus funds	R0070	0,00				
Preference shares	R0090	0,00		0,00	0,00	0,00
Share premium account related to preference shares	R0110	0,00				
Reconciliation reserve	R0130	57 504 830,25	57 504 830,25			
Subordinated liabilities	R0140	0,00		0,00	0,00	0,00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0,00				0,00
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total basic own funds after deductions	R0290	57 529 830,25	57 529 830,25	0,00	0,00	0,00
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0,00			0,00	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0,00			0,00	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0,00			0,00	0,00
Illegally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0,00			0,00	0,00
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0,00			0,00	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0,00			0,00	0,00
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0,00			0,00	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0,00			0,00	0,00
Other ancillary own funds	R0390	0,00			0,00	0,00
Total ancillary own funds	R0400	0,00			0,00	0,00
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	57 529 830,25	57 529 830,25	0,00	0,00	0,00
Total available own funds to meet the MCR	R0510	57 529 830,25	57 529 830,25	0,00	0,00	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	57 529 830,25	57 529 830,25	0,00	0,00	0,00
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	57 529 830,25	57 529 830,25	0,00	0,00	
SCR	R0580	14 907 484,00				
MCR	R0600	43 604 000,00				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	385,91%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	131,94%				

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	57 529 830,25
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	25 000,00
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0,00
Reconciliation reserve	R0760	57 504 830,25
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	0,00

S.25.01.21 - Solvenskapitalkrav

		Net solvency capital requirement
		C0030
Market risk	R0010	1 952 570,76
Counterparty default risk	R0020	3 542 506,26
Life underwriting risk	R0030	0,00
Health underwriting risk	R0040	1 166 585,50
Non-life underwriting risk	R0050	8 333 865,83
Diversification	R0060	-3 528 232,96
Intangible asset risk	R0070	0,00
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	11 467 295,38

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	3 440 188,62
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0,00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0,00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	14 907 484,00
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	14 907 484,00

S.28.01.01 - Minimikapitalkrav

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	3 208 186,82

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	781 852,27	2 556 331,37
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0,00	0,00
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0,00	0,00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0,00	0,00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0,00	0,00
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0,00	0,00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	9 943 280,53	26 083 270,41
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	347 340,10	951 164,20
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0,00	0,00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0,00	0,00
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0,00	0,00
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0,00	0,00
Non-proportional health reinsurance	R0140	0,00	0,00
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0,00	0,00
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0,00	0,00
Non-proportional property reinsurance	R0170	0,00	0,00

Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	3 208 186,82
SCR	R0310	14 907 484,00
MCR cap	R0320	6 708 367,80
MCR floor	R0330	3 726 871,00
Combined MCR	R0340	3 726 871,00
Absolute floor of the MCR	R0350	43 604 000,00
Minimum Capital Requirement	R0400	43 604 000,00

Följande blanketter är inte tillämpliga för Hedvig Försäkring:

S.12.01.02 - Försäkringstekniska avsättningar, Livförsäkring

S.22.01.21 - Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler

S.25.02.21 - Solvenskapitalkrav beräknat med användning av standardformeln och partiell intern modell

S.25.03.21 - Solvenskapitalkrav beräknat med fullständig intern modell

S.28.02.01 - Minimikapitalkrav för försäkringsföretag inom både livförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet