



Solvens- och verksamhetsrapport 2023

Hedvig Försäkringsgrupp

Hedvig[®]

Org: 559390-1654 (Holly Topco AB)
559093-0334 (Hedvig AB)
559245-5223 (Hedvig Försäkring AB)

Adress: Tulegatan 2A
113 58, Stockholm

Innehållsförteckning

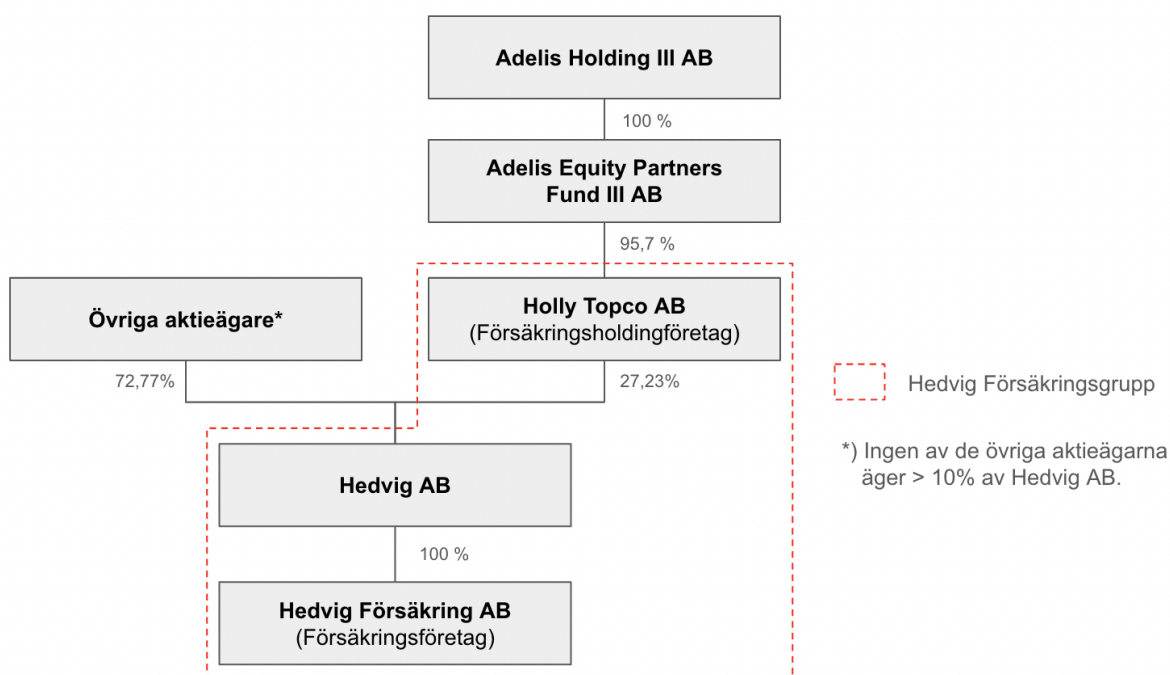
Sammanfattning	4
A Verksamhet och resultat	7
A.1 Verksamhet	7
A.2 Försäkringsresultat	9
A.3 Investeringsresultat	10
A.4 Resultat från övriga verksamheter	10
A.5 Övrig information	10
B Företagsstyrningssystem	11
B.1 Allmän information om företagsstyrningssystemet	11
B.2 Lämplighetskrav	13
B.3 Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	14
B.4 Internkontrollsystem	16
B.5 Internrevisionsfunktion	17
B.6 Aktuariefunktion	17
B.7 Uppdragsavtal	17
B.8 Övrig information	18
C Riskprofil	19
C.1 Teckningsrisk	19
C.2 Marknadsrisk	21
C.3 Kreditrisk	22
C.4 Likviditetsrisk	23
C.5 Operativ risk	24
C.6 Övriga materiella risker	24
C.7 Övrig information	25
D Värdering för solvensändamål	26
D.1 Tillgångar	27
D.2 Försäkringstekniska avsättningar	28
D.3 Andra skulder	30
D.4 Alternativa värderingsmetoder	30
D.5 Övrig information	30
E Finansiering	31
E.1 Kapitalbas	31
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	35
Bilaga 2 - Kvantitativa rapporteringsmallar, Solo	44

Inledning

Hedvig Försäkringsgrupp ("Hedvig" eller "Gruppen") består av följande bolag:

- Holly Topco AB, org. nr. 559390-1654.
- Hedvig AB, org. nr. 559093-0334.
- Hedvig Försäkring AB ("Hedvig Försäkring"), org. nr. 559245-5223.

Skiss över Gruppens legala struktur:



De angivna procentsatserna utvisar ägarandel (kapital). Antalet rösträtter skiljer sig inte jämfört med antal ägarandelar. Holly Topco AB har dock, genom avtal med övriga aktieägare, rätt att utse en majoritet av styrelseledamöterna i Hedvig AB, och bedöms därför vara moderföretag i försäkringsgruppen genom sitt kontrollerande inflytande.

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.

Gruppen som den beskrivs ovan bildades den 7 juli 2023 då Finansinspektionen godkände ägarledningsprövningen för den nyemission som genomförts på 333 MSEK, vilket resulterade i nya ägarförhållanden med Adelis Equity som huvudägare (via Holly Topco AB). Den här rapporten visar konsoliderat helårsresultat för gruppen, och finansiell ställning per 2023-21-31 för den nya koncernen.

Enligt godkännande från Finansinspektionen offentliggörs en gemensam solvens- och verksamhetsrapport på gruppnivå och för dotterföretaget Hedvig Försäkring AB.

Sammanfattning

Verksamhet och resultat

Inom Gruppen bedriver Hedvig AB verksamhet som försäkringsdistributör, och Hedvig Försäkring AB bedriver verksamhet som försäkringsföretag. Holly Topco AB är ett försäkringsholdingföretag och moderbolag i Gruppen. Samtliga bolag i Gruppen har säte i Stockholm.

Hedvig Försäkring erbjuder följande försäkringar i Sverige:

- Hemförsäkringar för villa/hus, bostadsrätt och hyresrätt
- Olycksfallsförsäkring
- Djurförsäkring (hund och katt), vilken lanserades i april 2023

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

Fram till och med mitten av 2023 erbjöd Hedvig även ett liknande produktutbud (exklusive djurförsäkring) på den norska och danska marknaden, men efter beslut om att fokusera på den svenska marknaden avslutades teckningen av försäkring på dessa marknaderna.

Under 2023 har Hedvigs affär fortsatt att utvecklas starkt, och premieinkomsten för helåret (brutto före avdrag för återförsäkrares andel) uppgick till 237 867 KSEK. För 2022 var motsvarande siffra 147 953 KSEK.

Det försäkringstekniska resultatet (före allokering av kapitalavkastning) på gruppnivå under 2023 förbättrades med 27 % jämfört med föregående år (-153 MSEK 2023, -208 MSEK 2022). Förbättringen drivs av lägre driftskostnader, både i förhållande till premievolym samt i absoluta tal.

På solonivå i Hedvig Försäkring uppgick det försäkringstekniska resultatet (före allokering av kapitalavkastning) till -23 MSEK för 2023, vilket kan jämföras med -14 MSEK för 2022. För försäkringsbolaget tyngs det tekniska resultatet av ökade skadekostnader i förhållande till premievolym.

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 Hedvig AB som distributör för Hedvig Försäkring. Vidare lägger Hedvig Försäkring ut bland annat skadereglering, kundservice, försäkringsadministration och utveckling av tekniska tjänster till Hedvig AB. Hedvig Försäkring opererar som Gruppens försäkringsgivare och ansvarar därmed för bland annat prissättning, riskmodellering och

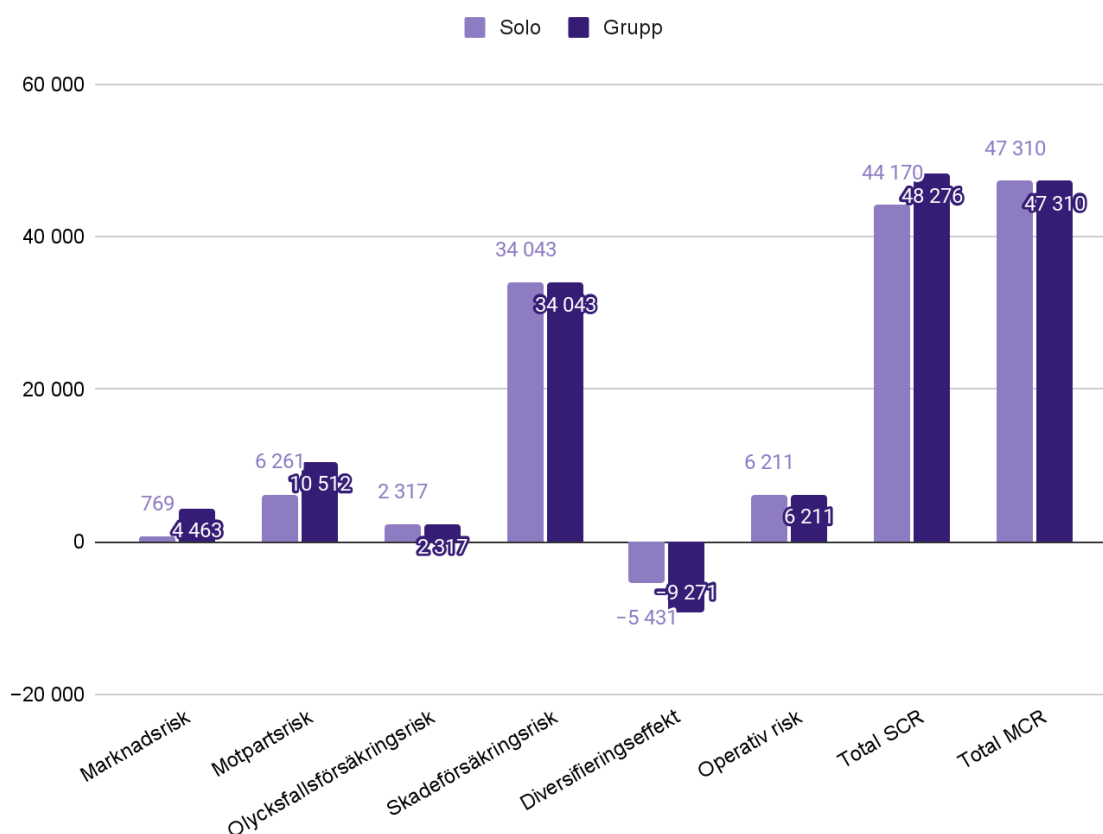
framtagande av försäkringsprodukter. Hedvig Försäkrings utlagda tjänster till Hedvig AB regleras genom ett uppdragsavtal mellan de två bolagen.

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 compliance- och aktuariefunktionen inom andra försvarslinjen samt internrevisionsfunktionen inom tredje försvarslinjen har lagts ut till extern part (riskhanteringsfunktionen är inte utlagd). Hedvig säkerställer en god kontroll av dessa utlagda funktioner genom ett tydligt beställaransvar som fördelats inom styrelsen, samt kontinuerlig övervakning och uppföljning av genomfört arbete.

Riskprofil

Hedvigs riskprofil på solonivå respektive gruppnivå uttryckt som solvenskapitalkrav per 2023-12-31 framgår av diagrammet nedan.

Riskprofil 2023-12-31



I tillägg till de riskkategorier som ingår i beräkningen av kapitalkrav enligt standardformeln är Hedvig 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 -265 030 KSEK. Huvuddelen kommer från omvärdering av immateriella tillgångar (inkl. Goodwill) som finns på koncernnivå.

Omvärdering av finansiell redovisning till solvensändamål på solonivå innebär en värderingsskillnad på -8 537 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 scenarionalyser säkerställs en god förståelse av hur riskprofilen, solvensbehovet och kapitalsituationen kommer att utvecklas de kommande åren.

Tabellen nedan visar Gruppens och Hedvig Försäkrings (solo) SCR-kvot respektive MCR-kvot per 2023-12-31. Standardformeln används för beräkning av solvenskapitalkrav.

Kapitalkrav och kapitaltäckning, 2023-12-31 (KSEK)	Solo	Grupp
Total SCR	44 170	48 276
Total MCR	47 310	47 310
Tillgänglig kapitalbas före minoritetsavdrag	85 910	305 561
SCR-kvot	194%	633%
MCR-kvot	182%	646%
Tillgänglig kapitalbas efter minoritetsavdrag (27,234 % ägarandel)	-	118 345
SCR-kvot	-	245%
MCR-kvot	-	250%

Hedvig AB genomförde en nyemission under 2023 på totalt 333 KSEK, bestående av 100 % stamaktiekapital med tillhörande överkursfond. Förändrade ägarförhållanden på grund av emissionen medför att det nya moderbolagets ägarandel påverkar hur stor andel som får räknas med vid kapitaltäckning. I tabellen ovan visar vi tillgänglig kapitalbas och SCR/MCR-kvot både före och efter minoritetsavdrag.

A Verksamhet och resultat

A.1 Verksamhet

Inom Gruppen bedriver Hedvig AB verksamhet som försäkringsdistributör, och Hedvig Försäkring AB bedriver verksamhet som försäkringsföretag. Holly Topco AB är ett försäkringsholdingföretag och moderbolag i Gruppen. Samtliga bolag i Gruppen har säte i Stockholm.

Hedvig Försäkring erbjuder följande försäkringar i Sverige:

- Hemförsäkringar för villa/hus, bostadsrätt och hyresrätt
- Olycksfallsförsäkring
- Djurförsäkring (hund och katt)

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

Fram till och med mitten av 2023 erbjöd Hedvig även ett liknande produktutbud (exklusive djurförsäkring) på den norska och danska marknaden, men efter beslut om att fokusera på den svenska marknaden avslutades teckningen av försäkring på dessa marknader. De sista aktiva försäkringarna kommer att löpa ut under augusti 2024 och samtliga försäkringstagare erbjuds ersättande försäkringsskydd hos Gjensidige. Fram till dess är Hedvig Försäkring försäkringsgivare genom gränsöverskridande verksamhet i de aktuella marknaderna.

Per 2023-12-31 ingår följande försäkringsklasser i Hedvig Försäkrings tillstånd:

- Klass 1 Olycksfall
- Klass 2 Sjukdom
- Klass 7 Godstransport
- Klass 8 Brand/naturkrafter
- Klass 9 Annan sakskada
- Klass 13 Allmän ansvarighet
- Klass 16 Förmögenhetsskada
- Klass 17 Rättsskydd
- Klass 18 Assistans

Hedvig Försäkrings produkter klassificeras inom Solvens 2 i följande försäkringsklasser:

Kortnamn	Försäkringsklass FRL	Försäkringsklass Solvens 2	Produkter som omfattas
Olycksfall	Klass 1	1. Sjukvårdsförsäkring	Olycksfallsförsäkring
Egendom	Klass 8 och 9	7. Försäkring mot brand och annan skada på egendom	Hemförsäkringar för villa/hus, bostadsrätt och hyresrätt, Djurförsäkring (hund och katt)
Ansvar	Klass 13	8. Allmän ansvarighetsförsäkring	Hemförsäkringar för villa/hus, bostadsrätt och hyresrätt



Hedvig Försäkring AB ägs till 100 % av Hedvig AB. Hedvig AB hade vid årsskiftet en ägare med kvalificerat innehav (>10%); Holly Topco AB, som äger 27,234 % av bolaget. Övriga ägare består av anställda i bolaget, ytterligare investeringsfonder samt vissa privatpersoner. Holly Topco AB, som är topp-bolag i Försäkringsgruppen, ägs i sin tur av Adelis (se inledningen för en skiss över Gruppens struktur).

Gruppens resultat och finansiella ställning har konsoliderats genom metod 1 (full konsolidering i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35). För jämförelsesyfte har resultatet i denna rapport konsoliderats utan att ta hänsyn till att den nya koncernen (med Holly Topco AB som moderbolag) uppstod först i juli 2023. Det innebär att rapporten redovisar resultatet för Hedvig AB (inkl dotterbolag) både före och efter förvärvstidpunkten i juli 2023 tillsammans med resultatet för Holly Topco för samma period.

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:

Gruppens erbjudande utökades i april med djurförsäkring för katt och hund. Strax därefter ingick Hedvig ett partnerskap med den brittiska försäkringsaktören ManyPets, som efter några år i Sverige valde att framåt fokusera enbart på de brittiska och amerikanska marknaderna. Partnerskapet innebär att Hedvig erbjuder ManyPets svenska kunder att förnya sin försäkring hos Hedvig.

Under 2023 har Hedvigs affär fortsatt att utvecklas starkt, och premieinkomsten för helåret (brutto före avdrag för återförsäkrares andel) uppgick till 237 867 KSEK. För 2022 var motsvarande siffra 147 953 KSEK. Samarbetet med ManyPets gav en rejäl skjuts till vår nylanserade husdjursförsäkring och i slutet av året var djur vår nästa största produktkategori efter hemförsäkring.

Hedvig AB genomförde under året en nyemission på totalt 333 MSEK (se avsnitt E. Finansiering för ytterligare information).

A.2 Försäkringsresultat

Det försäkringstekniska resultatet (före allokering av kapitalavkastning) på gruppnivå under 2023 förbättrades med 27 % jämfört med föregående år (-153 MSEK 2023, -208 MSEK 2022). Förbättringen drivs av lägre driftskostnader, både i förhållande till premievolyym samt i absoluta tal.

På solonivå i Hedvig Försäkring uppgick det försäkringstekniska resultatet (före allokering av kapitalavkastning) till -23 MSEK för 2023, vilket kan jämföras med -14 MSEK för 2022. För försäkringsbolaget tyngs det tekniska resultatet av ökade skadekostnader i förhållande till premievolyym.

Hedvig Försäkringsgrupp - skadeförsäkringens tekniska resultat:

Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelsen (KSEK)	2022	2023
Premieintäkter, f.e.r	22 529	50 966
Övriga tekniska intäkter	0	3 428
Försäkringsersättningar, f.e.r.	-27 503	-65 744
Driftskostnader	-202 868	-141 160
Skadeförsäkringens tekniska resultat	-207 842	-152 510
<i>Tekniskt resultat inkl allokerad kapitalavkastning</i>	<i>-207 669</i>	<i>-150 882</i>

Hedvig Försäkring AB - skadeförsäkringens tekniska resultat:

Teknisk redovisning av skadeförsäkringsrörelsen (KSEK)	2022	2023
Premieintäkter, f.e.r	22 529	50 966
Övriga tekniska intäkter	0	0
Försäkringsersättningar, f.e.r.	-27 503	-65 744
Driftskostnader	-8 755	-8 235
Skadeförsäkringens tekniska resultat	-13 729	-23 013
<i>Tekniskt resultat inkl allokerad kapitalavkastning</i>	<i>-13 612</i>	<i>-22 179</i>

Premieintäkterna fördelar sig över tre marknader och Hedvig har under året direktförsäkrat privatpersoner inom underklasserna Olycksfall, Brand och annan egendomsskada och Allmän ansvarighet.

Premieintäkter per marknad (KSEK)	Brutto	F.e.r
Sverige	170 244	47 475
Norge	6 548	1 559
Danmark	9 191	1 933
Total premieintäkt	185 983	50 966



Premieintäkter per försäkringsklass (KSEK)	Brutto	F.e.r
Olycksfall	15 724	3 106
Egendom	164 828	46 353
Ansvar	5 430	1 507
Total premieintäkt	185 982	50 966

Gruppen har haft övriga tekniska intäkter på 3 428 KSEK vilket till största del avser extern provision, främst från den förmedlade bilförsäkringen.

Under året har Gruppen / Hedvig Försäkring betalat ut 121 493 KSEK i försäkringsersättningar, netto efter återförsäkring 32 894 KSEK. Kostnaden för förändringar i avsättningar inklusive skaderegleringskostnader uppgick till 75 557 KSEK, netto 32 850 KSEK. Totalt är nettokostnaden för försäkringsersättningar 65 744 KSEK.

Försäkringsersättningar, f.e.r. (KSEK)	Brutto	Återförsäkring	Netto
Utbetalda försäkringsersättningar	-121 493	88 599	-32 894
Förändring i avsättning för oreglerade skador, RBNS	-32 025	25 065	-6 959
Förändring i avsättning för oreglerade skador, IBNR	-23 464	17 473	-5 991
Skaderegleringskostnader	-20 067	168	-19 900
Total försäkringsersättningar	-197 050	131 305	-65 744

Gruppens driftskostnader uppgick till 141 160 KSEK vilket främst består av personalkostnader, marknadsföringskostnader samt konsultarvoden. Hedvig Försäkrings driftskostnader uppgår till 8 235 KSEK, vilket främst består av personalkostnader.

A.3 Investeringsresultat

Då Gruppens och Hedvig Försäkrings kapital hålls i bankmedel består investeringsresultatet av inlåningsränta. Utöver detta uppstår realiserad och orealiserad förändring i valutakurs. Totalt uppgår investeringsresultatet på gruppnivå till 6 130 KSEK (att jämföras med 1 895 KSEK för 2022), och på solonivå till 1 136 KSEK (att jämföras med 226 KSEK för 2022).

A.4 Resultat från övriga verksamheter

Varken Gruppen eller Hedvig Försäkring har något resultat från övriga verksamheter (gäller både 2023 och 2022). Övriga poster i resultaträkningen utanför det tekniska resultatet avser främst avskrivning på goodwill och övervärden, samt aktivering av immateriella tillgångar.

A.5 Övrig information

Ingen övrig materiell information om Hedvigs verksamhet och resultat.

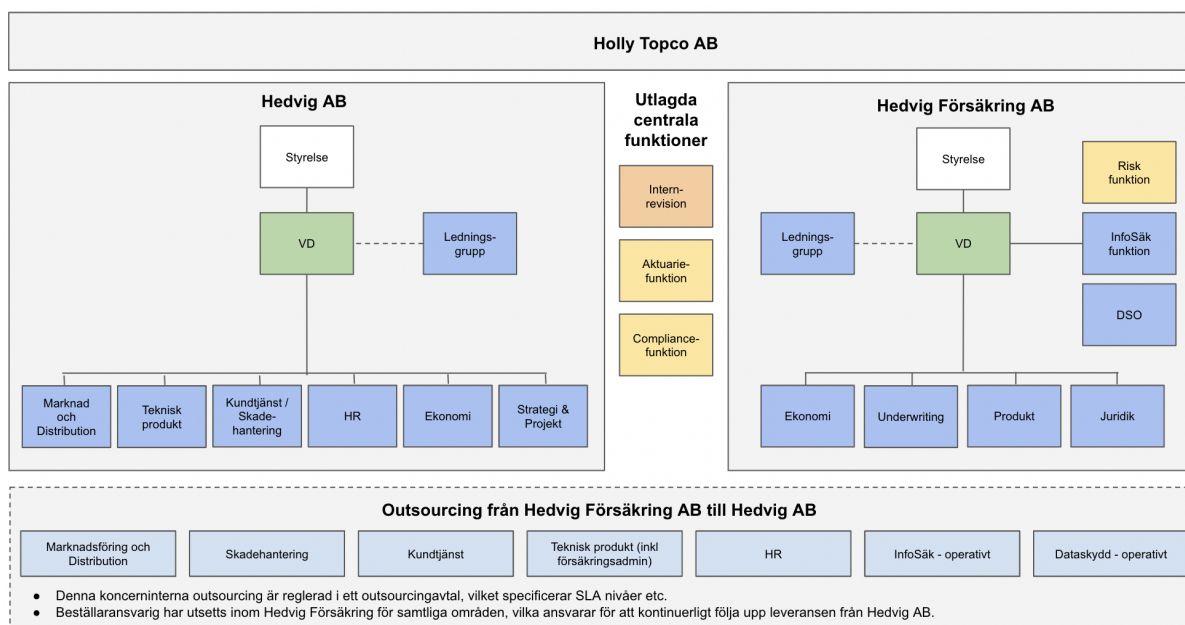
B Företagsstyrningssystem

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. Från 2 februari 2024 har Hedvig Försäkring ansvar för att kraven i 10 kap. FRL om företagsstyrning i tillämpliga delar följs på grupp-nivå.

Holly Topco AB är ett försäkringsholdingföretag och moderbolag i Gruppen. Inom Gruppen verkar Hedvig AB som distributör för Hedvig Försäkring. Vidare lägger Hedvig Försäkring ut bland annat skadereglering, kundservice, försäkringsadministration och utveckling av tekniska tjänster till Hedvig AB. Hedvig Försäkring opererar som Gruppens försäkringsgivare och ansvarar därmed för bland annat 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. Som framgår är tre av Hedvigs centrala funktioner utlagda på extern part. Per 2023-12-31 har Gruppen 74 heltidsanställda, och 24 deltidanställda.



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 compliancefunktionen, aktuariefunktionen och internrevisionsfunktionen 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

Företagsstyrningssystemet har anpassats i relevanta delar i och med att Holly Topco AB blev ett Försäkringsholdingsföretag på gruppnivå under året. Som nämns ovan har Hedvigs Försäkring (från 2 februari 2024) ansvar för att kraven i 10 kap. FRL 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. Vissa 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 innehåses först efter fyra års anställning.

Vidare har Hedvig tjänstepension för alla heltidsanställda (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

Löpande betalar Hedvig Försäkring ersättning om 25 % till Hedvig AB, vilken baseras på inbetald premie. Totalt uppgick ersättningen till 46 MSEK under 2023.

Under året genomfördes ovillkorade aktieägartillskott från Hedvig AB till Hedvig Försäkring på 52 MSEK.

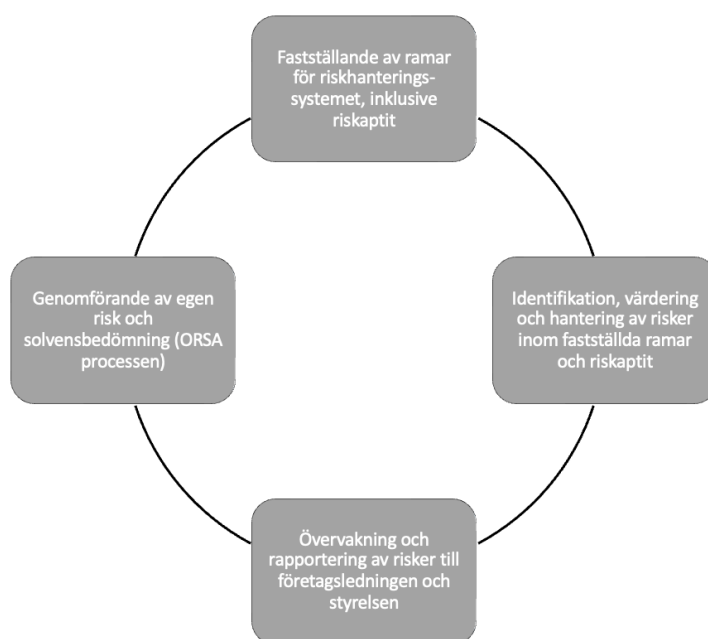
B.2 Lämplighetskrav

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

Riskhanteringssystemets uppgift är att säkerställa att alla aktuella och framtida risker identifieras och hanteras för att säkerställa att Hedvig kan nå sina uppsatta mål och säkerställa att åtaganden till försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Nedan ges en övergripande beskrivning av riskhanteringssystemets centrala komponenter. 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, vilken sätter ramarna för Hedvigs system för styrning och hantering av risker. Vidare fastställer styrelsen Hedvigs riskaptit. Policyn för riskhantering 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.

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.

Gruppen är exponerad mot försäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk, likviditetsrisk, finansieringsrisk, operativ risk, strategisk risk och hållbarhetsrisk. För mer information om respektive riskkategori, se avsnitt C. Riskprofil nedan.

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.

ORSA-processen innefattar följande steg:

1. Identifiering av väsentliga risker kopplat till aktuell affärsplan
2. Utifrån identifierade risker definieras stressade scenarier som ska ingå i ORSA
3. Utvärdering av standardformelns lämplighet
4. Utvärdering av vad som utgör det egna solvensbehov givet riskprofilen
5. Prognostisering av bolagets finansiella ställning, givet aktuell affärsplan (bas- och stressade scenarier)
6. Analys av respektive scenario, och utvärdering av 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. Granskning och godkännande av ORSA rapporten
8. Resultatet från genomförd ORSA kommuniceras till berörda parter

VD och styrelse medverkar i samtliga delar av processen, både genom aktiv involvering i arbetsmöten samt genom ansvar för 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 en informationssäkerhetsfunktion som ansvarar för utvärdering av implementerade informationssäkerhetsåtgärder mot interna riktlinjer och externa regelverk, samt ett Dataskyddsombud som övervakar hanteringen av personuppgifter.

Compliancefunktionen

Hedvig har 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 beställaransvarig 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 beställaransvarig samt kontinuerlig övervakning och uppföljning av genomfört arbete.

B.6 Aktuariiefunktion

Aktuariiefunktionen 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. Aktuariiefunktionen granskar och intygar kvartalsvis att redovisade försäkringstekniska avsättningar är rimliga.

Utförandet av Aktuariiefunktionen 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 har uppdragsavtal upprättats 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 compliance-, aktuarie- och internrevisionsfunktionen lagts ut till extern part.

B.8 Övrig information

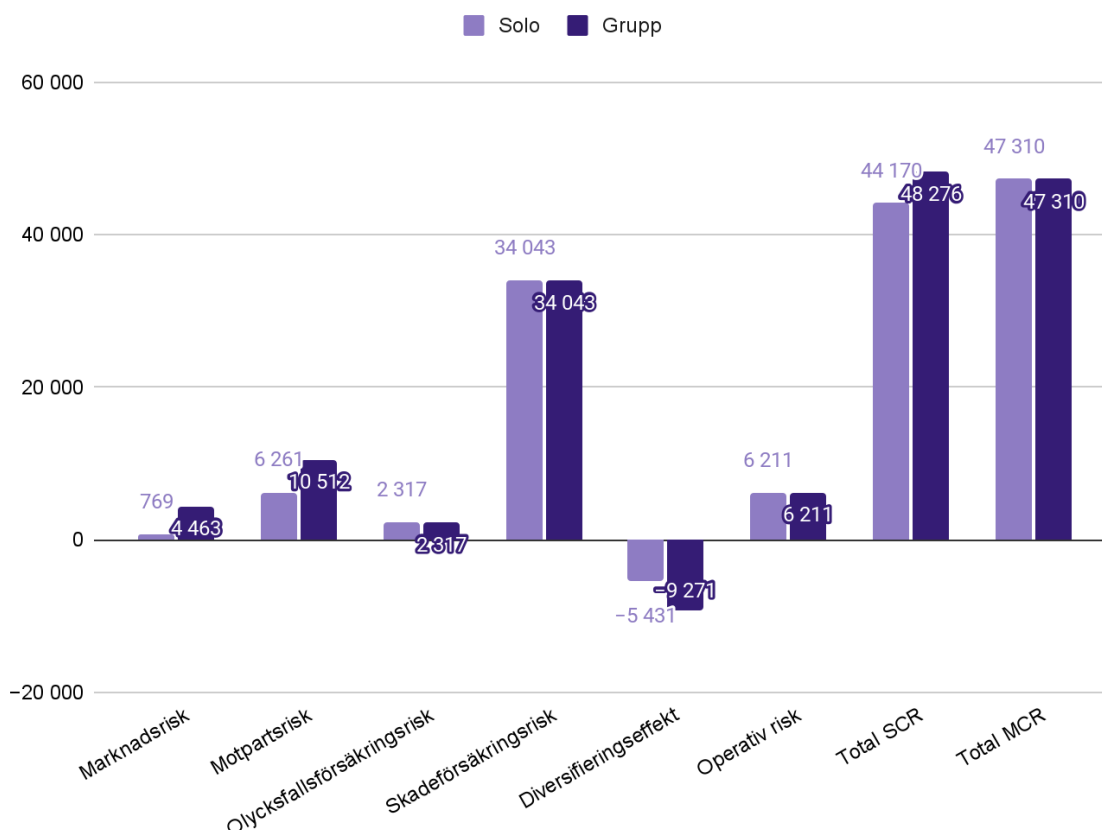
Hedvigs företagsstyrningssystem bedöms som väl fungerande med hänsyn tagen till karaktären, omfattningen och komplexiteten av de risker som ingår i affärsverksamheten.

Ingen övrig materiell information om Hedvigs företagssystem.

C Riskprofil

Hedvigs riskprofil på solonivå respektive gruppnivå uttryckt i beräknat solvenskapitalkrav per 2023-12-31 framgår av diagrammet nedan.

Riskprofil 2023-12-31



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 olycksfallsförsäkringsrisk, och exponeringen kan delas in i följande underkategorier:

- Premierisk
- Reservrisk
- Katastrofrisk

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 för egen räkning (f.e.r.) - effekt på kapitalbas (KSEK)

Parameter	Förändring	Brutto (KSEK)	F.e.r. (KSEK)
Skadeprocent	20 % ökning	-37 197	-22 798

Andelen återförsäkring som ligger till grund för beräkning av beloppet f.e.r. i tabellen ovan har beräknats utifrån återförsäkringsgraden i reserven för ej intjänad premie per bokslutsdatum.

Reservrisk

Reservrisk avser risken 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 sker löpande. Hedvigs försäkringsprodukter har en relativt kort utredningstid och reserverna omsätts förhållandevis snabbt till slutreglerad ersättning. Detta ger ett statistiskt underlag som avsättningar kan byggas på. Vidare tillämpas IBNR-avsättning för att täcka de statistiskt beräknade nivåerna på skadeersättning.

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) avseende oreglerade skador, f.e.r. per 2023-12-31

Avsättning för oreglerade skador (KSEK) - F.e.r.	RBNS	IBNR	Skadereglerings- avsättning
Sverige	8 972	6 528	1 463
Norge	283	80	119
Danmark	422	566	63
Total avsättning för oreglerade skador	9 677	7 175	1 645

Avsättningen för rapporterade men oreglerade skador (RBNS) i relation till premieintäkterna de senaste 12 månaderna är 21 % för hemförsäkring och 14% för olycksfall. Motsvarande siffror för IBNR är 13% för hemförsäkring och 30% för olycksfall.

Känslighetsanalys reservrisk (KSEK) per 2023-12-31

Parameter	Förändring	Brutto (KSEK)	F.e.r. (KSEK)
Oreglerade skador inkl. IBNR och skadehanteringskostnader för oreglerade skador	15 % ökning	-11 496	-2 775

En förändring med 15% av koncernens skaderelaterade FTA skulle påverka kapitalbasen med - 2 775 KSEK. Beloppet f.e.r. är här beräknad utifrån en ökning av skadeavsättningar (efter avdrag för återförsäkring).

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 är förhållandevis liten och utgörs av valutarisk, ränterisk och koncentrationsrisk. Per 2023-12-31 är Hedvigs finansiella överskott placerat i likvida medel och därmed finns ingen exponering mot exempelvis aktierisk. Hedvigs placeringspolicy fastslår att 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 innebär 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).



Hedvig Försäkringsgrupp - Valutaexponering och känslighetsanalys per 2023-12-31:

Valuta (grupp)	Tillgångar (KSEK)	Skulder (KSEK)	Netto (KSEK)	Påverkan på kapitalbas vid 25 % kursfall mot SEK (KSEK)
DKK	17 022	13 958	3 064	- 766
NOK	6 935	5 356	1 580	- 395

Hedvig Försäkring AB - Valutaexponering och känslighetsanalys per 2023-12-31:

Valutaexponering	Tillgångar (KSEK)	Skulder (KSEK)	Netto (KSEK)	Påverkan på kapitalbas vid 25 % kursfall mot SEK (KSEK)
DKK	11 309	9 753	1 556	- 389
NOK	6 489	5 214	1 274	- 319

Hedvig hanterar löpande valutarisken genom att försäkringsbrev ställs ut i samma valuta som skadeersättning betalas ut i. Utöver detta betalar medlemmar in premier månadsvis, vilket med försäkringarnas kortsvansade natur samt rådande kostnadsprocent ger en begränsad exponering. För driftskostnader utöver försäkringsverksamheten uppstår dessa till stor del i bolagets 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 2023-12-31 antas nästan 90 % av kassaflödet realiseras inom ett år. Ränterisken beräknas till 172 KSEK.

Koncentrationsrisk

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

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. Exponeringen i den riskmitigerande effekten på försäkringsrisk har beräknats utifrån respektive motparts andel



av risken, och uppgick till 27 747 KSEK per 2023-12-31. Denna exponering är inkluderad i beloppen angivna nedan för återförsäkring.

För Hedvig Försäkring tillkommer även exponering mot Hedvig AB 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 Hedvig AB.

Hedvig Försäkringsgrupp - Exponering inklusive effekt på försäkringsrisk per 2023-12-31:

Motpart	Typ	Rating	Exponering (KSEK)
Nordea Bank	Bankkonto	AA-	323 710
Hannover Re	Återförsäkring	AA-	26 471
SCOR	Återförsäkring	A+	61 765

Hedvig Försäkring AB - Exponering inklusive effekt på försäkringsrisk per 2023-12-31:

Motpart	Typ	Rating	Exponering (KSEK)
Nordea Bank	Bankkonto	AA-	98 115
Hannover Re	Återförsäkring	AA-	26 471
SCOR	Återförsäkring	A+	61 765
Hedvig AB	Fordring förmedlare	N/A	17 809

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 väldigt begränsat med 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 2023-12-31 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

På en övergripande nivå definieras hållbarhetsrisk som risken för förluster till följd av negativa effekter förknippade med förändrade sociala eller miljömässiga faktorer. Hedvig har delat upp sitt arbete med hållbarhetsrisker utifrån nedanstående tre perspektiv:

1. Negativa konsekvenser om vi inte arbetar proaktivt med hållbarhetsfrågor i vår skadehantering och i vår interna styrning av verksamheten.

I likhet med de flesta bolag strävar Hedvig efter att bidra till ett mer hållbart och cirkulärt samhälle, och där vi kan göra störst skillnad är inom vår skadereglering samt hur vi utformar våra produkter. Det är även inom dessa områden som vi är mest exponerade för negativ påverkan om vi inte lyckas. Våra kunder (och potentiella kunder) förväntar sig att vi ligger i framkant inom hållbarhetsområdet, och om vi inte kan möta deras förväntningar påverkas vårt varumärke och i förlängningen tappar vi kunder och premievolym. Det finns även en koppling till hur attraktiva vi är som arbetsgivare.

Vi arbetar kontinuerligt för att stärka hanteringen av detta område, och exempel på prioriterade områden är:

- Översyn av våra produktvillkor i syfte att främja reparation istället för utbyte, samt uppmuntra skadeförebyggande åtgärder genom att exempelvis erbjuda en rabatterad självrisk.
- Förbättra hur vi kommunicerar skadeförebyggande information till våra kunder.
- Samarbete med partners (tredje parter) som kan erbjuda attraktiva lösningar både för oss och våra kunder kopplat till skadeförebyggande åtgärder och reparationer / begagnade delar etc.

2. Risk för ökade skadekostnader pga klimatförändringar

Hedvigs exponering mot fysiska klimatrisker är främst kopplat till hemförsäkring för hus och villa. Om exempelvis översvämningar, stormar och större skogsbränder blir allvarigare och mer frekventa kan detta leda till fler storskador i husportföljen.

Risnexponeringen analyseras på kort sikt (1-3 år), medellång sikt (3-10 år) och lång sikt (+10 år), och modelleringen förbättras kontinuerligt både vad gäller frekvensanalyser och analys av den ökade risken för större skadehändelser. Underlaget är en kombination av vad vi själva ser i vår skadehistorik och officiella myndighetsrapporter avseende klimatförändringar (publicerade klimatscenarier).

3. Hållbarhetsrisker kopplat till finansiella placeringar

Med nuvarande placeringsstrategi finns ingen exponeringen mot hållbarhetsrisker kopplat till finansiella placeringar.

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, 2023-12-31 (KSEK)	IFRS	Solvens 2	Skillnad
Immateriella tillgångar	253 950	0	-253 950
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar/bästa skattning	131 386	61 548	-69 838
Fordringar	163 199	44 424	-118 775
Kassa och bank	323 710	323 710	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	59 377	0	-59 377
Summa tillgångar	931 621	429 682	-501 939
Försäkringstekniska avsättningar	209 166	0	-209 166



Bästa skattning	0	86 194	86 194
Riskmarginal	0	2 389	2 389
Skulder försäkringsverksamhet och leverantörsskulder	0	0	0
Övriga skulder	89 441	35 539	-53 902
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	62 424	0	-62 424
Summa avsättningar och skulder	361 030	124 121	-236 910
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	570 591	305 561	-265 030

Solo (Hedvig Försäkring):

Balansräkning, 2023-12-31 (KSEK)	IFRS	Solvens 2	Skillnad
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar/bästa skattning	131 386	61 548	-69 838
Fordringar	180 023	29 991	-150 032
Kassa och bank	98 115	98 115	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33 132	0	-33 132
Summa tillgångar	442 656	189 654	-253 002
Försäkringstekniska avsättningar	209 166	0	-209 166
Bästa skattning	0	86 194	86 194
Riskmarginal	0	2 389	2 389
Övriga skulder	120 197	15 162	-105 035
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 846	0	-18 846
Summa avsättningar och skulder	348 209	103 744	-244 464
Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	94 448	85 910	-8 537

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 samt för Goodwill och identifierade övervärden i



samband med förvärvet av Hedvig AB. För solvensändamål har dessa värderats till noll kr. Detta medför en värderingsskillnad på - 253 950 KSEK.

Gruppen har även en skattefordran på 27 839 KSEK som har värderats till noll kr.

Klassificeringen för solvensändamål innebär även att fordringar för premier samt fordringar på provision i återförsäkringsprogrammet ingår i gruppens bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar.

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

D.2 Försäkringstekniska avsättningar

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

Bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar (KSEK)	Brutto	Återförsäkring	F.e.r
Bästa skattning premiereserv	10 307	4 015	6 292
Bästa skattning skadereserv	75 887	57 533	18 354
Riskmarginal	2 389	0	2 389
Total bästa skattning exklusive riskmarginal	88 582	61 548	27 034

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. 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 2023-12-31 för riskperiod som ännu inte har påbörjats. 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 2023-12-31 (KSEK)	IFRS	Solvens 2	Skillnad
Premiereserv f.e.r	59 283	49 657	-9 626
Fordringar och skulder försäkring f.e.r.	-68 416	-34 900	33 516
Periodisering återförsäkringsprovision	17 504	0	-17 504
Skadereserv f.e.r.	18 497	18 497	0
Diskontering	0	- 249	- 249
Justering för motpartsrisk	0	12	12
Total	26 868	33 017	6 149

Solo (Hedvig Försäkring):

Poster omvärderade för bästa skattning 2023-12-31 (KSEK)	IFRS	Solvens 2	Skillnad
Premiereserv f.e.r	59 283	49 657	-9 626
Fordringar och skulder försäkring f.e.r.	-35 056	-34 671	384
Periodisering anskaffningskostnader	-33 132	0	33 132
Periodisering återförsäkringsprovision	17 504	0	-17 504
Skadereserv f.e.r.	18 497	18 497	0
Diskontering	0	- 249	- 249
Justering för motpartsrisk	0	12	12
Total	27 096	33 245	6 149

Diskonteringseffekten uppgår till -249 KSEK. De framtida kassaflöden som avser återförsäkringsskydd har vid solvensvärdering justerats med den kvantifierade risken för motpartsfallissemang. Denna justering uppgår till 12 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 17 504 KSEK.

Gruppen har en skatteskuld på 25 577 KSEK som har värderats till noll kr.

Klassificeringen för solvensändamål innebär även att skulder för återförsäkringspremier samt skulder för anaffningskostnader ingår i gruppens bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar.

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.

Hedvig AB genomförde en nyemission under 2023 på totalt 333 KSEK, bestående av 100 % stamaktiekapital med tillhörande överkursfond.

E.1 Kapitalbas

På solonivå uppgår stamaktiekapitalet till totalt 25 KSEK. Utöver det har Hedvig Försäkring balanserade vinster och övrigt fritt kapital på 94 423 KSEK i redovisningen värderad enligt lagbegränsad IFRS. Detta innebär att Hedvig Försäkring har en kapitalbas enligt IFRS på 94 448 KSEK per 2023-12-31. Vid omvärdering till Solvens 2-värdering ersätts de balanserade vinsterna och övrigt fritt kapital med en avstämningsreserv som uppgår till 85 885 KSEK. Detta innebär att den solvensvärderade kapitalbasen uppgår till 85 910 KSEK.

Per 2023-12-31 uppgår Gruppens stamaktiekapital till 25 tkr. Utöver det har Gruppen balanserade vinster och övrigt fritt kapital på 570 566 tkr i redovisningen värderad enligt lagbegränsad IFRS. Vid omvärdering till Solvens 2-värdering ersätts denna kapitalpost med en avstämningsreserv som uppgår till 305 536 tkr. Detta innebär att den solvensvärderade kapitalbasen uppgår till 305 561 KSEK.

Kapitalbas enligt IFRS och Solvens 2 2023-12-31 (KSEK)	Solo	Grupp
Aktiekapital	25	25
Erhållna aktieägartillskott	139 241	273 356
Balanserat resultat och årets resultat	-44 818	297 210
Kapitalbas IFRS	94 448	570 591
Omvärdering Solvens 2	-8 537	-265 030
Kapitalbas Solvens 2	85 910	305 561



Nedan framgår sammansättningen av avstämningsreserven.

Avstämningsreserv 2023-12-31 (KSEK)	Solo	Grupp
Skillnad mellan tillgångar och skulder enligt IFRS	94 448	570 591
Ej tillgängligt kapital	0	- 281
Återföring immateriella tillgångar	0	-253 950
Uppskjuten skatt	0	-2 262
Omvärdering till bästa skattning	-6 149	-6 149
Riskmarginal	-2 389	-2 389
Poster i primärkapital (stamaktiekapital inkl överkursfond)	- 25	- 25
Avstämningsreserv	85 885	305 536

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

Tillgänglig kapitalbas - Minoritetsavdrag på gruppnivå

Holly Topco AB äger Hedvig AB till 27,234 % men har, genom avtal med övriga aktieägare, rätt att utse en majoritet av styrelseledamöterna i Hedvig AB, och bedöms därför vara moderföretag i försäkringsgruppen genom sitt kontrollerande inflytande. I gällande regelverk finns det bestämmelser kopplat till minoritetsavdrag som styr hur stor andel av det tillgängliga kapitalet på gruppnivå som får inkluderas för att beräkna den överskjutande marginalen från 100 % i solvenskvoten. Dessa innebär att totalt tillgängligt kapital får inkluderas för att täcka 100 % av kapitalkravet, men utöver detta får enbart Holly Topcos ägarandel av kapitalbasen inkluderas i solvenskvoten. Beräkningen av solvenskvoten efter minoritetsavdrag blir då följande:

$$\frac{(\max(0, \text{Tillgängligt kapital} - \text{Kapitalkrav}) \times \text{Ägarandel} + \text{Kapitalkrav})}{\text{Kapitalkrav}}$$

Tillgänglig kapitalbas 2023-12-31 (KSEK)	Solo	Grupp
Kapitalbas Solvens 2	85 910	305 561
Ej medräkningsbart kapital på grund av minoritetsintressen	-	-187 217
Total medräkningsbart kapital	85 910	118 345

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 olycksfallsförsäkring 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 till garantibeloppet, som per 2023-12-31 uppgår till 47 310 KSEK. Allt kapital i kapitalbasen som redovisats under E.1 Kapitalbas är fullt medräkningsbart för att täcka MCR.

Per 2023-12-31 överstiger SCR MCR på gruppnivå med 966 KSEK och är beräknat till 48 276 KSEK. På solonivå är det MCR-kravet som dikterar kapitalbehovet då det är högre än SCR, och bolagets kapitalkrav blir således 47 310 KSEK.

Tabellen nedan visar SCR och MCR på solo- respektive gruppnivå per 2023-12-31.

Kapitalkrav och kapitaltäckning, 2023-12-31 (KSEK)	Solo	Grupp
Marknadsrisk	769	4 463
Motpartsrisk	6 261	10 512
Olycksfallsförsäkringsrisk	2 317	2 317
Skadeförsäkringsrisk	34 043	34 043
Diversifieringseffekt	-5 431	-9 271
Operativ risk	6 211	6 211
Total SCR	44 170	48 276
Total MCR	47 310	47 310

Tabellen nedan visar SCR-kvot och MCR-kvot på solo- respektive gruppnivå per 2023-12-31

Kapitalkrav och kapitaltäckning, 2023-12-31 (KSEK)	Solo	Grupp
Total SCR	44 170	48 276
Total MCR	47 310	47 310
Tillgänglig kapitalbas före minoritetsavdrag	85 910	305 561
SCR-kvot	194%	633%
MCR-kvot	182%	646%
Tillgänglig kapitalbas efter minoritetsavdrag (27,234 % ägarandel)	-	118 345



SCR-kvot	-	245%
MCR-kvot	-	250%

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

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

Bilaga 1 - Kvantitativa rapporteringsmallar, Grupp

Samtliga tabeller anges i heltal, SEK.

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	808 552
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	61 547 811
Non-life and health similar to non-life	R0280	61 547 811
Non-life excluding health	R0290	52 300 163
Health similar to non-life	R0300	9 247 649
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	912 548
Reinsurance receivables	R0370	173 567
Receivables (trade, not insurance)	R0380	24 801
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	323 709 956
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	42 504 796
Total assets	R0500	429 682 031



forts. S.02.01.01 - Balansräkning (Skulder)

		Solvency II value
		C0010
Liabilities		
Technical provisions - non-life	R0510	88 582 180
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	76 034 342
Technical provisions calculated as a whole	R0530	
Best Estimate	R0540	73 984 173
Risk margin	R0550	2 050 170
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	12 547 838
Technical provisions calculated as a whole	R0570	
Best Estimate	R0580	12 209 501
Risk margin	R0590	338 337
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	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	
Insurance & intermediaries payables	R0820	
Reinsurance payables	R0830	730 039
Payables (trade, not insurance)	R0840	3 996 479
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	30 811 983
Total liabilities	R0900	124 120 680
Excess of assets over liabilities	R1000	305 561 350



S.05.01.02 - Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance			Total
		Medical expense insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	
		C0010	C0070	C0080	C0200
Premiums written					
Gross - Direct Business	R0110	16 423 755	215 564 758	5 878 040	237 866 554
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130				-
Reinsurers' share	R0140	13 175 798	126 673 062	4 234 372	144 083 233
Net	R0200	3 247 956	88 891 696	1 643 668	93 783 321
Premiums earned					
Gross - Direct Business	R0210	15 724 172	164 829 284	5 429 982	185 983 438
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230				-
Reinsurers' share	R0240	12 618 101	118 476 222	3 923 037	135 017 360
Net	R0300	3 106 071	46 353 061	1 506 946	50 966 078
Claims incurred					
Gross - Direct Business	R0310	12 445 268	145 014 258	17 434 813	174 894 339
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330				-
Reinsurers' share	R0340	9 955 639	105 627 313	13 904 342	129 487 295
Net	R0400	2 489 629	39 386 944	3 530 471	45 407 044
Expenses incurred	R0550	2 166 366	25 298 891	1 106 893	28 572 150
Balance - other technical expenses/income	R1210				112 918 673
Total technical expenses	R1300				141 490 823

S.05.02.04 - Premier, ersättningar och kostnader per land

		Home country	by amount of gross premiums written) - non			Top 5 and home cou
		C0080	C0090	C00100	C0140	
Premiums written			NORWAY	DENMARK		
Gross - Direct Business	R0110	229 989 164	3 388 966	4 488 423	237 866 554	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	-	-	-	-	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130	-	-	-	-	
Reinsurers' share	R0140	138 006 632	2 501 822	3 574 779	144 083 233	
Net	R0200	91 982 532	887 144	913 644	93 783 321	
Premiums earned						
Gross - Direct Business	R0210	170 244 322	6 548 137	9 190 979	185 983 438	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	-	-	-	-	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230	-	-	-	-	
Reinsurers' share	R0240	122 664 302	5 031 748	7 321 310	135 017 360	
Net	R0300	47 580 020	1 516 389	1 869 669	50 966 078	
Claims incurred						
Gross - Direct Business	R0310	155 452 995	7 436 489	12 004 854	174 894 339	
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	-	-	-	-	
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330	-	-	-	-	
Reinsurers' share	R0340	114 227 109	5 689 279	9 570 907	129 487 295	
Net	R0400	41 225 886	1 747 210	2 433 947	45 407 044	
Expenses incurred	R0550	26 238 309	944 689	1 389 152	28 572 150	
Other expenses	R1200				112 918 673	
Total expenses	R1300				141 490 823	



S.23.01.22 - Kapitalbas

		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	R0010	25 000	25 000			
Non-available called but not paid in ordinary share capital to be deducted at group level	R0020	-				
Share premium account related to ordinary share capital	R0030					
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	-				
Subordinated mutual member accounts	R0050	-				
Non-available subordinated mutual member accounts to be deducted at group level	R0060	-				
Surplus funds	R0070	-				
Non-available surplus funds to be deducted at group level	R0080	-				
Preference shares	R0090	-				
Non-available preference shares to be deducted at group level	R0100	-				
Share premium account related to preference shares	R0110	-				
Non-available share premium account related to preference shares to be deducted at group level	R0120	-				
Reconciliation reserve	R0130	305 536 350	305 536 350			
Subordinated liabilities	R0140	-				
Non-available subordinated liabilities to be deducted 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 to be deducted at the group level	R0170	-				
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	-				
Non-available own funds related to other own funds items approved by supervisory authority to be deducted	R0190	-				
Minority interests at group level	R0200	-				
Non-available minority interests to be deducted at group level	R0210	187 216 555	187 216 555			
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					



forts. S.23.01.22 - Kapitalbas

		Total C0010	Tier 1 - unrestricted C0020	Tier 1 - restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
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 via Deduction and Aggregation method when a combination of methods is used	R0260	-				
Total of non-available own funds to be deducted	R0270	187 216 555	187 216 555	-	-	-
Total deductions	R0280	187 216 555	187 216 555	-	-	-
Total basic own funds after deductions	R0290	118 344 796	118 344 796	-	-	-
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 to be deducted at group level	R0380	-				
Other ancillary own funds	R0390	-				
Total ancillary own funds	R0400	-			-	-

		Total C0010	Tier 1 - unrestricted C0020	Tier 1 - restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Own funds of other financial sectors						
Credit institutions, investment firms, financial institutions, alternative investment fund managers, UCITS management companies	R0410	-				
Institutions for occupational retirement provision	R0420	-				
Non-regulated undertakings carrying out financial activities	R0430	-				
Total own funds of other financial sectors	R0440	-	-	-	-	-
Own funds when using the Deduction and Aggregation method (D&A), exclusively or in combination with method 1						
Own funds aggregated when using the Deduction and Aggregation method and combination of methods	R0450	-				
Own funds aggregated when using the Deduction and Aggregation method and combination of methods net of IGT	R0460	-				
Total available own funds to meet the consolidated part of the group SCR (excluding own funds from other financial sectors and own funds from undertakings included via D&A method)	R0520	118 344 796	118 344 796	-	-	-
Total available own funds to meet the minimum consolidated group SCR	R0530	118 344 796	118 344 796	-	-	
Total eligible own funds to meet the consolidated part of the group SCR (excluding own funds from other financial sectors and own funds from undertakings included via D&A method)	R0560	118 344 796	118 344 796	-	-	-
Total eligible own funds to meet the minimum consolidated group SCR	R0570	118 344 796	118 344 796	-	-	
Minimum consolidated Group SCR	R0610	47 310 000				
Ratio of Eligible own funds to Minimum Consolidated Group SCR	R0650	250%				
Total eligible own funds to meet the total group SCR (including own funds from other financial sectors and own funds from undertakings included via D&A method)	R0660	118 344 796	118 344 796	-	-	-
Group SCR	R0680	48 275 594				
Ratio of Eligible own funds to group SCR including other financial sectors and the undertakings included via D&A	R0690	245%				

forts. S.23.01.22 - Kapitalbas

		Value C0060
Reconciliation reserve	AR0699	
Excess of assets over liabilities	R0700	305 561 350
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	25 000
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	305 536 350

S.25.01.22 - Solvenskapitalkrav

Basic Solvency Capital Requirement

		Gross solvency capital requirement C0110	Simplifications C0120
Market risk	R0010	4 463 356	
Counterparty default risk	R0020	10 512 415	
Life underwriting risk	R0030	-	
Health underwriting risk	R0040	2 316 524	
Non-life underwriting risk	R0050	34 043 170	
Diversification	R0060	-	
Intangible asset risk	R0070	-	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	42 064 137	

Basic Solvency Capital Requirement (USP)

		USP C0090
Life underwriting risk	R0030	-
Health underwriting risk	R0040	-
Non-life underwriting risk	R0050	-



Forts. S.25.01.22 - Solvenskapitalkrav

Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Operational risk	R0130	6 211 457
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	48 275 594
Capital add-ons already set	R0210	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	
Consolidated Group SCR	R0220	48 275 594
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	
Minimum consolidated group solvency capital requirement	R0470	47 310 000
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	48 275 594

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	LEV98450067D9TE013D8666	Hedvig Försäkring AB	Non-Life undertakings	Försäkringsaktiebolag	Non-mutual	Finansinspektionen
SWEDEN	LEV6367007PRUJJRM3BA798	Holly Topco AB	Insurance holding company as defined in Art. 212§ 1ff of Directive 2009/138/EC	Aktiebolag	Non-mutual	Finansinspektionen
SWEDEN	LEV984500758848D3J5E524	Hedvig AB	Insurance holding company as defined in Art. 212§ 1ff of Directive 2009/138/EC	Aktiebolag	Non-mutual	Finansinspektionen



Criteria of influence						Inclusion in the scope of Group supervision		Group solvency calculation
% capital share	% used for the establishment of	% voting rights	Other criteria	Level of influence	Proportional share used for group solvency	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
27%	100%	75%		Dominant	100%	Yes	Method 1: Full consolidation	
27%	100%	75%		Dominant	100%	Yes	Method 1: Full consolidation	



Följande blanketter är inte tillämpliga för Hedviggruppen:

S.22.01.22 - Effekterna av långsiktiga garantier och övergångsregler

S.25.05.22 - Solvenskapitalkrav beräknat med fullständig eller partiell intern modell

Följande delar av blanketter har utelämnats för Hedviggruppen:

S.05.01.02 - Delar avseende Livförsäkring

S.05.02.04 - Delar avseende Livförsäkring

Bilaga 2 - Kvantitativa rapporteringsmallar, Solo

Samtliga tabeller anges i heltal, SEK.

S.02.01.02 - Balansräkning

		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	-
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	61 547 811
Non-life and health similar to non-life	R0280	61 547 811
Non-life excluding health	R0290	52 300 163
Health similar to non-life	R0300	9 247 649
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	912 548
Reinsurance receivables	R0370	173 567
Receivables (trade, not insurance)	R0380	12 414
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	98 115 026
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	28 892 953
Total assets	R0500	189 654 319



S.02.01.02 - Balansräkning

		Solvency II value
		C0010
Liabilities		
Technical provisions - non-life	R0510	88 582 180
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	76 034 342
Technical provisions calculated as a whole	R0530	-
Best Estimate	R0540	73 984 173
Risk margin	R0550	2 050 170
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	12 547 838
Technical provisions calculated as a whole	R0570	-
Best Estimate	R0580	12 209 501
Risk margin	R0590	338 337
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	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	
Insurance & intermediaries payables	R0820	228 137
Reinsurance payables	R0830	730 039
Payables (trade, not insurance)	R0840	1 393 199
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	12 810 752
Total liabilities	R0900	103 744 306
Excess of assets over liabilities	R1000	85 910 013



S.04.05.21 - Premier, ersättningar och kostnader per land

Home country: Non-life insurance and reinsurance obligations		
Country	R0010	SWEDEN

		Home country	Top 5 countries: non-life	
		C0010	C0020	C0020
			NORWAY	DENMARK
Premiums written				
Gross - Direct Business	R0020	229 989 164	3 388 966	4 488 423
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0021			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0022			
Premiums earned				
Gross - Direct Business	R0030	170 244 322	6 548 137	9 190 979
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0031			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0032			
Claims incurred				
Gross - Direct Business	R0040	155 452 995	7 436 489	12 004 854
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0041			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0042			
Expenses incurred (gross)				
Gross - Direct Business	R0050	56 687 251	2 166 265	3 516 254
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0051			
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0052			

S.05.01.02 - Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän

Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance			Total
		Medical expense insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	
		C0010	C0070	C0080	C0200
Premiums written					
Gross - Direct Business	R0110	16 423 755	215 564 758	5 878 040	237 866 554
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130				-
Reinsurers' share	R0140	13 175 798	126 673 062	4 234 372	144 083 233
Net	R0200	3 247 956	88 891 696	1 643 668	93 783 321
Premiums earned					
Gross - Direct Business	R0210	15 724 172	164 829 284	5 429 982	185 983 438
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230				-
Reinsurers' share	R0240	12 618 101	118 476 222	3 923 037	135 017 360
Net	R0300	3 106 071	46 353 061	1 506 946	50 966 078
Claims incurred					
Gross - Direct Business	R0310	12 445 268	145 014 258	17 434 813	174 894 339
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	-	-	-	-
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330				-
Reinsurers' share	R0340	9 955 639	105 627 313	13 904 342	129 487 295
Net	R0400	2 489 629	39 386 944	3 530 471	45 407 044
Expenses incurred	R0550	2 166 366	25 298 891	1 106 893	28 572 150
Balance - other technical expenses/income	R1210				- 1 135 827
Total technical expenses	R1300				27 436 323



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	
Technical provisions calculated as a whole	R0010	-	-	-	-
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a	R0050	-	-	-	-
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM					
Best estimate					
Premium provisions					
Gross - Total	R0060	- 1 720 445	11 715 138	312 455	10 307 148
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	- 1 738 344	5 643 438	110 026	4 015 120
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	17 899	6 071 700	202 429	6 292 028
Claims provisions					
Gross - Total	R0160	13 929 946	48 523 949	13 432 631	75 886 526
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	10 985 992	35 999 432	10 547 267	57 532 692
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	2 943 954	12 524 517	2 885 364	18 353 834
Total Best estimate - gross	R0260	12 209 501	60 239 087	13 745 086	86 193 674
Total Best estimate - net	R0270	2 961 852	18 596 217	3 087 793	24 645 862
Risk margin	R0280	338 337	1 669 281	380 889	2 388 506
Technical provisions - total					
Technical provisions - total	R0320	12 547 838	61 908 368	14 125 975	88 582 180
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	9 247 649	41 642 870	10 657 293	61 547 811
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	3 300 189	20 265 498	3 468 682	27 034 369

S.19.01.21 - Försäkringsärsättningar, skadeförsäkring

Accident year/Underwriting year	Z0020	Accident year
---------------------------------	-------	---------------

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount). Total Non-Life Business

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	Prior
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C110
Prior	R0100											-
N-9	R0160								-	-	-	
N-8	R0170							-	-	-		
N-7	R0180						-	-	-			
N-6	R0190					-	-	-				
N-5	R0200				-	-	-					
N-4	R0210			-	-	-						
N-3	R0220		-	-	-							
N-2	R0230	14 081 701	8 836 764	750 791								
N-1	R0240	59 617 564	24 467 560									
N	R0250	96 276 740										



Forts. S.19.01.21 - Försäkringersättningar, skadeförsäkring

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative). Total Non-Life Business

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	-	-
N-9	R0160	-	-
N-8	R0170	-	-
N-7	R0180	-	-
N-6	R0190	-	-
N-5	R0200	-	-
N-4	R0210	-	-
N-3	R0220	-	-
N-2	R0230	750 791	23 669 256
N-1	R0240	24 467 560	84 085 125
N	R0250	96 276 740	96 276 740
Total	R0260	121 495 091	204 031 121

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount). Total Non-Life Business

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	Prior
		C200	C210	C220	C230	C240	C250	C260	C270	C280	C290	C300
Prior	R0100											-
N-9	R0160								-	-	-	
N-8	R0170							-	-	-		
N-7	R0180						-	-	-			
N-6	R0190					-	-	-				
N-5	R0200				-	-	-					
N-4	R0210			-	-	-						
N-3	R0220		-	-	-							
N-2	R0230	5 097 016	144 458	443 898								
N-1	R0240	20 662 694	9 478 103									
N	R0250	66 716 570										

Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative). Total Non-Life Business

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	-
N-9	R0160	-
N-8	R0170	-
N-7	R0180	-
N-6	R0190	-
N-5	R0200	-
N-4	R0210	-
N-3	R0220	-
N-2	R0230	432 146
N-1	R0240	9 285 499
N	R0250	66 168 882
Total	R0260	75 886 527



S.23.01.01 - Kapitalbas

		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 as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own	R0010	25 000	25 000			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	-				
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	-				
Subordinated mutual member accounts	R0050	-		-	-	-
Surplus funds	R0070	-				
Preference shares	R0090	-		-	-	-
Share premium account related to preference shares	R0110	-				
Reconciliation reserve	R0130	85 885 013	85 885 013			
Subordinated liabilities	R0140	-		-	-	-
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	-				-
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	-	-	-	-	-
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	-				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	-	-	-	-	-
Total basic own funds after deductions	R0290	85 910 013	85 910 013	-	-	-

		Total C0010	Tier 1 - unrestricted C0020	Tier 1 - restricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	-			-	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	-			-	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	-			-	-
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	-			-	-
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	-			-	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	-			-	-
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	-			-	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	-			-	-
Other ancillary own funds	R0390	-			-	-
Total ancillary own funds	R0400	-			-	-
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	85 910 013	85 910 013	-	-	-
Total available own funds to meet the MCR	R0510	85 910 013	85 910 013	-	-	-
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	85 910 013	85 910 013	-	-	-
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	85 910 013	85 910 013	-	-	-
SCR	R0580	44 170 218				
MCR	R0600	47 310 000				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	194%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	182%				

Forts. S.23.01.01 - Kapitalbas

Reconciliation reserve

		Value C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	85 910 013
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	25 000
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	-
Reconciliation reserve	R0760	85 885 013
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	-
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	1 720 445
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	1 720 445

S.25.01.21 - Solvenskapitalkrav

Basic Solvency Capital Requirement

		Gross solvency capital requirement C0110	Simplifications C0120
Market risk	R0010	769 244	
Counterparty default risk	R0020	6 260 646	
Life underwriting risk	R0030	-	
Health underwriting risk	R0040	2 316 524	
Non-life underwriting risk	R0050	34 043 170	
Diversification	R0060	- 5 430 823	
Intangible asset risk	R0070	-	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	37 958 761	

Basic Solvency Capital Requirement (USP)

		USP C0090
Life underwriting risk	R0030	-
Health underwriting risk	R0040	-
Non-life underwriting risk	R0050	-

Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Operational risk	R0130	6 211 457
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	-
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	44 170 218
Capital add-ons already set	R0210	-
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	
Solvency capital requirement	R0220	44 170 218
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring-fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	

Approach to tax rate

		Yes/No
		C0109
Approach based on average tax rate	R0590	No

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

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

S.28.01.01 - Minimikapitalkrav

Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	9 240 146

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	2 961 852	3 247 956
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	18 596 217	88 891 696
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	3 087 793	1 643 668

Overall MCR calculation

		Value
		C0070
Linear MCR	R0300	9 240 146
SCR	R0310	44 170 218
MCR cap	R0320	19 876 598
MCR floor	R0330	11 042 554
Combined MCR	R0340	11 042 554
Absolute floor of the MCR	R0350	47 310 000
Minimum Capital Requirement	R0400	47 310 000

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.25.05.21 - Solvenskapitalkrav beräknat med partiell eller fullständig intern modell

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

Följande delar av blanketter har utelämnats för Hedvig Försäkring:

S.04.05.21 - Delar avseende Livförsäkring

S.05.01.02 - Delar avseende Livförsäkring

S.28.01.01 - Delar avseende Livförsäkring