

Rapport om solvens och finansiell ställning 2023



GRUPPEN

Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag
Ålands Försäkringar Ab

Innehåll

A. Verksamhet och resultat	5
A1. Verksamhet	5
A2. Försäkringsresultat.....	8
A3. Investeringsresultat	9
A4. Resultat från övriga verksamheter	12
A5. Övrig information.....	12
B. Företagsstyrningssystem	13
B1. Allmän information om företagsstyrningssystemet	13
B2. Lämplighetskrav	16
B3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning.....	18
B4. Internkontrollsystem.....	20
B5. Internrevisionsfunktion	22
B6. Aktuariefunktion	23
B7. Uppdragsavtal	23
B8. Övrig information	25
C. Riskprofil	26
C1. Teckningsrisk	26
C2. Marknadsrisk.....	27
C3. Kreditrisk	28
C4. Likviditetsrisk.....	28
C5. Operativ risk	28
C6. Övriga materiella risker	29
C7. Övrig information	29
D. Värdering för solvensändamål	30
D1. Tillgångar.....	30
D2. Försäkringstekniska avsättningar	33
D3. Andra skulder	35
D4. Alternativa värderingsmetoder	35
D5. Övrig information.....	35
E. Finansiering	36
E1. Kapitalbas	36
E2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	39
E3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkningen av solvenskapitalkravet.....	40
E4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	40

E5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	40
E6. Övrig information	40

Innehållsförteckning för tabeller:

Tabell 1. Gruppens ägarandelar i dotter- och intresseföretag
Tabell 2. Koncernens resultat enligt försäkringsklassgrupp
Tabell 3. Investeringsresultat till verkligt värde
Tabell 4. Placeringsfördelning och avkastning räknat på verkliga värden 31.12
Tabell 5. Förändring i värderingskillnader
Tabell 6. Tillgångar och värderingsmetod
Tabell 7. Värderingskillnader för alla tillgångar
Tabell 8. Värderingskillnader för placeringstillgångar
Tabell 9. Försäkringstekniska avsättningar
Tabell 10. Värderingskillnader i försäkringstekniska avsättningar
Tabell 11. Kapitalbas
Tabell 12. Kapitalbas enligt nivå
Tabell 13. Kapitalbas – jämförelse mellan år
Tabell 14. Övergång från eget kapital till primärkapital
Tabell 15. Latent skatteskuld
Tabell 16. Solvenskapitalkrav

Ordlista:

Försäkringstekniska avsättningar (FTA) När en kund tecknar en försäkring ingår kunden ett försäkringsavtal med ett försäkringsbolag, vilket ger avtalet upphov till ett försäkringsåtagande för bolaget i fråga. Detta åtagande ska värderas, vilket ger upphov till en skuld i balansräkningen. Ett försäkringsbolag beräknar två olika försäkringstekniska avsättningar, en till den finansiella redovisningen och en för solvensändamål.

Diskonteringsränta Marknadsränta används vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar.

Solvensbalansräkning En balansräkning uppställd med tillgångar och skulder enligt marknadsvärden.

Solvenskapitalkrav förkortas SCR och kommer från engelskan Solvency Capital Requirement. Kapitalkravet fastställer den kapitalnivå som krävs för att bedriva verksamhet enligt solvensregelverket.

Kapitalbas motsvarar primärkapital och eventuellt tilläggskapital. Primärkapitalet är det belopp med vilket tillgångar överskrider skulder i solvensbalansräkningen efter eventuella tillägg.

Solvenskapitalkvoten är kapitalbasen dividerat med solvenskapitalkravet. Kvoten visar huruvida försäkringsföretaget kan fullfölja sina åtagande.

Sammanfattning

Det här är den andra årliga Rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) som Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag - Grupp lämnar i enlighet med Solvens II, det EU-omfattande regelverket för försäkringsbolag. Rapporten publiceras på www.omsen.ax den 20 maj 2024.

Rapporten är riktad till bolagets kunder, tillika ägare, och ger en beskrivning av bolagets verksamhet, resultat och system för riskbaserad styrning. Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets system för företagsstyrning, vilket säkerställer att bolaget styrs på ett sunt och ansvarsfullt sätt.

Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag bedriver verksamhet i huvudsak på Åland, men även i Sverige och från 2024 på finska fastlandet genom sitt dotterbolag Ålands Försäkringar Ab. Ålands Försäkringar Ab har genom uppdragsavtal utlagt centrala funktioner och förvaltningstjänster till Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag. Detta beskrivs i avsnitt B7.

Verksamhet och resultat

Gruppens resultat förbättrades väsentligt under 2023 jämfört med 2022. Resultatet (före utjämningsbeloppet) i försäkringsverksamheten förbättrades med cirka 4,9 miljoner euro och resultatet inom placeringsverksamheten förbättrades med cirka 10,0 miljoner euro.

Skadekostnaderna var betydligt lägre än de tidigare skadedrabbade åren 2022 och 2021. Driftkostnaderna är fortsättningsvis högre än det långsiktiga målet, men ändå i nivå med prognosen för året. Placeringsverksamheten hade vid utgången av 2023 ett resultat på cirka 2,8 miljoner euro vilket var avsevärt bättre än 2022 då resultatet blev -7,1 miljoner euro. Resultatet tyngdes även år 2023 av betydande nedskrivningar av onoterade placeringstillgångar. Sammantaget gör detta att gruppen landade i en vinst om 0,3 miljoner euro före förändring av utjämningsbeloppet, bokslutsdispositioner och skatt (-14,5 miljoner euro).

Företagsstyrningssystem

Bolagens styrelser utvärderar företagsstyrningssystemet årligen för att tillse att det med beaktande av arten och omfattningen på affärsverksamheten kan anses varar lämpligt och tillräckligt. Utveckling sker löpande för att säkerställa detta. Ett led i utvecklingsarbetet för år 2023 är exempelvis att bemanningen inom bolagens compliancefunktion har utökats.

Dotterbolaget har under år 2023 fattat beslut om insteg på finländsk marknad, vilket har lett till vissa organisationsförändringar såsom utökning av personalstyrka. Under året har Dotterbolagets styrelsesammansättning förändrats så att majoriteten av ledamöterna är oberoende i förhållande till Moderbolaget. Därtill har en rekryteringsprocess genomförts för tillsättande av ny verkställande direktör i Dotterbolaget, som kommer att tillträda rollen under år 2024.

Riskprofil

Den största delen i gruppens riskprofil kommer från marknadsrisk, dvs risken för värdeförändringar i finansiella tillgångar och skulder. Försäkringsriskerna begränsas genom återförsäkringsprogram.

Värdering för solvensändamål

Värderingen av tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen görs till verkligt värde. Som verkligt värde används i huvudsak marknadsnoteringar eller bedömningar av marknadsvärde. Direktägda fastigheter värderas av fastighetsmäklare. Den finansiella redovisningen är upprättad enligt nationell redovisningsstandard. De totala värderingsskillnaderna mellan solvensbalansräkningen och den finansiella balansräkningen uppgår till 84,2 miljoner euro, en ökning från 83,9 miljoner euro föregående år.

Finansiering

Kvoten för solvenskapitalkravet uppgick till 201 procent, jämfört med 200 procent föregående år. Utvecklingen av såväl kapitalbasen som solvenskapitalkvoten förväntas vara god under verksamhetens planeringsperiod, som sträcker sig över tre år.

A. Verksamhet och resultat

A1. Verksamhet

Gruppen består av moderbolaget Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag och dotterbolaget Ålands Försäkringar Ab. Utöver dessa försäkringsbolag ingår även övriga dotterbolag och intressebolag. Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag (Ömsen), FO-nummer 0145082-0, är ett skadeförsäkringsbolag som har verkat sedan år 1866. I dag betjänar bolaget cirka tjugosjutusen kunder och har därmed stor marknadsnärvaro på Åland. En stor del av alla hus, bilar, företag och försäkrade djur på Åland är försäkrade hos Ömsen. Sedan 2019 försäkras bolaget även personer. Kunderna är privatpersoner, företag, kommuner, föreningar och myndigheter.

Ömsen bedriver skadeförsäkringsverksamhet inom följande försäkringsklassgrupper:

- Lagstadgad olycksfallsförsäkring
- Annan olycksfalls- och sjukförsäkring
- Motorfordonsansvar
- Landfordon
- Fartyg, luftfartyg, spårbundna fordon och godstransport
- Brand och annan egendomsskada
- Ansvar
- Rättsskydd
- Annan förmögenhetsskada
- Mottagen återförsäkring

Ålands Försäkringar Ab, FO-nummer 3125676-2, är ett skadeförsäkringsbolag som grundades av moderbolaget Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag. Bolaget inledde sin verksamhet 2021 och bär försäkringsrisken för det försäkringsbestånd som finns inom bolaget.

Ålands Försäkringar Ab bedriver skadeförsäkringsverksamhet inom följande försäkringsklassgrupper:

- Lagstadgad olycksfallsförsäkring (från 2024)
- Brand och annan egendomsskada
- Ansvar
- Rättsskydd
- Annan förmögenhetsskada

Finansinspektionen har tillsynsansvaret för båda enskilda försäkringsbolagen och för Gruppen. Kontaktuppgifter: Snellmangatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors, Telefon: 09 183 51, E-post: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

Koncernens revisorer för år 2022 är företrädare för revisionsamfundet Ernst & Young; Erika Grönlund (CGR) och Kristina Sandin (CGR). I uppdraget ingår revision av båda försäkringsbolagen och av koncernen. Ernst & Young reviderar också de i koncernen ingående fastighetsbolagen FAB Köpmangatan 4, FAB Bussplan, FAB Nygatan 7, BAB Västra Klinten, FAB Torggatan 9 och investeringsbolaget RÖF-Invest Ab. Kontaktuppgifter: Ernst & Young Ab, Slottsgatan 3 a B, FI 20100 Åbo, Tel. +358 400 217 777.

Koncernen

Förutom de försäkringsrelaterade innehaven äger Moderbolaget fyra helägda fastighetsbolag samt fastighetsbolaget Torggatan 9 som ägs till 89,7 procent. Bolagen ingår i placeringsverksamheten där även ägande i ett flertal bostads- och fastighetsbolag samt intressebolag ingår. Utöver dessa konsolideras Ålands Försäkringar Sverige AB och RÖF-Invest Ab. Övriga bolag, där Ålands Ömsesidiga direkt eller indirekt har mellan 20 procent och 50 procent ägarandel, inkluderas i grupprapporteringen genom kapitalandelsmetoden. En förteckning av samtliga bolag koncernbolag visas i tabell 1 nedan.

	Företag som omfattas av gruppen	Juridisk form	Kapitalandel	Kort beskrivning av verksamheten
1	Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	Ömsesidigt försäkringsbolag	100 %	Försäkringsbolag: Bedriver skadeförsäkringsverksamhet inom följande försäkringsklasser: <i>-Lagstadgad olycksfallsförsäkring</i> <i>-Annan olycksfalls- och sjukförsäkring</i> <i>-Motorfordonsansvar</i> <i>-Landfordon</i> <i>-Fartyg, luftfartyg, spårbundna fordon och godstransport</i> <i>-Brand och annan egendomsskada</i> <i>-Ansvar</i> <i>-Rättsskydd</i> <i>-Annan förmögenhetsskada</i> <i>-Mottagen återförsäkring</i>
2	Ålands Försäkringar Ab	Aktiebolag	100 %	Försäkringsbolag: Bedriver skadeförsäkringsverksamhet inom följande försäkringsklasser: <i>-Lagstadgad olycksfallsförsäkring (från 2024)</i> <i>Brand och annan egendomsskada</i> <i>-Ansvar</i> <i>-Rättsskydd</i> <i>-Annan förmögenhetsskada</i>
3	Fastighets Ab Köpmansgatan 4	Fastighetsaktiebolag	100 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
4	Fastighets Ab Bussplan	Fastighetsaktiebolag	100 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
5	Fastighets Ab Nygatan 7	Fastighetsaktiebolag	100 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
6	Bostads Ab Västra Klinten	Bostadsaktiebolag	100 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
7	Fastighets Ab Torggatan 9	Fastighetsaktiebolag	89,7 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
8	RÖF-Invest Ab	Aktiebolag	100 %	Holdingsbolag; Äga och förvalta värdepapper och annan lös egendom, bedriva in- och utlåning från och till närstående, svenska och utländska företag, utfärda garantier för närstående, svenska och utländska företag
9	Ålands Försäkringar Sverige AB	Aktiebolag	100 %	Konsult- och agenturverksamhet såväl som försäkringsrådgivning inom verksamhetsområdet försäkring och återförsäkring och därmed förenlig verksamhet samt bedriva förvaltning och handel med värdepapper.
10	Mäklarhuset i Mariehamn Ab	Aktiebolag	31,6 %	Fastighetsmäklari och -värderingar, disponenttjänster samt uthyrningsverksamhet

11	AX Finans Ab	Aktiebolag	37,4 %	Leasingverksamhet
12	Avoiid AB	Aktiebolag	27,2 %	Teknisk konsultverksamhet inom energi-, miljö-, och vvs-teknik
13	Ålands Investerings Ab	Aktiebolag	31,5 %	Finansiell tjänsteverksamhet, utom försäkring
14	Leakomatic	Aktiebolag	31,0 %	Tillverkning av vattenfelsbrytare
15	Kloink Ab	Aktiebolag	25,0 %	Försäljning av systemtjänster samt annan härmed förenlig verksamhet inom IT- och processutveckling
16	Horsklint (FAB)	Fastighetsaktiebolag	23,5 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
17	Marklint (FAB)	Fastighetsaktiebolag	25,0 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
18	Tallhyddan (FAB)	Fastighetsaktiebolag	22,8 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
19	Fastighets Ab Kurant	Fastighetsaktiebolag	50,0 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom
20	Vesterböte (BAB)	Bostadsaktiebolag	23,6 %	Fastighetsbolag; Äga och förvalta fast och lös egendom

Gruppens strategi

Gruppen har en stark balansräkning i form av en stor placeringsverksamhet. Placeringsportföljerna i bolagen är betydligt större än ansvarsskulden vilket givit bolagen möjligheter till aktiv förvaltning också utanför lägre avkastande tillgångar som ränteinstrument eller fastigheter. På grund av storleken av placeringsportföljerna i förhållande till försäkringsverksamheten samt en framgångsrik förvaltning så har placeringsverksamheten återkommande kommit att generera betydande resultat för gruppen.

Gruppens strategi uppdaterades under år 2022 med målet att utveckla försäkringsverksamheten i gruppen i lönsamhetsmässig mening för att inte vara alltför beroende av avkastningen från placeringarna.

Bolagen ökar riskaptiten i försäkringsverksamheterna – på ett hållbart och kontrollerat sätt – samtidigt som marknadsrisken minskas i placeringsverksamheterna till en välavvägd nivå givet bolagens avkastningsmål. Målet är att uppnå lönsamhet i försäkringsverksamheten så att avkastningskravet och riskbilderna i placeringsverksamheten kan beslutas utan krav att finansiera försäkringsverksamheten.

Ett steg i denna strategi var att under 2023 minska den proportionella återförsäkringen för att under 2024 helt övergå till icke-proportionell återförsäkring. Detta för att över tid nå bättre lönsamhet men ändå med en försiktig riskaptit. Mottagen återförsäkring sker endast i undantagsfall.

Det centrala i strategin för Moderbolaget är ömsesidigheten. De fem viktigaste delarna i strategin är digitalisering/personlig service (digiloghet), hållbarhet, konkurrenskraftig försäkringsverksamhet, snabbrikliga/flexibla arbetssätt samt att vara ålänningarnas försäkringshus. Marknadstillväxten i Moderbolaget är begränsad pga redan stor marknadsandel. Tillväxten i gruppen prognostiseras att ske genom dotterbolaget Ålands Försäkringar Ab som växer utanför den åländska marknaden. Under 2023 har ändå en stor tillväxt i Ömsen skett genom ökat antal kunder inom frivillig personförsäkring. Även under 2024 väntas tillväxt inom detta område.

Investeringsstrategin utgår från en långsiktig strategisk allokering som i sin tur utgår från storleken på ansvarsskulden. Investeringsstrategin utgår från att ansvarsskulden så långt som möjligt ska täckas av räntebärande instrument, som därmed kan sägas sätta en begränsning för den högsta risktoleransnivån. Allokeringen av övriga tillgångsslag väljs utifrån deras långsiktiga avkastningsförväntningar, med hänsyn tagen till bland annat risknivå och kapitalkrav. Investeringsstrategin tar hänsyn till andra än rent finansiella risker, som t.ex klimat- och hållbarhetsrisker. Vidare tar investeringsstrategin hänsyn till att en tillräckligt stor andel av de placerade tillgångarna utan större dröjsmål ska kunna användas för att täcka större oväntade skador.

Verksamheten på Åland

Ömsens huvudverksamhet är på den åländska marknaden där bolaget har en mycket stabil och marknadsledande position som stärktes ytterligare under året. Bolaget distribuerar i allt väsentligt sina produkter (och vissa partners produkter) via egna distributionskanaler och endast i mindre omfattning genom ombud och partners. Den huvudsakliga distributionen sker vid direktkontakter med kunderna. Självservicekanaler för kunderna som webb är under fortsatt kontinuerlig utveckling. Det betyder att endast små kostnader utgår till ombud och partners för distributionsprovisioner.

Den skadeförebyggande verksamheten är fortsättningsvis en väldigt viktig del. Under 2022 uppmärksammades att skadorna för fordonsreparationer som följd efter viltolyckor ökat markant under de senaste åren. Därför lanserade Ömsen en skadeförebyggande kampanj med installation av extraljus på person- och paketbilar som fortlöpte till första kvartalet 2023. Över 4 000 fordon försågs med extraljus tack vare kampanjen. Under 2022 och 2023 sjönk antalet rådjurskollisioner - det är ännu för tidigt att med säkerhet slå fast att detta har med extraljusen att göra utan Ömsen behöver flera år att jämföra med.

Verksamheten i Sverige

Ålands Försäkringar Ab är ett helägt dotterbolag till Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag och syftet med bolaget är att bedriva försäkringsrörelse utanför Åland. Under 2023 har bolaget arbetat nästan uteslutande arbetat med försäkringsmäklare som på svensk marknad förmedlar försäkringar åt Ålands Försäkringar Ab. Från 2024 kommer Ålands Försäkringar Ab att inleda försäkringsverksamhet på den finska marknaden (utanför Åland) och också där kommer distributionen att ske genom samarbetspartner som erhåller provision.

A2. Försäkringsresultat

Gruppens försäkringstekniska resultat före överföringen till utjämningsreserven uppgick inklusive skadeförebyggande åtgärder till -2,5 (-7,4) miljoner euro. Det försäkringstekniska resultatet varierar från år till år beroende bland annat på hur många storskador som inträffar men även till viss del genom omvärderingar av tidigare gjorda skadereserver. Under 2023 förbättrades skadekostnaden jämfört med 2022, då det inte inträffade några stora enskilda skador som påverkade resultatet efter återförsäkrarnas andel. Även driftkostnaderna minskade under året, vilket är resultatet av en ökad kostnadsdisciplin utan att kompromissa med nödvändiga utvecklingskostnader för IT-system och digitalisering.

Tabell 2. Koncernens resultat enligt försäkringsklass (euro)

		Premie- inkomster	Premie- intäkter	Ersättnings- kostnader	Drifts- kostnader	Återf. andel	Förs.tekn. bidrag
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	2023	2 105 269	2 105 782	-1 260 134	-633 679	-114 430	97 539
	2022	2 675 147	2 675 248	-1 058 815	-434 165	-130 139	1 052 128
Annan olycksfalls- och sjukförsäkring	2023	1 583 083	1 127 477	-1 498 568	-2 000 272	-60 560	-2 431 924
	2022	832 146	773 196	-650 225	-2 010 678	-11 814	-1 899 520
Motorfordonsansvar	2023	4 348 972	4 337 365	282 484	-344 283	-3 086 934	1 188 633
	2022	4 106 328	3 930 647	-6 324 843	-1 677 579	2 082 049	-1 989 726
Landfordon	2023	4 288 828	4 257 573	-4 029 517	-972 240	-96 440	-840 624
	2022	4 253 355	4 446 205	-4 327 038	-1 070 372	-62 279	-1 013 483
Fartyg, luftfartyg, spårbundna fordon och godstransport	2023	-156	-1 713	266	-149	0	-1 596
	2022	5 193	6 076	70	-64	0	6 082
Brand och annan egendomsskada	2023	12 667 010	12 968 522	-8 388 475	-4 275 238	-2 558 691	-2 253 881
	2022	11 781 694	12 486 642	-7 947 946	-4 759 454	-3 392 252	-3 613 010
Ansvar	2023	1 956 306	2 021 545	-288 810	-594 790	-171 786	966 158
	2022	2 197 163	2 342 543	-931 988	-310 616	-159 109	940 831
Rättsskydd	2023	1 415 229	1 436 929	-676 118	-365 529	-274 330	120 953
	2022	1 345 848	1 360 395	-933 163	-264 089	-196 277	-33 133
Annan förmögenhetsskada	2023	1 995 368	1 968 694	-1 023 781	-423 417	-224 831	296 664
	2022	1 846 676	1 688 886	-962 127	-199 968	-103 121	423 670
Direktförsäkring totalt	2023	30 359 909	30 222 174	-16 882 653	-9 609 596	-6 588 002	-2 858 077
	2022	29 043 550	29 709 837	-23 136 073	-10 726 985	-1 972 941	-6 126 162
Mottagen återförsäkring	2023	274 944	274 944	150 548	-66 569	0	358 923
	2022	677 141	677 141	-1 772 879	-163 058	0	-1 258 796
Försäkringsverksamheten totalt	2023	30 634 853	30 497 118	-16 732 106	-9 676 165	-6 588 002	-2 499 155
	2022	29 720 691	30 386 978	-24 908 952	-10 890 043	-1 972 941	-7 384 958

A3. Investeringsresultat

Intäkterna av placeringsverksamheten uppgick till 13,4 (12,1) miljoner euro. Kostnaderna uppgick till -10,6 (-19,2) miljoner euro och det bokföringsmässiga nettoresultatet av placeringsverksamheten ökade därmed till 2,8 (-7,1) miljoner euro.

Därtill förändrades värderingsdifferenserna, dvs. skillnaden mellan placeringstillgångarnas verkliga värde och deras bokföringsvärde, med -1,1 (föregående år en förändring med -2,7) miljoner euro. Det verkliga resultatet uppgick därför till 1,8 (-9,8) miljoner euro. Avkastningen på sysselsatt kapital räknat till verkligt värde uppgick till 0,9 (-4,7) procent.

Placeringstillgångarnas bokföringsvärde i koncernen uppgick till 158,5 (160,1) miljoner euro. Värderingsdifferenserna minskade till 27,0 (28,1) miljoner euro. Placeringstillgångarnas verkliga värde uppgick till 185,5 (188,2) miljoner euro.

Tabell 3. Investeringsresultat till verkligt värde (euro)

Tillgångsslag	Utfall 2023	Utfall 2022	Förändring i EUR	Förändring i %
Ränteinstrument				
Ränteintäkter/kostnader	2 094 884	1 557 522	537 362	34,5%
Övriga utdelningar	1 453 744	294 042	1 159 702	394,4%
Realiserade vinster/förluster	245 239	239 982	5 257	2,2%
Orealiserade vinster/förluster	-1 064 422	-3 376 188	2 311 766	-68,5%
	2 729 445	-1 284 642	4 014 087	-312,5%
Aktier				
Dividender	2 226 227	2 716 351	-490 124	-18,0%
Övriga utdelningar	203 028	209 080	-6 052	-2,9%
Realiserade vinster/förluster	1 649 721	1 432 371	217 350	15,2%
Orealiserade vinster/förluster	-3 175 856	-14 359 100	11 183 244	-77,9%
	903 120	-10 001 298	10 904 418	-109,0%
Fastigheter				
Hysesintäkter	1 631 314	1 490 955	140 359	9,4%
Driftskostnader	-788 379	-944 248	155 869	-16,5%
Avskrivningar	-477 158	-510 249	33 090	-6,5%
Utdelningar	41 527	534 747	-817 431	-152,9%
Realiserade vinster/förluster	-24 549	10	-24 559	-248317,7%
Orealiserade vinster/förluster	-489 711	1 549 987	-1 715 487	-110,7%
	-106 956	2 121 202	-2 228 159	-105,0%
Övriga tillgångsslag				
Utdelningar	15 205	853 082	-837 877	-98,2%
Realiserade vinster/förluster	400 594	506 707	-106 112	
Orealiserade vinster/förluster	-833 839	-826 832	-7 007	0,8%
	-418 039	532 957	-950 997	-178,4%
Ofördelade intäkter och kostnader	-1 336 610	-1 199 336	-137 274	11,4%
Totalt	1 770 959	-9 831 117	11 602 075	-118,0%

I tabell 3 består "övriga utdelningar" av ränteinstrument av utdelade dividender från räntefonder. Dessa ökade under 2023 jämfört med året innan. Som övriga utdelningar på aktieinvesteringar räknas vinstandelar från kommanditbolag. Utdelningar av fastigheter utgörs av dividender från fastighetsfonder och vinstandelar från kommanditbolag. I de totala kostnaderna för fastighetsinvesteringar ingår avskrivningar och skötselkostnader för de fastigheter som räknas som investeringsobjekt. Utdelningar av övriga tillgångsslag består av vinstandelar från sådana hedgefonder som har formen av kommanditbolag. Utdelningar från fastighetsfonder minskade 2023, som en följd av att flera fastighetsfonder valde att återbetala skuld i stället för att ge utdelning då räntorna steg kraftigt. Gruppens orealiserade förluster bland fastighetsfonder steg på motsvarande sätt till följd av att lägre värderingar kom att karaktärisera fastighetsmarknaden generellt under 2023.

Tabell 4. Placeringsfördelning och avkastning räknat på verkliga värden 31.12

	Marknadsvärde (euro) 2023	Marknadsvärde (euro) 2022	Fördeln. 2023	Fördeln. 2022	Avkastn. 2023	Avkastn. 2022
Ränteplaceringar:						
Lånefordringar	4 020 665	5 707 238	2,2 %	3,0 %	-22,5 %	-9,6 %
Masskuldebrevslån	48 661 630	40 569 719	26,1 %	21,5 %	8,6 %	-1,1 %
Övriga finansmarknadsinstrument	8 285 374	10 641 177	4,5 %	5,6 %	2,1 %	-1,3 %
	60 967 668	56 918 134	32,7 %	30,2 %	4,6 %	-1,9 %
Aktieplaceringar:						
Noterade aktier	18 040 659	19 490 482	9,7 %	10,3 %	2,7 %	-29,8 %
Kapitalplaceringar	9 253 794	8 988 019	5,0 %	4,8 %	-2,5 %	12,2 %
Onoterade aktier	34 890 323	36 923 057	18,7 %	19,6 %	1,8 %	-0,3 %
	62 184 776	65 401 557	33,4 %	34,7 %	1,4 %	-12,3 %
Fastighetsplaceringar:						
Direkta fastighetsplaceringar	44 226 539	43 240 233	23,8 %	22,9 %	0,2 %	4,3 %
Fonder och kollektiva investeringar	11 085 894	13 696 979	6,0 %	7,3 %	-1,5 %	3,1 %
	55 312 433	56 937 213	29,7 %	30,2 %	-0,2 %	4,0 %
Övriga placeringar:						
Placeringar i hedgefonder	7 710 562	9 397 568	4,1 %	5,0 %	-5,3 %	5,0 %
Råvaruplaceringar	0	0	0,0 %	0,0 %		14,3 %
Övriga placeringar	0	0	0,0 %	0,0 %		
	7 710 562	9 397 568	4,1 %	5,0 %	-5,3 %	5,3 %
Placeringar sammanlagt	186 175 440	188 654 472	100,0 %	100,0 %	1,7 %	-4,1 %
Ofördelade poster					-0,7 %	-0,6 %
Avkastning inklusive ofördelade poster					0,9 %	-4,7 %

Avkastningen i tabell 4 är beräknad på sysselsatt kapital. I beloppen för marknadsvärden ingår banktillgodohavanden och upplupna räntor, men inte depåfordringar inom återförsäkring.

Vinster och förluster som direkt påverkar eget kapital

Alla vinster och förluster av investeringsverksamheten i bolagen som ingår i gruppen redovisas i årets resultat och påverkar på så sätt det egna kapitalet. Bolagen har inget övrigt totalresultat.

Investeringar i värdepapperisering

Bolagen i gruppen har inga investeringar i värdepapperiserade tillgångar.

Övriga materiella intäkter och kostnader

Bolagen i gruppen har inga övriga materiella intäkter och kostnader i investeringsverksamheten.

A4. Resultat från övriga verksamheter

Det finns inga materiella övriga intäkter eller kostnader under år 2023 som inte ingår i försäkringsresultatet eller investeringsresultatet. I Moderbolaget har 0,1 miljoner euro avsatts till Ömsenkontot under år 2023.

A5. Övrig information

Ingen övrig materiell information finns att rapportera.

B. Företagsstyrningssystem

B1. Allmän information om företagsstyrningssystemet

Inom gruppen eftersträvas en likartad företagsstyrning i den mån det är möjligt, dock så att verksamheternas särdrag och skillnader avseende regulatoriska krav beaktas.

Eftersom Dotterbolaget genom uppdragsavtal har utlagt centrala funktioner och förvaltningstjänster till gruppens Moderbolag, utförs en stor del av arbetet i de båda bolagen genom Moderbolagets anställda. Under år 2023 har dock Dotterbolaget utökat den egna organisationen med anställda inom försäljning och skadereglering samt med juridiskt sakkunnig och medicinskt sakkunniga (försäkringsläkare). I Moderbolaget har en produktorganisation tillkommit och produktrelaterade tjänster har således flyttats från försäljningsavdelningen till nämnda organisatoriska enhet. Dotterbolaget har också tillgång till denna enhet genom uppdragsavtalet.

Den övergripande styrningen och kontrollen i bolagen utgörs av respektive bolags bolagsstämma, styrelse och verkställande direktör, i enlighet med bestämmelser i externa och interna regelverk samt bolagens respektive bolagsordningar. Riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll utgår så långt som möjligt från principen om tre försvarslinjer för att säkerställa krav på tillräcklig kontrollmiljö.

Den *första försvarslinjen* ska utgöras av den operativa verksamheten. Verkställande direktören (v) eller ansvariga i verksamheten är ägare för risker, incidenter och regler inom sitt verksamhetsansvar. De ska således ansvara för löpande riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll inom sitt verksamhetsansvar. Detta omfattar även utlagd verksamhet. Avrapportering ska ske till v samt till centrala funktioner i den andra försvarslinjen.

Den *andra försvarslinjen* ska utgöras av funktionerna för riskhantering, regelefterlevnad och aktuarie, vilka ska arbeta på ett objektiva, korrekt och oberoende sätt mot verksamheten. De centrala funktionerna ska arbeta med styrning, stöd och kontroll av verksamheten. Avrapportering ska ske till styrelse och vd, vilket upprätthåller ett oberoende.

Den *tredje försvarslinjen* ska utgöras av funktionen för internrevision, vilka ska arbeta på ett objektiva, korrekt och oberoende sätt mot verksamheten och övriga centrala funktioner. För att upprätthålla oberoende sker avrapportering till styrelse.

Bolagen ska ha ett med beaktande av arten och omfattningen av affärsverksamheten tillräckligt företagsstyrningssystem där ansvarsområdena är angivna samt uppdelade och skilda från varandra och som gör det möjligt att iaktta sunda och försiktiga affärsprinciper i verksamheten samt säkerställer informationsgången inom bolaget.

Styrelsen i respektive bolag utför årligen en utvärdering av bolagets företagsstyrningssystem och dokumenterar utvärderingens omfattning, resultat, slutsatser och eventuella åtgärdsplaner. Om åtgärdsplaner fastställs ska uppföljning ske för att säkerställa att åtgärder vidtas.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är bolagens högsta styrande och beslutande organ. I Moderbolaget beslutar bolagsstämman bland annat om fastställande av bokslutet, resultatdisposition, val av förvaltningsråd, ansvarsfrihet för styrelseledamöter, förvaltningsråd, verkställande direktören samt val av revisorer. I Dotterbolaget beslutar bolagsstämman främst om val av styrelse och om styrelseledamöternas arvoden. Beslutanderätten utövas på bolagsstämman av respektive bolags delägare. I Moderbolaget,

som är ett ömsesidigt bolag, utgörs delägarna huvudsakligen av bolagets försäkringstagare medan delägarna i Dotterbolaget, som är ett aktiebolag, utgörs av aktieägarna – vilket i detta fall är Moderbolaget såsom ägare av samtliga aktier.

Valberedning

I Moderbolaget finns en valberedning, vars uppgift är att inför beslut gällande val av medlemmar till styrelse och förvaltningsråd samt inför beslut om arvoden framställa förslag till respektive väljande organ. I valberedningen ingår förvaltningsrådets ordförande jämte ytterligare tre medlemmar av förvaltningsrådet.

Dotterbolaget har inte någon valberedning, utan bolagsstämman framställer förslag inför beslut gällande val av styrelsemedlemmar.

Förvaltningsråd

I Moderbolaget finns ett förvaltningsråd, som har till uppgift att övervaka bolagets förvaltning, avge yttrande till ordinarie bolagsstämman med anledning av bokslutet och revisionsberättelsen, fastställa antalet medlemmar i styrelsen och deras arvoden, utse styrelseordförande, behandla frågor som innebär betydande inskränkning eller utvidgning av bolagets verksamhet samt behandla övriga frågor som styrelsen aktualiserar och i anslutning till behandlingen ge styrelsen rekommendationer.

Dotterbolaget har inte något förvaltningsråd.

Externrevision

I Moderbolaget ska finnas minst två auktoriserade revisorer och i Dotterbolaget en revisor, som ska vara ett CGR-revisionsseminarium. Detta framgår av respektive bolags bolagsordningar.

Externrevisionens främsta uppdrag är att kvalitetssäkra bolagets och i förekommande fall koncernens finansiella information samt regelefterlevnad på redovisningsområdet.

Styrelse

Styrelsen har det yttersta ansvaret för bolagets organisation och förvaltning samt riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll. Moderbolagets styrelse har därtill det yttersta ansvaret för koncernens organisation.

Moderbolagets styrelse har under år 2023 bestått av Andreas Remmer (styrelseordförande), Leif Nordlund (vice ordförande), Ida Hellgren, Birgitta Eriksson och Charlotte Boij. I december 2023 återvaldes samtliga styrelsemedlemmar, förutom Eriksson som hade undanbett sig återval. Jens Jensen valdes i hennes ställe för år 2024.

Från 1.1.2023 till 19.6.2023 har Dotterbolagets styrelse bestått av Andreas Remmer, Leif Nordlund, Birgitta Eriksson samt Ida Hellgren. Vid bolagsstämman 19.6.2023 beslöts om omval av styrelseledamot Andreas Remmer (styrelseordförande) samt om nyval av Niclas Grunér (vice ordförande), Thomas Lundberg (tillika Moderbolagets verkställande direktör), Joakim Lindborg och Anna-Karin Toresson Weigel.

Verkställande direktör

I respektive bolag utses vd:n av styrelsen. Vd:s ansvar är att sköta den löpande förvaltningen av bolaget och att verkställa styrelsens beslut.

Vd måste i alla avseenden ta hänsyn till bolagets intressen och agera i enlighet med lojalitetsplikten. Vd ansvarar för att sköta den löpande förvaltningen av bolaget samt att verkställa styrelsens beslut.

Vidare ska vd bland annat verka för att den interna organisationen är ändamålsenlig, överblickbar och dokumenterad. Organisationen ska bidra till en tydlig fördelning av ansvar, befogenheter samt säkerställande av dualitet i väsentliga beslut. Vd ska även verka för att organisationen bidrar till att beslut behandlas och förankras på lämpligt sätt.

Ställföreträdande vd

Moderbolaget har valt att även ha ställföreträdande vd.

Centrala funktioner

Bolagen har inrättat centrala funktioner för regelefterlevnad, riskhantering, aktuarie och internrevision. De centrala funktionerna är desamma inom gruppen och tillsätts samt avsätts av Moderbolagets styrelse, då Dotterbolaget har utlagt de centrala funktionerna till Moderbolaget.

Funktionerna för regelefterlevnad, riskhantering, aktuarie samt internrevision rapporterar till styrelsen i respektive bolag inom gruppen.

Funktionen för regelefterlevnad har som huvudsakligt ansvar att övervaka bolagets förmåga att följa interna regler, externa regler samt god sed och god standard.

Funktionen för riskhantering ansvarar för en oberoende riskkontroll, vilket utgör stöd för styrelse och verksamheten som helhet att effektivt kunna hantera risker och möjligheter.

Funktionen för aktuarie ansvarar framför allt för att kvalitetssäkra försäkringstekniska beräkningar.

Funktionen för internrevision är en oberoende granskningsfunktion underställd styrelsen och ansvarar för att förse styrelse och ledning med oberoende bedömningar av verksamhets- och ledningsprocesser samt av förvaltning, styrning, riskhantering och kontroll. Personer inom internrevisionsfunktionen innehar inga andra centrala funktioner i gruppens bolag.

Ersättningar

Såsom framgår av bolagens styrdokument för ersättningar tillämpas inom Försäkringsgruppen ett ersättningsystem som ska vara förenligt med bolagens affärs- och riskhanteringsstrategi och mål samt främja bolagens intressen på lång sikt.

Utgångspunkten för modellen för ersättning är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för att bolagen på ett tillfredställande sätt ska utföra ägarnas uppdrag. Ersättningsmodellen ska främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande. Ersättningarna till enskilda anställda ska inte motverka bolagets långsiktiga intressen och får inte begränsa förmågan att upprätthålla en lämplig kapitalbas. Ersättningarna ska vara i enlighet med bolagets organisation samt arten och omfattningen av och komplexiteten hos de risker som finns i verksamheten. Ersättningarna får inte vara sådana att de uppmuntrar till överdrivet risktagande gällande hållbarhetsrisker och ska till alla delar vara könsneutrala samt säkerställa lika ersättning för likvärdigt arbete.

Anställda ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor och ersättningarna ska därigenom vara i nivå med branschen på den geografiska marknad där bolagen är verksamma. Anställda ska informeras om de kriterier som styr deras ersättning. Ersättningar ska vara sådana att bolaget har möjlighet att attrahera och behålla kompetenta medarbetare. Bolagen ska följa gällande kollektivavtal och arbetslagstiftning vid fastställandet av ersättningar till anställda. Vid beslut om ersättning ska det analyseras och vidtas åtgärder för att undvika intressekonflikter.

Bolagen tillämpar företrädesvis ett ersättningssystem som består endast av en fast ersättning jämte för branschen och bolagen sedvanliga anställningsförmåner. Moderbolagets vd har under år 2022 omfattats av ett rörligt incitamentsprogram, i övrigt har enbart fasta ersättningar tillämpats. Dotterbolaget har inte tillämpat rörliga ersättningar under år 2022.

Med anledning av särskilt angivna skäl kan styrelsen i respektive bolag besluta att bevilja och betala ut rörliga ersättningar till medarbetare. Kriterierna för rörlig ersättning fastställs utgående från på förhand klart definierade resultatmål på individ- och enhetsnivå. Ersättningarna skall inte heller äventyra bolagens förmåga att sammantaget redovisa ett positivt resultat över en konjunkturcykel. Om ersättningen till en medarbetare innehåller en rörlig del skall styrelsen se till att det finns en lämplig balans mellan den fasta och rörliga ersättningen. Vid beslut om rörlig ersättning till anställd som väsentligt påverkar bolagets riskprofil skall särskilda kriterier iakttas.

B2. Lämplighetskrav

För att uppnå en god företagsstyrning och säkerställa förtroendet för bolagens verksamhet har respektive bolag styrdokument och rutiner för att säkerställa att personer i styrelse, ledning samt ansvariga för centrala funktioner uppfyller kraven på lämplighet och kompetens.

Bolagen ska utföra lämplighetsprovningar vid nyanställningar samt löpande när det anses vara motiverat. En ny lämplighetsprovning kan föranledas av att situationen motverkar att bolaget bedriver verksamheten enligt gällande regler, om det finns en höjd risk för ekonomisk brottslighet eller om bolagets sunda företagsledning äventyras. Exempel på händelser som kan påverka lämpligheten är nya uppdrag som kan ge upphov till intressekonflikter eller påverka personens möjlighet att lägga ner tillräcklig tid på uppdraget. Lämpligheten kan även påverkas av att bolaget förändrar sin verksamhet.

Bolagens styrelse och vd skall leda respektive bolag med yrkesskicklighet enligt sunda och försiktiga affärsprinciper samt enligt principerna för en tillförlitlig förvaltning. De personer som leder bolaget samt de som ansvarar för eller utför uppgifter i centrala funktioner ska ha gott anseende och ha den kompetens och erfarenhet som uppdraget eller uppgiften kräver. Dessa personer ska vid varje tidpunkt även ha sådana insikter (kvalifikationer och kunskaper) och erfarenheter inom bolagets verksamhetsområde att de kan utöva en sund och ansvarsfull ledning av bolaget, samt ha gott anseende och hög integritet.

Konsekvensen av att en person inte anses lämplig är att denne inte ska utses eller anställas. Om en styrelseledamot redan utsetts ska det vidtas lämpliga åtgärder för att ersätta denne eller se till att denne blir lämplig. Om en förnyad provning av lämplighetskraven leder till att en person som leder bolagets verksamhet eller ansvarar för alternativt utför uppgifter i centrala funktioner inte längre betraktas som lämplig ska bolaget vidta åtgärder för att avhjälpa situationen.

Särskilt om kraven på styrelse och, i förekommande fall, förvaltningsråd

Vid bedömning av styrelseledamöternas kvalifikationer ska hänsyn tas till de olika uppgifter som tilldelats den enskilda ledamoten för att garantera lämplig mångfald i styrelsen avseende kvalifikationer, kunskaper och erfarenheter. Det ska även beaktas att styrelseledamöterna gemensamt ska ha lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper, på en adekvat nivå, om åtminstone:

1. försäkrings- och finansmarknaden
2. affärsstrategi och affärsmodell
3. företagsstyrningssystemet
4. finansiella analyser och aktuariella analyser, samt
5. regelverk och lagstadgade krav.

Vid bedömningen ska hänsyn tas till ledamotens:

- teoretiska erfarenheter (utbildning, professionella meriter och formella kvalifikationer),
- praktiska erfarenheter (tidigare arbetslivserfarenheter inom försäkringssektorn, andra finanssektorer eller andra branscher) och
- kunskaper och färdigheter som styrelseledamoten har förvärvat och som kommer till uttryck i styrelseledamotens yrkesmässiga uppträdande när det gäller försäkringar, finansområdet, redovisning, aktuariell förmåga och ledarskapsförmåga.

En styrelseledamot bör ha sådan erfarenhet att denne på ett konstruktivt och effektivt sätt kan granska och ifrågasätta ledningens beslut och verksamhet. Denna erfarenhet kan ha förvärvats på akademiska, administrativa eller andra befattningar och genom ledning, övervakning eller kontroll av försäkringsbolag eller andra företag. Styrelseledamöter bör kunna visa att de har eller kommer att, tillräckligt väl, kunna skaffa sig de tekniska kunskaper som krävs för att förstå respektive bolagets verksamhet och de risker bolaget träffas av.

Moderbolaget har, till skillnad från Dotterbolaget, även valberedning och förvaltningsråd. Vid valberedningens framtagande av kandidater till förvaltningsrådsmedlemmar skall följande målsättningar ligga som grund vid definition av aktuell kompetensprofil. Sammansättningen av förvaltningsrådet skall utgöra en så bred representation som möjligt med olika kompetenser som speglar ägarkollektivet, samt speglar fördelningen av representanter för olika typer av försäkringar. Förvaltningsrådsmedlems uppgift är att verka som ambassadör för Moderbolaget och förmedla synpunkter från ägarkollektivet till styrelse och ledning i syfte att förbättra bolagets produkter och service. Även om lagstiftningen inte uppställer några direkta lämplighetskrav på förvaltningsmedlemmar strävar bolaget till att tillämpa kraven på gott anseende för att stödja god förvaltning.

Särskilt om kraven på centrala funktioner

De kriterier som gäller för bedömning av styrelseledamots kvalifikationer, d.v.s. lämpliga kvalifikationer, erfarenheter och kunskaper, på en adekvat nivå, om åtminstone:

- försäkrings- och finansmarknaden
- affärsstrategi och affärsmodell
- Företagsstyrningssystemet
- finansiella analyser och aktuariella analyser, samt
- regelverk och lagstadgade krav,

gäller även i tillämpliga och relevanta delar för personer som utför uppgifter inom centrala funktioner.

De specifika krav som ställs på respektive funktion framgår av bolagens styrdokument enligt följande. Enligt Policy för riskhantering bör personer som utför uppgifter inom riskhanteringsfunktionen ha matematisk, teknisk eller ekonomisk utbildning eller annan motsvarande utbildning samt goda kunskaper om riskhantering och kontroll av risker. Dessutom ska personer som utför uppgifter inom riskhanteringsfunktionen ha god kännedom och förståelse om bolagens verksamhet, risker och de regler som tillämpas.

Enligt Policy för regelefterlevnad bör personer som utför uppgifter inom compliancefunktionen ha juridisk eller ekonomisk utbildning eller annan motsvarande utbildning samt goda kunskaper om regler och regelefterlevnad. Dessutom ska personer som utför uppgifter inom compliancefunktionen ha god kännedom och förståelse för bolagens verksamhet, risker och regelverk.

Enligt Policy för aktuariefunktion och ansvarig försäkringsmatematiker ska aktuariefunktionen skötas av personer som med hänsyn till riskerna i bolagens affärsverksamhet har tillräckliga kunskaper i försäkrings- och finansmatematik samt tillräcklig yrkeskompetens inom området. Personerna i aktuariefunktionen ska även ha goda kunskaper om Solvens II-regelverket och generell regelefterlevnad.

Enligt Policy för internrevision bör personer som utför uppgifter inom internrevisionsfunktionen ha juridisk, matematisk, teknisk eller ekonomisk utbildning eller annan motsvarande utbildning samt goda kunskaper om internrevision. Dessutom ska personer som utför uppgifter inom internrevisionsfunktionen ha god kännedom och förståelse om bolagens verksamhet, risker och regler som tillämpas.

B3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Det övergripande målet för gruppens riskhanteringssystem är att säkerställa att bolagens åtaganden gentemot försäkringstagarna alltid kan fullföljas. Som försäkringsbolag är risktagande en grundidé varför risk som kommer från försäkringsverksamheten och placeringsverksamheten är aktiva risktaganden. Riskhantering är därför en central del av bolagens verksamhet.

Styrelserna i bolagen svarar för bolagens organisation och förvaltning, och är ytterst ansvariga för bolagens strategi och riskhantering. Styrelserna fastställer årligen policys för riskhanteringssystemet för att främja en god företagsstyrning och försäkringstagarnas ställning samt ge ramar och bestämmelser för att säkerställa att riskhanteringen sker på ett ändamålsenligt och effektivt sätt.

Riskhanteringsfunktionen för Moderbolaget och Dotterbolaget är densamma och arbetet med risker sker genom hela gruppen där det är möjligt.

Principer för risktagande och riskhantering inom bolagen ska vara att:

- Eftersträva en hög medvetenhet och en sund riskkultur.
- Ge förutsättningar för att uppnå fastställda mål och eftersträva finansiella resultat.
- Bibehålla den finansiella styrkan och kontinuiteten.
- Baseras på affärsmässighet och med tydligt effektivitetsfokus.
- Upprätthålla en tillräcklig likviditet för att möta åtaganden.
- Skydda bolagens varumärken och rykte.

Riskaptiten är styrelsens beslutade vilja att ta risk i syfte att uppnå dess strategiska mål. Bolagens risktolerans uttrycks som SCR-kvot enligt standardformeln, placeringslimiter samt försäkrat belopp på eget ansvar som får tecknas i företaget.

Processen för riskhantering ska utgöra ett stöd för att ta och hantera risker samtidigt som möjlighet ges för att nå uppsatta mål och eftersträva resultat. Stegen i processen omfattar följande stegen identifiera, värdera, hantera, övervaka, rapportera och kontrollera för väsentliga risker, och tillämpas på samtliga risker och riskkategorier, där så är lämpligt.

Styrelserna fastställer regler och principer för riskhanteringen samt utvärderar riskerna. Vd i bolagen ska säkerställa efterlevnad av principer för riskhantering. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för styrning, stöd och kontroll avseende riskhanteringssystemet i gruppen. Funktionen arbetar med att inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera övergripande struktur, principer, processer och interna regler för riskhantering och kontroll av risker. Ansvaret för riskerna inom verksamheten faller på den som ansvarar för verksamhetsområdet.

Gruppen definierar risk som risken att en händelse inträffar som negativt kan påverka ett bolags förmåga att uppnå sina mål. Gruppen har upprättat ett riskuniversum för ett antal riskkategorier som omfattar de risker som bolaget är exponerat för. Gruppen delar in riskerna i

- Verksamhetsrisker
- Försäkringsrisker
- Finansiella risker
- IT-risker
- Hållbarhetsrisker
- Framväxande risker

Samtliga väsentliga risker som gruppen är exponerat för aggregeras till en sammantagen riskprofil med beaktande av diversifiering.

Gruppen och de enskilda bolagen använder kapitalkravsberäkningarna som grund för försäkrings- och finansiella risker. Utöver det finns limiter satta för organisationens dagliga arbete. För verksamhetsrisker finns ett riskregister och en incidentrapportering som analyseras regelbundet av verksamheten och riskhanteringsfunktionen. Bolagen använder inte någon intern modell. Gruppen har i den egna risk- och solvensbedömningen bedömt att ingen risk som inte täcks av standardformeln är så stor att den spelar roll för identifieringen av kapitalkrav. Gruppen arbetar med att identifiera, värdera och hantera andra möjliga risker.

Stresstester och scenarionanalyser görs efter behov, men åtminstone årligen i samband med ORSA (egen risk- och solvensbedömning).

Bolagen följer en placeringsplan som fastställs av styrelsen varje år. Där fastställs limiter för rutinmässig verksamhet samt att icke rutinmässig placeringsverksamhet inte kan ske utan styrelsens godkännande vilket gör att styrelsen direkt kan kräva en rapport av hur placeringen påverkar bolagens riskprofil. Placeringar sker i enlighet med aktsamhetsprincipen.

Vid beräkningen av solvenskapitalkravet används, i förekommande fall, externa kreditvärderingar. Om det finns fler kreditvärderingar av externa kreditvärderingsinstitut används den värdering som ger högst kapitalkrav. Egna kreditbedömningar görs om posten är en del av bolagens större exponeringar.

Rapportering av risker och riskhantering ska minst årligen ske till styrelserna och vd:s i bolagen. Om väsentliga risker identifieras ska omgående styrelse och vd informeras samt ansvarig för den del av verksamheten som risken avser.

Bolagens styrelser övervakar riskhanteringssystemet med hjälp av riskfunktionen som övervakar och koordinerar riskhanteringssystemet. Verksamheten svarar för identifiering av riskerna. Systemet dokumenteras genom styrdokument, tydliga rollbeskrivningar, kontroller och rutiner samt riskrapportering.

Varje år, och oftare om bolagets riskprofil ändrar väsentligt, gör gruppen en ORSA-bedömning. ORSA ingår i riskhanteringssystemet och hjälper bolagen att bedöma vilka risker som finns och kommer att finnas i verksamheten och vilket solvenskapital som krävs för att möta dessa risker. Det ska säkerställas att kapitalet är och förblir tillräckligt för att bära risker under såväl nuvarande situation som framtida situation, enligt prognos samt vid stressad situation.

ORSAn är en iterativ process som ser över bolagens grundläggande verksamhet.

- Styrelserna fastställer strategi, planer och styrdokument för bolagen samt diskuterar riskdrivare och utmanar stresstester.
- Riskhanteringsfunktionen förvaltar processerna.
- Analysavdelningen bistår vid genomförandet. Bland annat genom framtagande av underliggande skadedata, framtida utbetalningsmönster, FTA och SCR samt kalkylering av dessa.
- Placeringsavdelningen bistår med underlag till solvensbehovsanalysen och genomför scenarioanalyser och stresstester.
- Gruppen tar fram stressade scenarier som används för att undersöka gruppens solvenssituation under ansträngda förhållanden.
- Aktuariefunktionen validerar fortlöpande de försäkringstekniska avsättningarna för att säkerställa regelefterlevnad.
- Ekonomiavdelningen ansvarar för kapitalplaneringen.
- Riskhanteringsfunktionen diskuterar utförande, resultat och slutsatser med styrelse och vd. Riskhanteringsfunktionen analyserar resultaten tillsammans med ekonomiavdelning och ledningsgruppen/styrgruppen i bolagen och rapport sammanställs.
- Rapporten granskas och fastställs av styrelsen som utmanar resultatet och går igenom strategin och riskaptiten samt möjliga åtgärder. Rapporten skickas till Finansinspektionen.
- Gruppen ska vid varje givet tillfälle hålla en kapitalplanering som garanterar en kapitalbas uppgående till den av styrelsen fastställda risktoleransgränsen.

Gruppen bedömer att det egna solvenskravet motsvarar SCR under 2023.

B4. Internkontrollsystem

Såväl Moder- som Dotterbolagets interna kontroll ska vara integrerad med företagsstyrningssystemet i respektive bolag och ge ramar och strukturer för att med rimlig försäkran säkerställa en god intern kontroll i enlighet med tillämpliga externa och interna regler samt med god praxis.

Kontroller och uppföljningar ska vara riskbaserade och säkerställa att risktagandet står i proportion till att nå fastställda mål samt att regelefterlevnaden är tillfredställande. Kontroll- och uppföljningsaktiviteter ska därmed förebygga, upptäcka och rätta till felaktigheter och avvikelser i alla delar och nivåer av organisationen, inkluderande styrelse, vd, centrala funktioner, operativ verksamhet, utlagda verksamheter samt IT-system. Utformningen och omfattningen av kontroller och uppföljningar ska framgå av interna regler för respektive område, process eller rutiner. Kontroller kan vara regelbundna eller ske vid behov.

Regelefterlevnaden regleras genom ett särskilt styrdokument i respektive bolag, vari framgår att principerna för regelefterlevnad är att eftersträva en hög medvetenhet och en sund riskkultur samt god förståelse för den egna verksamheten och de externa och interna regler som är förknippade med denna. Därtill ska principerna för regelefterlevnad vara baserade på affärsmässighet och med tydligt effektivitetsfokus samt vara ägnade att skydda bolagens varumärke och rykte.

I bolagen finns en självständig och oberoende funktion för regelefterlevnad, s.k. Compliancefunktion, som rapporterar direkt till styrelse. Funktionen uppgifter är att:

- Inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera övergripande struktur, principer, processer och interna regler för regelefterlevnad.
- Inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera en enhetlig och gemensam syn på regelefterlevnad och regelefterlevnadsrisker.
- Inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera en oberoende uppföljning och kontroll av regelefterlevnad inom den operativa verksamheten.
- Identifiera, värdera och övervaka risker för bristande regelefterlevnad.
- Föreslå förändringar av ovanstående utifrån gjorda iakttagelser.
- Övervaka den sammantagna regelefterlevnaden.
- Ge råd och stöd till styrelse, vd och övriga verksamheten avseende regelefterlevnad, regelefterlevnadsrisker och förebyggande av bristande regelefterlevnad.
- Bedöma om åtgärder för att förhindra bristande regelefterlevnad är ändamålsenliga.
- Bedöma konsekvenserna av förändringar i externa regler.
- Granska väsentliga beslutsunderlag samt lämna synpunkter och rekommendationer.
- Lämna detaljerad rapportering till styrelse och vd av regelefterlevnad och regelefterlevnadsrisker samt analyser av dessa, både på eget initiativ och på begäran av styrelse eller vd.
- Särskilt rapportera omgående vid alla större avvikelser inom sitt ansvarsområde till styrelse och vd.
- På eget initiativ kommunicera med alla anställda och ha nödvändiga befogenheter, resurser och sakkunskaper samt obegränsad tillgång till all relevant information som behövs för att fullgöra sina skyldigheter och
- Ansvara för kontakter med tillsynsmyndigheter i frågor rörande regelefterlevnad.

Compliancefunktionens arbete utgår från en årsplan med planerade aktiviteter som, så långt det är möjligt, över tid omfattar alla relevanta områden inom verksamheten. Årsplanen ska vara riskbaserad och därmed särskilt beakta tidigare identifierade brister och områden som inte tidigare utvärderats eller områden med nya regelverk eller förändrade verksamhetsförutsättningar.

Compliancefunktionen ska minst årligen sammanställa en skriftlig rapport till respektive bolagets styrelse. Rapporten ska åtminstone omfatta information om regelefterlevnad och regelefterlevnadsrisker. I bolagen sammanställer funktionen en sådan skriftlig rapport till styrelsen minst två gånger per år.

Rapporteringen innefattar bland annat information om utförda kontroller, observationer i samband därmed och verksamhetens eventuella åtgärdsplan i förhållande till observationerna, utvecklingsaktiviteter som funktionen varit delaktig i samt en uppdatering om status avseende de största riskerna enligt bolagens respektive riskregister för regelefterlevnadsrisker.

B5. Internrevisionsfunktion

Med beaktande av storleken, arten och omfattningen av bolagets verksamhet har Moder- och Dotterbolaget en funktion för internrevision som är oberoende av bolagens operativa verksamhet och de funktioner som granskas.

Bolagens styrelser utnämner och avsätter medarbetare inom internrevisionen och beslutar om deras löner och övriga förmåner. Ersättningen till medarbetare vid internrevisionen får inte vara utformad på ett sådant sätt att den äventyrar medarbetarens objektivitet.

Medarbetare vid internrevisionen får inte delta i utförandet eller verkställandet av de tjänster den kontrollerar, men kan utföra andra arbetsuppgifter som inte uppenbart äventyrar oberoendet.

Om ett enskilt revisionsuppdrag till sin omfattning eller svårighet är av sådan karaktär att internrevisionens resurser är otillräckliga kan styrelse eller vd, efter förslag från internrevisionen, besluta att externa resurser skall anlitas för detta uppdrag. Bolagens styrelser kan även besluta att funktionen, helt eller delvis, skall utlokaliseras till tredje part. Dotterbolaget har utlokaliserat internrevisionsfunktionen till Moderbolaget.

Internrevisionsfunktionen ska åtminstone omfatta följande:

- Inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera övergripande struktur, principer och interna regler för internrevision.
- Inrätta, genomföra och upprätthålla en årsplan som med beaktande av verksamhet och företagsstyrningssystemet i dess helhet ska beskriva internrevisionsaktiviteter.
- Fastställa prioriteringar för internrevisionsaktiviteter utifrån ett riskbaserat tillvägagångssätt.
- Inrätta, genomföra, upprätthålla och dokumentera en oberoende granskning, kontroll och uppföljning av verksamheten och övriga funktioner.
- Särskilt följa upp risker som är förknippade med verksamheten och att dessa risker beaktas och hanteras på ett ändamålsenligt och effektivt sätt i verksamheten.
- Särskilt granska huruvida ersättningar överensstämmer med bolagets styrdokument för ersättningar.
- Särskilt granska huruvida klagomålshandlingen överensstämmer med bolagens styrdokument för klagomålshandling.
- Föreslå förändringar och lämna rekommendationer utifrån genomförda iakttagelser och resultat av internrevisionsaktiviteter.
- Kontrollera efterlevnaden av de beslut som styrelsen fattat på grundval av rekommendationer.
- Ge råd och stöd till styrelse utifrån gjorda iakttagelser och resultat av internrevisionsaktiviteter.
- Lämna detaljerad rapportering till styrelse om granskningsresultat och rekommendationer, både på eget initiativ och på begäran av styrelse.

Internrevisionsfunktionen ska åtminstone årligen sammanställa en skriftlig rapport till Moder- respektive Dotterbolagets styrelse omfattande resultat och rekommendationer. Under 2023 har fyra internrevisionsgranskningar utförts.

Under året har KPMG anlåtats för internrevisionsgranskningar. Kartläggningar/utvärderingar av processer har skett under året.

Ingen i teamet för intern revision hos KPMG innehar en central funktion i gruppens bolag.

B6. Aktuariefunktion

Aktuariefunktionen är utlokaliserad på extern part med vd som beställansvarig. Funktionen rapporterar direkt till styrelse.

Aktuariefunktionen ansvarar för att:

- Oberoende validera
 - o övergripande struktur, principer, processer och interna regler för beräkning av försäkringstekniska avsättningar
 - o övergripande efterlevnad av interna och externa regelverk avseende beräkning av försäkringstekniska avsättningar.
- Föreslå förändringar i struktur, principer, processer och interna regler för beräkning av försäkringstekniska avsättningar utifrån gjorda iakttagelser.
- Vid koordinering av beräkningen av ansvarskulden och försäkringstekniska avsättningar:
 - o Säkerställa lämpligheten hos de metoder och modeller som används samt av de antaganden som görs vid beräkningen av ansvarskulden och försäkringstekniska avsättningar.
 - o Bedöma om data som används vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna är tillräckliga och av den kvalitet som krävs.
 - o Jämföra bästa skattningar med den faktiska utvecklingen.
 - o Se över beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna i sådana fall då uppskattningar, individuella beräkningsmetoder eller förenklade metoder används.
- I samband med ansvarsskuld per bokslutet avge ett utlåtande till styrelsen beträffande tillräckligheten av ansvarsskulden och försäkringstekniska avsättningar.
- Informera styrelsen om graden av tillförlitlighet och lämplighet vid beräkningarna av ansvarsskulden och de försäkringstekniska avsättningarna.
- Ge styrelsen ett utlåtande om *Policy för teckning av försäkringar*.
- Ge styrelsen ett utlåtande om lämpligheten av de utnyttjade återförsäkringsarrangemangen.
- Bidra till att bolagets riskhanteringssystem genomförs effektivt och validera regel-efterlevnad gällande kapitalkrav och försäkringstekniska avsättningar i den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA).
- Följa upp rekommendationer och påtalade brister.

B7. Uppdragsavtal

Med *uppdagsavtal* avses att bolaget uppdrar åt någon annan att utföra visst arbete och vissa funktioner som ingår i försäkringsrörelse – s.k. utläggning av verksamhet.

I bolagens styrdokument för utläggning av verksamhet regleras hur respektive bolag ska agera när frågan uppkommer om utläggning av viss verksamhet till extern part, utgående från de krav som ställs genom externa regelverk. Målet och syftet med styrdokumentet är att främja en god företagsstyrning och försäkringstagarnas ställning samt ge ramar och bestämmelser för att säkerställa att utläggning av verksamhet sker på ett ändamålsenligt och effektivt sätt.

Vid utläggning på entreprenad ska bolaget säkerställa att

- kvaliteten i företagsstyrningssystemet inte försämras väsentligt,
- den operativa risken i företaget inte ökar väsentligt,
- Finansinspektionens möjlighet att utöva tillsyn inte försämras,
- försäkringstagarnas möjlighet till tillfredsställande och fortlöpande service kan upprätthållas,
- tjänsteleverantören utför sitt uppdrag under kontrollerade och säkerhetsmässiga former, särskilt med avseende på att skydd av konfidentiell information för bolaget eller dess försäkringstagare eller förmånstagare,
- utläggningen inte medför överträdelser av dataskyddslagstiftning,
- utläggningen inte medför att styrelse eller vd delegerar sitt ansvar för den utlagda funktionen/verksamheten och
- utläggningen inte medför intressekonflikter eller jävsituationer som inte kan hanteras på ett tillfredsställande sätt.

Övergripande ställs också bland annat följande krav på utläggningen, som ska beästras genom skriftligt uppdragsavtal:

- Att tjänsteleverantören åtar sig att upprätthålla och vidmakthålla beredskapsplaner för oförutsedda händelser som löpande ska testas.
- Att bolaget har rätt att följa upp hur uppdraget utförs samt revidera den utlagda verksamheten om det skulle behövas med anledning av bolagens förpliktelser gentemot kund eller bestämmelser i lag eller föreskrifter.
- Att tjänsteleverantören ger bolaget och dess revisorer samt Finansinspektionen faktisk tillgång till information avseende den utlagda funktionen/verksamheten.
- Att tjänsteleverantören ger Finansinspektionen faktisk tillträde till dess lokaler.

Av det interna regelverket framgår kraven på innehåll i beslutsunderlag, avtal och anmälan till tillsynsmyndighet på detaljerad nivå. Vid utläggning funktion eller verksamhet som bolagen definierar som väsentlig eller kritisk är kraven särskilt högt ställda.

Dotterbolaget har genom uppdragsavtal utlagt centrala funktioner och förvaltningstjänster till Moderbolaget. Den utlagda verksamheten omfattar enligt avtalet:

- centrala funktioner
- ansvarig försäkringsmatematiker,
- dataskyddsbud,
- ekonomifunktion,
- funktion för produkttillsyn och –styrning,
- AML-ansvarig och hanteringen av förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism,
- HR-funktion,
- informations-, IKT- och dokumenthanteringssystem, IT- samt IKT-tjänster,
- juridikfunktion,
- projektledning och affärsutveckling,
- marknadsföringstjänster och hemsida,
- försäljning och kontorservice,
- skadehandläggning och ersättningar,
- klagomålshantering inklusive klagomålsansvarig, samt
- återförsäkring.

Moderbolaget har under år 2023 haft följande så kallade "kritiska funktioner" utlagda på extern part, som fortsättningsvis under år 2024 kommer att vara utlagda enligt följande:

- Aktuariefunktionen och rollen som ansvarig försäkringsmatematiker är utlokaliserade till Firma Åsa Ceder med Åsa Ceder som ansvarig för funktionerna.
- Internrevisionsfunktionen är utlokaliserad till KPMG Oy med Christian Liljeström som ansvarig för funktionen.

Utläggningen från Moderbolaget i nämnda avseenden, innebär i sin tur samtidigt en vidareutläggning av funktionerna för Dotterbolagets del.

B8. Övrig information

Styrelsen i såväl Moder- som Dotterbolaget utvärderar företagsstyrningssystemet årligen för att tillse att det beaktande av arten och omfattningen på affärsverksamheten kan anses vara lämpligt och tillräckligt.

C. Riskprofil

Risker inom Gruppen bestäms kvantitativt genom standardformeln. Den största delen kommer från marknadsrisk, alltså risken för värdeförändringar i tillgångar. Exponeringen för försäkringsrisker begränsas genom ett omfattande återförsäkringsprogram.

Under 2023 har den proportionella återförsäkringen minskat i syfte att över tid uppnå bättre lönsamhet. Under 2024 ersätts den proportionella återförsäkringen till fullo av icke-proportionell återförsäkring. Återförsäkringen är fortsatt grundläggande riskreducering för att inte ta för stora risker. Mottagen återförsäkring görs restriktivt.

Målet är att utveckla försäkringsverksamheten så att bolagen ges möjlighet att ta något större risker än tidigare. Detta kräver utvecklad underwritingprocess, fortsatt lönsamhetsfokus på skadeförebyggande åtgärder och utvecklade IT-system.

I grunden är gruppens strategiska inriktning vad gäller risk och avkastning att ha ett långsiktigt perspektiv och att långsiktig hållbarhet är viktigt.

C1. Teckningsrisk

Teckningsrisk avser risken för att skade- och driftskostnaderna inte täcks av premieintäkten. För skadeförsäkringsrisker samt sjukförsäkringsrisker som liknar skadeförsäkring delas försäkringsrisken in i tre delar med efterföljande definitioner som beräknas enligt SCR standardformeln:

Premie- och reservrisk

- Risken för förlust eller för en negativ förändring av värdet av försäkringsskulderna till följd av variationer såväl i tidpunkter, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna som i tidpunkter och belopp för skadeförsäkringsersättningarna.

Annulationsrisk

- Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna till följd av ändrade nivåer eller ändrad volatilitetsgrad beträffande uppehåll i premiebetalningarna, upphörande, förnyelse och återköp.

Katastrofrisk

- Risken för förlust eller negativ förändring av värdet av försäkringsskulderna till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantagandena i fråga om extrema eller exceptionella händelser.

Från vissa skador kommer livförsäkringsrisk som delas in i följande delar med efterföljande definitioner som beräknas enligt SCR standardformeln:

Livfallsrisk

- Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitetsgrad beträffande dödlighet, där minskad dödlighet leder till att försäkringsskuldernas värde ökar

Kostnadsrisk

- Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna till följd av ändrade nivåer och trender eller ändrad volatilitetsgrad beträffande driftskostnaderna för försäkringsavtal

Omprövningsrisk

- Risken för förlust eller negativ förändring av försäkringsskulderna till följd av ändrade nivåer och trender beträffande omprövningar av skadelivräntor på grund av ändrade rättsliga förhållanden eller ändrad hälsostatus hos de försäkrade

Ömsen har en geografisk koncentration eftersom majoriteten av riskerna är på Åland. Ömsens affär består i huvudsak av ett stort antal försäkringar med små enskilda risker och bolaget har en diversifiering mellan produkter. Ålands Försäkringar Ab har färre antal försäkringar med större risker, diversifierade mellan branscher och försäkringsställen i Sverige och från och med 2024 även på finska fastlandet. Bolagen använder individuell skadehantering och skadereservering på kända skador. Dessa reserver går igenom av skadereglerarna regelbundet och uppdateras för att minska den bokföringstekniska reservrisken. Bolagen har tydliga limiter för tecknande av försäkringar för att ha kontroll över teckningsrisken och använder sig av ett omfattande återförsäkringsprogram som sänker katastrofrisken. Dessa riskreducerande tekniker gör bolagen mindre känsliga vid stressade scenarier som standardformelns katastrofrisk.

C2. Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av förändringar i marknadsvärde på finansiella tillgångar och skulder. Från standardformeln för SCR kommer följande risker:

Aktierisk

- Känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för aktier eller dessas volatilitet.

Ränterisk

- Känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar i de durationsberoende räntesatserna eller deras volatilitet.

Fastighetsrisk

- Känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på marknadspriserna för fastigheter eller dessas volatilitet.

Valutarisk

- Känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för ändringar av nivåerna på valutakurserna eller dessas volatilitet.

Spreadrisk

- Känsligheten hos värdena av tillgångar, skulder och finansiella instrument för kreditspreaden över den riskfria räntan.

Koncentrationsrisk

- Ytterligare risker för ett försäkrings- eller återförsäkringsföretag som härrör antingen från bristande diversifiering av tillgångsportföljen eller stor exponering för fallissemangsriskerna för en enda emittent eller en grupp av emittenter med inbördes anknytning.

Diversifieringseffekter uppkommer inom marknadsriskmodulen som en följd av riskspridning och minskar solvenskapitalkravet.

Aktsamhetsprincipen beaktas vid tillgångarnas placering genom en av styrelserna fastställd placeringsplan. Placeringsplanen är styrelsens styrdokument för koncernens placeringsverksamhet och ska utgående från kapitalbasen baseras på riskprofilen och riskaptiten samt risktoleransen. Bolagen ska i sin placeringsverksamhet eftersträva god avkastning genom kontrollerad och begränsad risktagning.

Marknadsrisken är mest väsentlig. Denna risk är ett medvetet val och inbyggda kontroller för denna risk finns.

Gruppen, som är välkapitaliserat, har en relativt hög andel aktier samt en medveten andel investerad i det åländska samhället. Bolagen har angivna limiter för diversifiering där regelbundna kontroller av limiterna görs.

C3. Kreditrisk

Kreditrisk kommer från risken för förlust eller negativ förändring avseende den finansiella ställningen till följd av svängningar i kreditvärdigheten hos emittenter, motparter och gäldenärer för vilka försäkrings- eller återförsäkringsföretag är exponerade i form av motparts- eller spreadrisker eller koncentrationer av marknadsrisker.

Gruppen strävar efter att ha många motparter med hög kreditvärdighet. Bolagen gör för varje motpart en intern bedömning av motparternas rating och trovärdighet.

C4. Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att försäkrings- och återförsäkringsföretag inte kan avyttra placeringar och andra tillgångar för att uppfylla sina finansiella åtaganden när de förfaller till betalning.

Bolagen har regler för hur mycket likvida medel som bör finnas tillgängligt.

C5. Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av att interna processer och rutiner fallerar, är felaktiga eller inte ändamålsenliga. Även Informationssystemens sårbarhet och otillräcklighet samt externa händelser och mänskliga fel ingår i operativa risker. Operativa risker förekommer i alla delar av organisationen och är en naturlig del av att bedriva verksamhet.

Operativa risker identifieras i verksamheten och hanteras där med stöd av riskhanteringsfunktionen som även följer upp och övervakar den operativa riskhanteringen. Inträffade incidenter rapporteras och hanteras löpande.

Bolagen har manuella kontrollrutiner och rapporterar incidenter till ett incidentrapporteringssystem. Bolagen har regelbundna genomgångar för att identifiera, mäta, övervaka och följa upp operativa risker i försäkringsverksamheten.

Under 2023 har stora insatser gjorts för att förbättra och uppdatera det operativa riskregistret. Detta baserat på resultatet av en internrevision av operativa risker under 2022. Samtliga åtgärds punkter från granskningen är åtgärdade utom en som kommer att åtgärdas under 2024.

C6. Övriga materiella risker

Framväxande risker är de risker som gruppen potentiellt kan bli exponerad för på längre sikt, eller som bolaget är exponerad mot men inte känner till fullt ut. Identifiering av framväxande risker görs i samband med identifieringen av operativa risker.

C7. Övrig information

Ingen övrig information finns att rapportera.

D. Värdering för solvensändamål

Solvens II-regelverket har som grund ett riskbaserat synsätt där balansräkningen värderas till verkligt värde, d.v.s. en solvensbalansräkning. I och med att bolaget uppgör sin finansiella redovisning enligt nationella redovisningsstandarder uppstår skillnader i värdering. I bolagets solvensbalansräkning omvärderas tillgångar, försäkringstekniska avsättningar och skulder. De främsta värderingsskillnaderna bland tillgångarna avser värdering av aktier och fastigheter. Bland skulderna utgörs de största värderingsskillnaderna av värdering av försäkringstekniska avsättningar och utjämningsbeloppet, som inte räknas med i solvensbalansräkningen. Dessutom upptas i solvensbalansräkningen en latent skatteskuld, som beräknas på alla värderingsskillnader på både tillgångs- och skuldsidan. Värderingsskillnaderna mellan åren kan ses i tabell 5 nedan:

Tabell 5. Förändring i värderingsskillnader (euro)	2023	2022	Förändring
Immateriella tillgångar	-213 280	0	-213 280
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	1 655 642	1 332 940	322 703
Placeringstillgångar	21 823 233	22 855 258	-1 032 024
Lån	4 568 232	4 656 634	-88 401
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	3 400 719	7 634 564	-4 233 845
Försäkringsfordringar	0	-7 893 711	7 893 711
Övriga fordringar	0	0	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	0	0	0
Övriga tillgångar	-295 242	-191 639	-103 603
Summa tillgångar	30 939 305	28 394 045	2 545 260
			0
Försäkringstekniska avsättningar	11 486 687	14 705 715	-3 219 028
Utjämningsbelopp	41 744 134	40 844 758	899 376
Övriga skulder	0	0	0
Summa skulder	53 230 821	55 550 473	-2 319 652
Totala omvärderingsskillnader	84 170 126	83 944 517	225 608

D1. Tillgångar

D.1.1 Värde och värderingsmetod enligt Solvens II

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar har värderats till noll i Solvens II-balansräkningen. I den finansiella redovisningen har de värderats enligt återstående anskaffningsutgift.

Fastigheter i egen användning och övriga fastigheter

Fastigheter avskrivs enligt plan i den finansiella redovisningen. Solvens II-balansräkningen baseras på en extern värdering, en intern avkastningsmodell och en egen bedömning av troligt överlåtelsepris med hänsyn taget till hyresnivåer, vakansgrad och eventuella andra omständigheter som kan påverka priset.

Aktier i koncernbolag, intressebolag och övriga onoterade aktier och andelar exklusive andelar i placeringsfonder

I den finansiella redovisningen värderas onoterade aktier och andelar till återstående anskaffningsutgift. I Solvens II-balansräkningen värderas de enligt marknadsvärde.

Andelar i placeringsfonder

I den finansiella redovisningen värderas andelar i placeringsfonder till återstående anskaffningsutgift. I Solvens II-balansräkningen värderas de enligt uppgift från fondförvaltare.

Private equity-placeringar

I den finansiella redovisningen värderas aktier, andelar och lån i private equity-placeringar till återstående anskaffningsutgift. I Solvens II-balansräkningen värderas de enligt uppgift från kapitalförvaltare.

Noterade aktier

I den finansiella redovisningen värderas noterade aktier till återstående anskaffningsutgift. I Solvens II-balansräkningen värderas de till verkligt värde enligt notering på offentlig handelsplats.

Stats- och företagsobligationer

I den finansiella redovisningen värderas obligationer till periodiserad, återstående anskaffningsutgift. I Solvens II-balansräkningen värderas de enligt tillgänglig marknadsnotering.

Lånefordringar

I den finansiella redovisningen upptas lånefordringar till anskaffningsvärde eller lägre sannolikt värde. I solvensbalansräkningen upptas de till det värde de skulle ha vid en överlåtelse.

Återförsäkrares andel av ansvarsskulden

Återförsäkrarnas andel av ansvarsskulden uppskattas i den finansiella redovisningen in casu, och visas som minskning av de försäkringstekniska avsättningarna på passiva sidan i balansräkningen. Pensionsansvar diskonteras med 1,5 procent ränta. I Solvens II-balansräkningen används bästa skattning för återförsäkrarnas andel av ansvarsskulden och upptas under rubriken "Fordringar enligt återförsäkringsavtal" bland tillgångarna.

I tabell 6 visas bolagets tillgångar och värderingsmetod vid rapporteringsperiodens utgång 31.12.2023:

Tabell 6. Tillgångar och värderingsmetod

Tillgångar (euro)	31.12.2023	Värderingsmetod
Fastigheter	41 734 573	Värdering fastighetsmäklare
Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag	1 414 237	Marknadsvärde
Aktier och andelar	66 750 997	Marknadsnotering, värdering från fondförvaltare
Lån	8 473 084	Marknadsvärde
Obligationer	15 125 495	Marknadsnoteringar
Investeringsfonder	51 203 269	Marknadsnotering, värdering från fondförvaltare
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	7 634 564	Marknadsvärde
Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	5 749 483	Marknadsvärde
Försäkringsfordringar	9 334 805	Marknadsvärde
Övriga fordringar	429 325	Marknadsvärde
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	6 326 839	Marknadsnoteringar
Övriga tillgångar	285 539	Anskaffningsvärde/bokföringsvärde
	<hr/> 207 130 792	

Definitioner av ovanstående värderingsprinciper:

Värdering fastighetsmäklare:	Värdering vart tredje år utförd av auktoriserad fastighetsmäklare
Anskaffningsvärde/Bokföringsvärde	Anskaffningsvärdet används som marknadsvärde på lånefordringar om inte nedskrivning av fordran gjorts till följd av bedömning att skulden sannolikt inte kommer att till fullo betalas tillbaka.
Marknadsnoteringar:	Priset hämtat från handelsplatser där den dagliga handeln med respektive placering utförs.
Värdering från fondförvaltare:	Net Asset Value (NAV) hämtad från månads- och kvartalsrapporter som tillgångarnas förvaltare uppger vid respektive tidpunkt. Vid behov korrigeras dessa marknadsvärden med respektive tillgångs kassaflöde mellan värderingstidpunkt och bokslutstidpunkt.
Värdering till marknadsvärde:	Marknadsvärde som motsvarar det aktuella belopp som en tillgång eller skuld skulle vara värd vid överlåtelse.

D.1.2 Skillnader mellan solvensbalansräkningen och den finansiella redovisningen

I tabell 7 visas värderingsskillnader mellan solvensbalansräkning och den finansiella redovisningen per den 31.12.2023.

Tabell 7. Värderingsskillnader för alla tillgångar (euro)	Solvensbalans- räkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	0	213 280	-213 280
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	17 673 764	16 018 121	1 655 642
Placeringstillgångar	157 913 683	136 090 449	21 823 233
Lån	8 473 084	3 904 851	4 568 232
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	3 400 719	0	3 400 719
Försäkringsfordringar	13 877 343	13 877 343	0
Övriga fordringar	429 325	429 325	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	5 077 336	5 077 336	0
Övriga tillgångar	285 539	580 781	-295 242
Summa tillgångar	207 130 792	176 191 487	30 939 305

1. Fordringar enligt återförsäkringsavtal redovisas som minskning av försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen.

I tabell 8 visas värderingsskillnader mellan solvensbalansräkning och den finansiella redovisningen specifikt för placeringstillgångarna per den 31.12.2023.

Tabell 8. Värderingsskillnader för placeringstillgångar (euro)	Solvensbalans-räkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Fastigheter för annat än eget bruk	24 060 809	16 333 298	7 727 511
Innehav i anknutna bolag, inklusive intressebolag	773 113	1 414 137	-641 024
Noterade aktier	15 913 458	12 938 275	2 975 183
Onoterade aktier	50 837 539	43 583 552	7 253 987
Derivat	0	0	0
Obligationer	15 125 495	15 475 713	-350 218
Placeringsfonder	51 203 269	46 345 476	4 857 793
Övriga placeringstillgångar	0	0	0
Summa placeringstillgångar	157 913 683	136 090 449	21 823 233

De största värderingsskillnaderna i tabell 8 är hänförliga till aktier och fastigheter som innehas för annat än eget bruk. Totala värderingsskillnader för fastighetsinnehav, exklusive det egna kontoret, är 7,7 miljoner euro. Övriga aktier och andelar, inklusive placeringsfonder, har en värderingsskillnad på 14,1 miljoner euro.

D2. Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar är lika med summan av bästa skattningen och en riskmarginal, vilket ska motsvara det belopp som försäkringsbolagen skulle vara tvunget att betala om det omedelbart skulle föra över sina försäkringsförpliktelser till ett annat försäkringsbolag. För Gruppen adderas Ömsens och Ålands försäkringars försäkringstekniska avsättningar.

Vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna delar bolaget sina förpliktelser i homogena riskgrupper, som liknar försäkringsklasserna, enligt följande skadetyper:

- Lagstadgad olycksfall
- Lagstadgad olycksfall livräntor
- Frivilligt olycksfall och sjukdom
- Trafik
- Trafik Livräntor
- Motor
- Sjö-, luftfart- och transport
- Brand
- Ansvar
- Rättsskydd
- Förmögenhet

Tabell 9 visar en översikt av värdet på de försäkringstekniska avsättningarna uppdelat på bästa skattningen och riskmarginal per riskklassificering. Bästa skattningen består av premieavsättning och avsättning för oreglerade skador.

Tabell 9. Försäkringstekniska avsättningar (euro)	Bästa skattning	Riskmarginal	FTA
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	10 385 779	745 403	11 131 182
Annan olycksfalls- och sjukförsäkring	2 262 218	11 629	2 273 848
Motorfordonsansvar	15 696 657	1 457 459	17 154 115
Landfordon	2 625 761	6 809	2 632 569
Fartyg, luftfartyg, spårbundna fordon och godstransport	37 815	9 528	47 344
Brand och annan egendomsskada	10 508 875	330 404	10 839 279
Ansvar	5 168 843	1 028 398	6 197 241
Rättsskydd	1 516 668	116 839	1 633 507
Annan förmögenhetsskada	1 191 724	12 083	1 203 808
Mottagen återförsäkring	0	0	0
Totalt	49 394 341	3 718 553	53 112 894

Premieavsättningen beräknas som förväntad framtida skade- och driftskostnad för ingångna försäkringsavtal. Kassaflödet uppskattas genom vedertagna statistiska tekniker.

Skadereserven sätts främst genom vedertagna aktuariella och statistiska metoder, för större skador används skadespecifika reserver uppskattade av skadereglerare. Data som används är till stor del baserat på gruppens egna historiska skadedata. Till viss del används externa uppgifter, till exempel de från lagstadgade förbund och centraler. Bästa skattningen diskonteras med riskfria räntekurvor som publiceras av EIOPA för varje relevant valuta.

Riskmarginalen räknas utgående den del av solvenskapitalkravet som krävs för att uppfylla försäkringsförpliktelserna, enligt standardformeln, som projiceras efter ett run-off mönster för bästa skattningens utveckling. Denna diskonteras, summeras och multipliceras med en kapitalkostnad om 6% per år (Cost of Capital).

Gruppen har en lång historia av de flesta försäkringsklasserna. Produkterna är likartade från år till år och är därför förenliga med det ändamål för vilket de används och återspeglar bolagets risker väl. De metoder som valts för att beräkna försäkringstekniska avsättningar tar hänsyn till osäkerheter på ett sätt som är proportionerligt med hänsyn tagen till affärens omfattning och komplexitet. Det finns en inbyggd osäkerhet i samband med beräkningarna eftersom dom använder antaganden om framtida händelser. Avvikelser mellan FTA och faktiskt utfall görs regelbundet för att bedöma om de antaganden som ligger till grund för metoden behöver ses över.

Belopp som kan återkrävas från återförsäkring beräknas separat för premiereserv och skadereserv samt separat per riskgrupp.

Skillnader i värdering av försäkringstekniska avsättningar och ansvarsskuld i bokföringen beror främst på följande delar

- Diskontering görs endast för livräntor inom den finansiella redovisningen medan alla klasser diskonteras i solvensbalansräkningen
- Diskonteringsräntan i den finansiella redovisningen är 1,5 procent medan EIOPAs riskfria räntekurva används i solvensbalansräkningen
- Riskmarginalen räknas endast för solvensbalansräkningen
- Solvensbalansräkningen använder en matematisk modell för att avveckla frekvensskador, medan bolagen i den finansiella redovisningen använder in casu reserveringar för alla öppna skador.
- Mottagen återförsäkring inkluderas i motsvarande riskklasser.

Tabell 10. Värderingsskillnader i försäkringstekniska avsättningar (euro)

	Solvensbalans- räkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Lagstadgad olycksfallsförsäkring	11 131 182	12 782 683	-1 651 501
Annan olycksfalls- och sjukförsäkring	2 273 848	2 303 837	-29 989
Motorfordonsansvar	17 154 115	23 987 827	-6 833 712
Landfordon	2 632 569	4 342 775	-1 710 206
Fartyg, luftfartyg, spårbundna fordon och godstransport	47 344	1 557	45 787
Brand och annan egendomsskada	10 839 279	11 881 639	-1 042 360
Ansvar	6 197 241	6 779 535	-582 294
Rättsskydd	1 633 507	2 246 391	-612 883
Annan förmögenhetsskada	1 203 808	1 647 663	-443 855
Mottagen återförsäkring	0	2 599 094	-2 599 094
Totalt	53 112 894	68 573 001	-15 460 107
Återförsäkrares andel 1)	0	-3 973 446	3 973 446
Totalt efter återförsäkrares andel	53 112 894	64 599 555	-11 486 661

1) Återförsäkrares andel redovisas som fordringar enligt återförsäkringsavtal i solvensbalansräkningen.

D3. Andra skulder

I solvensbalansräkningen för gruppen är upptaget en latent skatteskuld på 16 834 025 euro för orealiserade vinster utgående från skillnader som bedöms ha en skattemässig effekt mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen.

D4. Alternativa värderingsmetoder

Bolaget använder inte alternativa värderingsmetoder.

D5. Övrig information

Ingen övrig information finns att rapportera.

E. Finansiering

E1. Kapitalbas

E1.1 Mål, principer och metoder för hantering av kapitalbasen

Kapitalbasen ska minst uppgå till solvenskapitalkravet, det vill säga vad som krävs för att bolaget med 99,5 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtagandena gentemot försäkringstagarna och andra ersättningsberättigade på grund av försäkringar.

Kapitalhanteringen syftar till att bibehålla en tillräcklig kapitalnivå i förhållande till bolagets risker över verksamhetens planeringsperiod, som sträcker sig över tre år. Kapitalhanteringen är anpassad till bolagets interna förutsättningar, organisationsstruktur, försäkringsaffär, kapitalplaceringsportfölj samt risk- och solvenssituation genom att ta hänsyn till arten, omfattningen och komplexiteten hos de inneboende riskerna inom verksamheten, försäkringsaffären och placeringsportföljen.

Kapitalhanteringen ska omfatta åtgärder för hantering av samtliga tillgångar och skulder i solvensbalansräkningen.

Principer för kapitalhantering inom bolaget är att:

- Eftersträva en hög medvetenhet och en sund kapitalhantering med beaktande av hållbarhetsaspekter.
- Ge förutsättningar för att uppnå fastställda mål och eftersträvade resultat.
- Bibehålla den finansiella styrkan och kontinuiteten.
- Baseras på affärsmässighet och med tydligt lönsamhetsfokus.
- Upprätthålla en tillräcklig likviditet för att möta åtaganden.
- Skydda bolagets varumärke och rykte.

E1.2 Kapitalbasen

Kapitalbasen utgörs endast av primärkapital utan restriktioner. Kapitalbasen fastställs genom en solvensbalansräkning där tillgångar och skulder värderas till verkligt värde. I kapitalbasen ingår obeskattade reserver i form av utjämningsbelopp samt skillnaden i värderingar mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen. I solvensbalansräkningen upptas också latent skatt på värderingsskillnaderna. I tabell 11 nedan visas kapitalbasen i bolaget per den 31.12.2023:

Tabell 11. Kapitalbas (euro)	Solvensbalans- räkning	Finansiell redovisning	Skillnad
Immateriella tillgångar	0	213 280	-213 280
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	17 673 764	16 018 121	1 655 642
Placeringstillgångar	157 913 683	136 090 449	21 823 233
Lån	8 473 084	3 904 851	4 568 232
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	3 400 719	0	3 400 719
Försäkringsfordringar	13 877 343	13 877 343	0
Övriga fordringar	429 325	429 325	0
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	5 077 336	5 077 336	0
Övriga tillgångar	285 539	580 781	-295 242
Summa tillgångar	207 130 792	176 191 487	30 939 305

Försäkringstekniska avsättningar 1)	53 112 868	64 599 555	11 486 687
Utjämningsbelopp 2)	0	41 744 134	41 744 134
Övriga skulder	8 927 397	8 927 397	0
Summa skulder	62 040 265	115 271 086	53 230 821
Totala omvärderingsskillnader			84 170 126
Latent skatteskuld 3)			16 834 025
Eget kapital			60 920 401
Total kapitalbas före ränta på garantikapitalet			128 256 502
Föreslagen ränta på garantikapitalet			-6 880
Total kapitalbas efter ränta på garantikapitalet			128 249 622

1) Fordringar enligt återförsäkringsavtal redovisas som minskning av försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen.

2) Utjämningsbeloppet räknas inte som obeskattad reserv enligt solvensregelverket.

3) I solvensbalansräkningen upptas latent skatt på alla värderingar som inte beaktas i den finansiella redovisningen, inklusive utjämningsbeloppet.

Kapitalbasen består av grundfond och garantikapital, överskottsmedel samt en avstämningsreserv som i sin tur består av balanserade vinstmedel, obeskattade reserver, i synnerhet utjämningsbeloppet, samt värderingsskillnader mellan den finansiella redovisningen och solvensbalansräkningen. Förutsebara utdelningar dras ifrån kapitalbasen. Bolagens kapitalbasposter omfattas inte av några restriktioner och bedöms vara tillgängliga, varaktiga och fullt efterställbara enligt regelverkets definitioner. Detta innebär att gruppens kapitalbas består av endast primärkapital tillhörande nivå 1.

Detta kapital medräknas för att täcka solvenskapitalkravet (SCR) och minimikapitalkravet (MCR) vilket kan ses i tabell 12.

Tabell 12. Kapitalbas enligt nivå (euro)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Primärkapital			
Grundfond och garantikapital	3 086 157	0	0
Reservfond och uppskrivningsfond	53 628 221		
Balanserat resultat och periodens resultat	4 206 024		
Omvärdering av tillgångar och skulder	42 425 992		
Utjämningsbelopp	41 744 134		
Latent skatteskuld	-16 834 025		
Föreslagen ränta på garantikapitalet	-6 880		
Avstämningsreserv	125 163 465	0	0
Primärkapital totalt	128 249 622	0	0
Tilläggskapital	0	0	0
Kapitalbas	128 249 622	0	0
Medräkningsbar kapitalbas för SCR	128 249 622		
Medräkningsbar kapitalbas för MCR	128 249 622		

Av tabell 13 framgår att de flesta förändringar i kapitalbasen jämfört med föregående år är ganska små (högst drygt 3 procent av hela kapitalbasen). Att fastighetsplaceringarna har ökat med 1,2 miljoner euro beror i huvudsak på den nu slutförda renoveringen av huvudkontoret, men också på planeringen av ett nytt byggprojekt i centrala Mariehamn, det så kallade centrumprojektet. Av förändringen i lån utgörs 1,5 miljoner euro av nedvärderingar av fordringar som betraktas som osäkra. Fordringar enligt återförsäkringsavtal från föregående år har under räkenskapsåret avräknats och ingår därför delvis i försäkringsfordringar per 31.12.2023.

Tabell 13. Kapitalbas – jämförelse mellan år (euro)	2023	2022	Förändring
Immateriella tillgångar	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar för eget bruk	17 673 764	16 482 225	1 191 538
Placeringstillgångar	157 913 683	158 298 155	-384 472
Lån	8 473 084	10 660 416	-2 187 332
Fordringar enligt återförsäkringsavtal 1)	3 400 719	7 634 564	-4 233 845
Försäkringsfordringar	13 877 343	11 679 865	2 197 478
Övriga fordringar	429 325	287 204	142 121
Banktillgodohavanden och andra likvida medel	5 077 336	6 326 839	-1 249 503
Övriga tillgångar	285 539	491 380	-205 841
Summa tillgångar	207 130 792	211 860 647	-4 729 856
Försäkringstekniska avsättningar 1)	53 112 868	53 284 520	-171 652
Utjämningsbelopp 2)	0	0	0
Övriga skulder	8 927 397	13 208 140	-4 280 743
Summa skulder	62 040 265	66 492 660	-4 452 395
	0	0	0
Latent skatteskuld 3)	16 834 025	16 788 903	45 122
	0	0	0
Total kapitalbas före ränta på garantikapitalet	128 256 502	128 579 084	-322 583
Föreslagen ränta på garantikapitalet	-6 880	-6 880	0
Total kapitalbas efter ränta på garantikapitalet	128 249 622	128 572 204	-322 583

1) Fordringar enligt återförsäkringsavtal redovisas som minskning av försäkringstekniska avsättningar i den finansiella redovisningen.

2) Utjämningsbeloppet räknas inte som obeskattad reserv enligt solvensregelverket.

3) I solvensbalansräkningen upptas latent skatt på alla värderingar som inte beaktas i den finansiella redovisningen, inklusive utjämningsbeloppet.

I tabell 14 kan man även se motsvarande förändring från eget kapital till primärkapital som i tabell 13.

Tabell 14. Övergång från eget kapital till primärkapital (euro)

	31.12.2023	31.12.2022	Förändring
Eget kapital enligt årsredovisning	60 920 401	61 423 471	-503 069
Föreslagen ränta på garantikapitalet	-6 880	-6 880	0
Värderingsdifferenser i fastighetsplaceringar	13 939 153	14 157 476	-218 323
Värderingsdifferenser i placeringar inom samma koncern	0	0	0
Värderingsdifferenser i ägarintresseföretag	0	0	0
Värderingsdifferenser i övriga placeringar	13 812 713	14 495 716	-683 002
Värderingsdifferenser i försäkringstekniska avsättningar	14 887 406	22 340 279	-7 452 873
Utjämningsbelopp	41 744 134	40 844 758	899 376
Omvärdering av övriga tillgångar och skulder	-213 280	-7 893 711	7 680 431
Latent skatteskuld	-16 834 025	-16 788 903	-45 122
Primärkapital totalt	128 249 622	128 572 204	-322 582

Uppskjutna skatteskulder

Uppskjuten skatt värderas enligt likartade regler i den finansiella redovisningen och i solvensbalansräkningen och avser orealiserade resultat på placeringstillgångar enligt tabell 15. Uppskjuten skattefordran redovisas på tillgångssidan och uppskjuten skatteskuld på skuldsidan. Inga latent skattefordringar togs upp i solvensbalansräkningen per 31.12.2023.

Tabell 15. Latent skatteskuld (euro)

	Värderingsdiff.	Latent skatt
Placeringstillgångar	27 751 866	5 550 373
Övriga tillgångar och skulder	-213 280	-42 656
Utjämningsbelopp	41 744 134	8 348 827
Ansvarsskuld	14 887 406	2 977 481
	84 170 126	16 834 025

E2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Solvenskapitalkravet bygger på den totala risken i bolaget och utgör det krav som ställs på storleken av solvenskapital i bolaget. Solvenskapitalkravet är beräknat enligt reglerna för standarformel. Diversifieringseffekter uppkommer främst inom marknadsriskmodulen och vid uträkning av det totala solvenskapitalkravet som en följd av riskspridning och minskar solvenskapitalkravet.

Marknadsrisken påverkas främst av aktiekursrisken som är gruppens tyngsta risk.

Tabell 16. Solvenskapitalkrav (euro)

	31.12.2023	31.12.2022	Förändring
Marknadsrisk	56 094 739	56 868 843	774 104
Motpartsrisk	4 388 196	3 170 138	-1 218 058
Skadeförsäkringsrisk	10 121 535	9 818 863	-302 672
Sjukförsäkringsrisk	2 912 994	2 774 800	-138 194
Livförsäkringsrisk	601 806	606 226	4 420
Operativ risk	914 914	879 570	-35 344
Justering uppskjutna skatter	-217 342	0	217 342
Diversifieringseffekt	-12 186 133	-11 179 287	1 006 846
		0	
SCR - sammanställd data	62 630 709	62 939 153	-308 444
SCR - Teoretiskt solvenskapitalkrav	710 943	605 136	-105 807
SCR - övriga	517 306	816 294	298 988
Solvenskapitalkrav	63 858 958	64 360 583	-501 625
Minimikapitalkrav	18 464 328	18 756 847	-292 519
Solvenskapital	128 249 622	128 572 204	-322 583
Solvenskvot	201%	200%	1%

E3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkningen av solvenskapitalkravet

Bolaget har inte durationsbaserad aktiekursrisk.

E4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Bolaget använder inte interna modeller.

E5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Det finns inga överträdelser att rapportera om.

E6. Övrig information

Ingen övrig information finns att rapportera.

Bilagor

1.Kvantitativa blanketter

Denna bilaga innehåller följande blanketter:

S.02.01 Balansräkning

S.05.01 Premier, ersättningar och kostnader per försäkringsklass

S.05.02 Premier, ersättningar och kostnader per land

S.23.01 Uppgifter om kapitalbas

S.25.01 Uppgifter om solvenskapitalkrav

S.32.01 Företag som omfattas av gruppen

Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag

Rapporten om solvens och
finansiell ställning

31 december

2023

(Peningbelopp i tusental)

Grundläggande information - allmänt

Namn på företaget med ägarintresse
Kodbeteckning för gruppen
Typ av företagskod
Grupptillsynsmyndighetens land
Rapporteringspråk
Rapportens referensdag
Rapporteringsvaluta
Redovisningsregler
Metod för beräkning av solvenskapitalkravet på grupp nivå
Använd metod för beräkning av solvens på grupp nivå
Matchningsjustering
Volatilitetsjustering
Övergångsbestämmelser för den riskfria räntan
Övergångsbestämmelser för försäkringstekniska avsättningar

Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag
7437008CXP8UX8KITQ76
LEI
FI
sv
31 december 2023
EUR
ändrar lokal redovisningsstandard (GAAP) (som inte är IFRS)
Standardformel
Enbart metod 1 används
Använder inte matchningsjustering
Använder inte volatilitetsjustering
er inte övergångsbestämmelser för den riskfria räntan
övergångsbestämmelser för försäkringstekniska avsättningar

Lista över rapporterade mallar

- S.02.01.02 - Balansräkning
- S.05.01.02 - Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän
- S.05.01.02 - Premier, ersättningar och kostnader per affärsgrän
- S.05.02.04 - Premier, ersättningar och kostnader per land
- S.05.02.04 - Premier, ersättningar och kostnader per land
- S.23.01.22 - Kapitalbas
- S.25.01.22 - Solvenskapitalkrav - för grupper som omfattas av standardformeln
- S.32.01.22 - Företag som omfattas av gruppen

S.02.01.02

Balansräkning

		Solvens II värde
		C0010
Tillgångar		
R0030	Immateriella tillgångar	
R0040	Uppskjutna skattefordringar	
R0050	Överskott av pensionsförmåner	
R0060	Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	17 674
R0070	Placeringstillgångar (andra än tillgångar som innehas för index- och fondförsäkringsavtal)	157 914
R0080	<i>Fastighet (annat än för eget bruk)</i>	24 061
R0090	<i>Innehav i anknutna företag, inklusive intressebolag</i>	773
R0100	<i>Aktier</i>	66 751
R0110	<i>Aktier - börsnoterade</i>	15 913
R0120	<i>Aktier - icke börsnoterade</i>	50 838
R0130	<i>Obligationer</i>	15 125
R0140	<i>Statsobligationer</i>	0
R0150	<i>Företagsobligationer</i>	15 125
R0160	<i>Strukturerade produkter</i>	
R0170	<i>Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter</i>	
R0180	<i>Värdepapperiserade lån och lån med ställda säkerheter</i>	51 203
R0190	<i>Derivat</i>	
R0200	<i>Banktillgodohavanden som inte är likvida medel</i>	
R0210	<i>Övriga investeringar</i>	
R0220	Tillgångar som innehas för index-reglerade avtal och fondförsäkringsavtal	
R0230	Lån och hypotekslån	8 473
R0240	<i>Lån på försäkringsbrev</i>	
R0250	<i>Lån och hypotekslån till fysiska personer</i>	
R0260	<i>Andra lån och hypotekslån</i>	8 473
R0270	Fordringar enligt återförsäkringsavtal från:	3 401
R0280	<i>Skadeförsäkring och sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	439
R0290	<i>Skadeförsäkring exklusive sjukförsäkring</i>	439
R0300	<i>Sjukförsäkring som liknar skadeförsäkring</i>	
R0310	<i>Livförsäkring och sjukförsäkring som liknar livförsäkring, exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal</i>	2 962
R0320	<i>Sjukförsäkring som liknar livförsäkring</i>	1 142
R0330	<i>Livförsäkring exklusive sjukförsäkring samt index- och fondförsäkringsavtal</i>	1 820
R0340	<i>Livförsäkring med indexreglerade förmåner och fondförsäkring</i>	
R0350	Depåer hos företag som avgivit återförsäkring	4 543
R0360	Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	9 335
R0370	Återförsäkringsfordringar	
R0380	Fordringar (kundfordringar, inte försäkring)	429
R0390	Egna aktier (direkt innehav)	
R0400	Fordringar avseende primärkapitalposter eller garantikapital som infordrats men ej inbetalats	
R0410	Kontanter och andra likvida medel	5 077
R0420	Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	286
R0500	Summa tillgångar	207 131
Skulder		
R0510	Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring	26 767
R0520	<i>Försäkringstekniska avsättningar - skadeförsäkring (exklusive sjukförsäkring)</i>	24 448
R0530	<i>Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet</i>	

S.02.01.02

Balansräkning

R0540	Bästa skattning	22 933
R0550	Riskmarginal	1 515
R0560	Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande skadeförsäkring)	2 319
R0570	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	
R0580	Bästa skattning	2 307
R0590	Riskmarginal	12
R0600	Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	26 346
R0610	Försäkringstekniska avsättningar - sjukförsäkring (liknande livförsäkring)	11 086
R0620	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	
R0630	Bästa skattning	10 341
R0640	Riskmarginal	745
R0650	Försäkringstekniska avsättningar - livförsäkring (exklusive sjukförsäkring samt indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal)	15 260
R0660	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	
R0670	Bästa skattning	13 813
R0680	Riskmarginal	1 447
R0690	Försäkringstekniska avsättningar - indexreglerade avtal och fondförsäkringsavtal	0
R0700	Försäkringstekniska avsättningar beräknade som helhet	
R0710	Bästa skattning	
R0720	Riskmarginal	
R0740	Eventualförpliktelser	
R0750	Andra avsättningar än försäkringstekniska avsättningar	0
R0760	Pensionsåtaganden	
R0770	Depåer från återförsäkrare	
R0780	Uppskjutna skatteskulder	16 834
R0790	Derivat	0
R0800	Skulder till kreditinstitut	0
R0810	Andra finansiella skulder än skulder till kreditinstitut	0
R0820	Försäkringsskulder och skulder till förmedlare	174
R0830	Återförsäkringsskulder	
R0840	Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	5 460
R0850	Efterställda skulder	
R0860	Efterställda skulder som inte ingår i primärkapitalet	
R0870	Efterställda skulder som ingår i primärkapitalet	
R0880	Övriga skulder som inte visas någon annanstans	3 294
R0900	Summa skulder	78 874
R1000	Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder	128 257

S.05.02.01

Premier, ersättningar och kostnader per land

	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	Hemland	De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst - skadeförsäkringsåtaganden					De fem länder där bruttopremieinkomsterna är högst och hemland
R0010	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premieinkomst							
R0110	Brutto - direkt försäkring	21 957	8 403				30 360
R0120	Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	230	0				230
R0130	Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	45	0				45
R0140	Återförsäkrarens andel	5 184	3 344				8 528
R0200	Netto	17 048	5 058				22 107
Intjänade premier							
R0210	Brutto - direkt försäkring	21 215	9 007				30 222
R0220	Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	230	0				230
R0230	Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	45	0				45
R0240	Återförsäkrarens andel	5 184	3 344				8 528
R0300	Netto	16 306	5 663				21 969
Inträffade skadekostnader							
R0310	Brutto - direkt försäkring	10 812	3 891				14 703
R0320	Brutto - mottagen proportionell återförsäkring	-120	0				-120
R0330	Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring	0	0				0
R0340	Återförsäkrarens andel	-531	1 323				793
R0400	Netto	11 222	2 568				13 790
Ändringar inom övriga avsättningar							
R0410	Brutto - direkt försäkring						
R0420	Brutto - mottagen proportionell återförsäkring						
R0430	Brutto - mottagen icke-proportionell återförsäkring						
R0440	Återförsäkrarens andel						
R0500	Netto						
R0550	Uppkomna kostnader	8 322	2 720				11 042
R1200	Övriga kostnader						
R1300	Totala kostnader						11 042

Eget kapital för andra finansiella sektorer

- R0410 Avstämningsreserv
- R0420 Itjänstepensionsinstitut
- R0430 Icke- reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet
- R0440 **Sammanlagda kapitalposter i andra finansiella sektorer**

S.23.01.22
Kapitalbas

Primärkapital före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer

Totalt	Nivå 1 utan begränsningar	Nivå 1 begränsad	Nivå 2	Nivå 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050

Kapitalposter när sammanläggning och avräkning används, enskilt eller i kombination med metod 1

- R0450 Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning och kombination av metoder
- R0460 Aggregerade kapitalposter genom sammanläggning och avräkning exklusive interna transaktioner inom grupp
- R0520 Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (exklusive kapitalbas från andra finansiella sektorer och från företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)
- R0530 Total tillgänglig kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå
- R0560 Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka det konsoliderade minimisolvenskapitalkravet på gruppnivå (med undantag för kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)
- R0570 Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minsta solvenskapitalkravet på gruppnivå
- R0610 **Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå**
- R0650 **Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till minsta konsoliderade solvenskapitalkrav på gruppnivå**
- R0660 **Total kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet på gruppnivå (inklusive kapitalbasen från andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning)**
- R0680 **Solvenskapitalkrav på gruppnivå**
- R0690 **Medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav på gruppnivå inklusive andra finansiella sektorer och företag som inbegrips via sammanläggning och avräkning**

	128 250	128 250		
	128 250	128 250		
	128 250	128 250		
	128 250	128 250		
	18 464			
	694,58%			
	128 250	128 250		
	63 859			
	200,83%			

Avstämningsreserv

- R0700 Belopp med vilket tillgångar överskrider skulder
- R0710 Egna aktier (som innehas direkt och indirekt)
- R0720 Förutsebara utdelningar, utskiftningar och avgifter
- R0730 Andra primärkapitalposter
- R0740 Justering för kapitalbasposter med begränsningar med avseende på matchningsjusteringsportföljer och separata fonder
- R0750 Övrig icke tillgänglig kapitalbas
- R0760 **Avstämningsreserv före avdrag för ägarintressen i andra finansiella sektorer**

	128 257
	7
	3 086
	0
	125 164

Förväntade vinster

- R0770 Förväntade vinster som ingår i framtida premier - livförsäkringsverksamhet
- R0780 Förväntade vinster som ingår i framtida premier - skadeförsäkringsverksamhet
- R0790 **Totala förväntade vinster som ingår i framtida premier**

S.25.01.22

Solvenskapitalkrav - för grupper som omfattas av standardformeln

	Solvenskapitalkrav brutto	Företagsspecifika parametrar	Förenklingar
	C0110	C0090	C0120
R0010	Marknadsrisk	56 095	
R0020	Motpartsrisk	4 388	
R0030	Teckningsrisk för livförsäkring	602	
R0040	Teckningsrisk för sjukförsäkring	2 913	
R0050	Teckningsrisk för skadeförsäkring	10 122	
R0060	Diversifiering	-12 186	
R0070	Immateriell tillgångsrisk	0	
R0100	Primärt solvenskapitalkrav	61 933	
	Beräkning av solvenskapitalkrav	C0100	
R0130	Operativ risk	915	
R0140	Förlusttäckningskapacitet i försäkringstekniska avsättningar	0	
R0150	Förlusttäckningskapacitet i uppskjutna skatter	-217	
R0160	Kapitalkrav för verksamhet som drivs i enlighet med art. 4 i direktiv 2003/41/EG	0	
R0200	Solvenskapitalkrav exklusive kapitaltillägg	62 631	
R0210	Kapitaltillägg redan infört		
R0220	Solvenskapitalkrav	62 631	
	Övrig information om solvenskapitalkrav		
R0400	Kapitalkrav för undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk		
R0410	Totalt belopp för teoretiska solvenskapitalkrav för återstående del		
R0420	Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för separata fonder		
R0430	Totalt belopp för teoretiskt solvenskapitalkrav för matchningsjusteringsportföljer		
R0440	Diversifieringseffekter till följd av aggregering av nSCR separata fonder för artikel 304		
R0470	Minsta konsoliderade solvenskapitalkravet på gruppnivå	18 464	
	Information om andra enheter		
R0500	Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring)	711	
R0510	<i>Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) - kreditinstitut, värdepappersföretag och finansinstitut, alternativa investeringsfonder, förvaltningsbolag för fondföretag</i>	711	
R0520	<i>Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) - tjänstepensionsinstitut</i>	0	
R0530	<i>Kapitalkrav för andra finanssektorer (kapitalkrav som inte rör försäkring) - kapitalkrav för icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet</i>	0	
R0540	Kapitalkrav för icke-kontrollerade innehav	517	
R0550	Kapitalkrav för övriga företag	0	
	Totalt solvenskapitalkrav		
R0560	Solvenskapitalkrav för företag som ingår via D och A		
R0570	Solvenskapitalkrav	63 859	

S.32.01.22

Företag som omfattas av gruppen

	Land	Företagets juridiska namn	Typ av företag	Juridisk form	Kategori (ömsesidigt/icke ömsesidigt)	Tillsynsorgan
Row	C0010	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
1	AX	Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	Skadeförsäkringsföretag	Ömsesidigt försäkringsbolag	Ömsesidigt	The Finnish Financial Supervisory Authority
2	AX	Ålands Försäkringar Ab	Skadeförsäkringsföretag	Försäkringsaktiebolag	Ej ömsesidigt	The Finnish Financial Supervisory Authority
3	AX	Fastighets Ab Köpmansgatan 4	Annat	Fastighetsaktiebolag	Ej ömsesidigt	
4	AX	Fastighets Ab Bussplan	Annat	Fastighetsaktiebolag	Ej ömsesidigt	
5	AX	Fastighets Ab Nygatan 7	Annat	Fastighetsaktiebolag	Ej ömsesidigt	
6	AX	Bostads Ab Västra Klinten	Annat	Bostadsaktiebolag	Ej ömsesidigt	
7	AX	Fastighets Ab Torggatan 9	Annat	Fastighetsaktiebolag	Ej ömsesidigt	
8	AX	RÖF-Invest Ab	Annat	Aktiebolag	Ej ömsesidigt	
9	SE	Ålands försäkringar Sverige Ab	Annat	Aktiebolag	Ej ömsesidigt	
10	AX	Mäklarhuset i Mariehamn Ab	Annat	Aktiebolag	Ej ömsesidigt	
11	AX	AX Finans Ab	Icke-reglerade företag som bedriver finansiell verksamhet enligt artikel	Aktiebolag	Ej ömsesidigt	
12	AX	Ålands Investerings Ab	Annat	Aktiebolag	Ej ömsesidigt	
13	AX	Leakomatic	Annat	Aktiebolag	Ej ömsesidigt	
14	AX	Kloink Ab	Annat	Aktiebolag	Ej ömsesidigt	
15	AX	Horsklint (FAB)	Annat	Fastighetsaktiebolag	Ej ömsesidigt	
16	AX	Marklint (FAB)	Annat	Fastighetsaktiebolag	Ej ömsesidigt	
17	AX	Tallhyddan (FAB)	Annat	Fastighetsaktiebolag	Ej ömsesidigt	
18	AX	Fastighets Ab Kurant	Annat	Fastighetsaktiebolag	Ej ömsesidigt	
19	AX	Vesterböte (BAB)	Annat	Bostadsaktiebolag	Ej ömsesidigt	
20	SE	Avoid AB	Annat	Aktiebolag	Ej ömsesidigt	

S.32.01.22

Företag som omfattas av grupp

Land	Företagets juridiska namn	Kriterier för inflytande						Inbegripande inom ramen för grupptillsyn	Beräkning av solvens på gruppnivå	
		% kapitalandel	% som används för att upprätta sammanställd redovisning	% rösträtt	Övriga kriterier	Nivå av inflytande	Proportionell andel som används för beräkning av gruppsolvans	JA/NEJ	Metod som används och enligt metod 1, behandling av företaget	
Row	C0010	C0040	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0260
1	AX	Ålands Ömsesidiga Försäkringsbolag	0,00%	0,00%	0,00%		Dominerande	0,00%	Omfattas av grupptillsyn	Metod 1: Full konsolidering
2	AX	Ålands Försäkringar Ab	100,00%	100,00%	100,00%	centraliserad riskhanteringsfu	Dominerande	100,00%	Omfattas av grupptillsyn	Metod 1: Full konsolidering
3	AX	Fastighets Ab Köpmansgatan 4	100,00%	100,00%	100,00%		Dominerande	100,00%	Omfattas av grupptillsyn	Metod 1: Full konsolidering
4	AX	Fastighets Ab Bussplan	100,00%	100,00%	100,00%		Dominerande	100,00%	Omfattas av grupptillsyn	Metod 1: Full konsolidering
5	AX	Fastighets Ab Nygatan 7	100,00%	100,00%	100,00%		Dominerande	100,00%	Omfattas av grupptillsyn	Metod 1: Full konsolidering
6	AX	Bostads Ab Västra Klinten	100,00%	100,00%	100,00%		Dominerande	100,00%	Omfattas av grupptillsyn	Metod 1: Full konsolidering
7	AX	Fastighets Ab Torggatan 9	89,68%	89,68%	89,68%		Dominerande	100,00%	Omfattas av grupptillsyn	Metod 1: Full konsolidering
8	AX	RÖF-Invest Ab	100,00%	100,00%	100,00%		Dominerande	100,00%	Omfattas av grupptillsyn	Metod 1: Full konsolidering
9	SE	Ålands försäkringar Sverige Ab	100,00%	100,00%	100,00%		Dominerande	100,00%	Omfattas av grupptillsyn	Metod 1: Full konsolidering
10	AX	Mäklarhuset i Mariehamn Ab	31,64%	0,00%	31,64%		Betydande	31,64%	Omfattas av grupptillsyn	Annan metod
11	AX	AX Finans Ab	37,36%	0,00%	37,36%		Betydande	37,36%	Omfattas av grupptillsyn	Metod 1: Sektorsregler
12	AX	Ålands Investerings Ab	31,50%	0,00%	31,50%		Betydande	31,50%	Omfattas av grupptillsyn	Annan metod
13	AX	Leakomatic	30,96%	0,00%	30,96%		Betydande	30,96%	Omfattas av grupptillsyn	Annan metod
14	AX	Kloink Ab	25,00%	0,00%	25,00%		Betydande	22,54%	Omfattas av grupptillsyn	Annan metod
15	AX	Horsklint (FAB)	23,51%	0,00%	23,51%		Betydande	23,51%	Omfattas av grupptillsyn	Annan metod
16	AX	Marklint (FAB)	25,00%	0,00%	25,00%		Betydande	25,00%	Omfattas av grupptillsyn	Annan metod
17	AX	Talhyddan (FAB)	22,83%	0,00%	22,83%		Betydande	22,83%	Omfattas av grupptillsyn	Annan metod
18	AX	Fastighets Ab Kurant	50,00%	0,00%	50,00%		Betydande	50,00%	Omfattas av grupptillsyn	Annan metod
19	AX	Vesterböte (BAB)	23,57%	0,00%	23,57%		Betydande	23,57%	Omfattas av grupptillsyn	Annan metod
20	SE	Avoid AB	27,17%	0,00%	27,17%		Betydande	27,17%	Omfattas av grupptillsyn	Annan metod