



Eir Gruppen

Rapport om solvens och finansiell ställning 2021

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

A. VERKSAMHET OCH RESULTAT	4
A.1. Verksamhet	4
A.2. Försäkringsresultat	6
A.3. Investeringsresultat	8
A.4. Resultat från övriga verksamheter	9
A.5. Övrig information	9
B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM	9
B.1. Allmän information om företagsstyrningssystemet	9
B.2. Lämplighetskrav	12
B.3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning	15
B.4. Internkontrollsystem	17
B.5. Internrevisionsfunktion	18
B.6. Aktuariefunktion	19
B.7. Uppdragsavtal	19
B.8. Övrig information	21
C. RISKPROFIL	21
C.1. Teckningsrisk	22
C.2. Marknadsrisk	24
C.3. Kreditrisk	24
C.4. Likviditetsrisk	26
C.5. Operativ risk	26
C.6. Övriga materiella risker	27
C.7. Övrig information	27
D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL	28
D.1. Tillgångar	28
D.2. Försäkringstekniska avsättningar	29
D.3. Andra skulder	31
D.4. Alternativa värderingsmetoder	32
D.5. Övrig information	32
E. FINANSIERING	32
E.1. Kapitalbas	32
E.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav	33
E.3. Användning av undergruppen för durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet	34
E.4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller	34
E.5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet	34
E.6. Övrig information	34

SAMMANFATTNING

Eir Försäkring AB ("Eir" eller "Bolaget") är ett helägt dotterbolag till Eir Invest Holding AB ("Moderbolaget") och tillsammans utgör bolagen en försäkringsgrupp ("Gruppen") enligt 19 kap. 2 § 2 st 3 p försäkringsrörelselagen (2010:2043) ("FRL"). Eir står under Finansinspektionens tillsyn och Gruppen har gemensam verkställande direktör. Båda bolagen i Gruppen har sitt säte i Stockholm, Sverige.

Försäkringsföretag och försäkringsgrupper omfattas av Solvens II regelverket för beräkning och rapportering av solvens och ska i enlighet med 16 och 19 Kap FRL minst årligen offentliggöra en solvens- och verksamhetsrapport. Efter beslut av Finansinspektionen (FI) ansvarar Eir för att kraven i 10 kap. FRL om att företagsstyrning i tillämpliga delar följs på gruppnivå och att Moderbolaget får offentliggöra en gemensam solvens- och verksamhetsrapport ("SFCR") på gruppnivå. I denna rapport ges information om verksamhet och resultat, företagsstyrning, riskprofil, värdering för solvensändamål och finansiering. Rapporten är upprättad i enlighet med solvens II regelverket för försäkringsföretag. Rapporten vänder sig till Eirs kunder och andra intressenter och ger en beskrivning av Eirs verksamhet, resultat och system för riskbaserad styrning.

Verksamheten i Gruppen härstammar från Eirs försäkringsverksamhet, Moderbolagets verksamhet består enbart av att äga Eir. Eir startade i slutet av 2019 med syfte att leverera skadeförsäkring till primärt privatkunder med fokus på anpassade erbjudanden efter kunders behov. Eir ska utmana de etablerade aktörerna på skadeförsäkringsmarknaden genom att vara digitala, transparenta, fokuserade, genom att tänka nytt och förenkla processer. Strategin är att Eir ska utnyttja sin unika position till att leda den digitala utvecklingen. Även om Eir under uppstarten ska fokusera på de traditionella privatprodukterna ska Bolaget följa utvecklingen med ändrade behov och efterfrågan efter nya försäkringsprodukter. Bolaget ska bli en central del av framtidens försäkringsmarknad med hjälp av Bolagets IT-plattform och marknadsstrategi. Affären utvecklas kontinuerligt och under 2021 har Eir sålt försäkringar på den svenska, norska och danska samt etablerat försäljning på den Finska marknaden. Eir har tillstånd att försäkra risker inom samtliga direktskadeförsäkringsklasser med undantag för klass 4 (spårfordon), 5 (luftfartyg) samt 11 (luftfartygsansvar). Bolaget har även tillstånd att bedriva gränsöverskridande verksamhet i de länder Eir verkar i. Försäkringsresultatet för verksamhetsåret 2021 uppgick till -33 425.

Företagsstyrningssystemet syftar till en sund och ansvarsfull ledning av företagets verksamhet samt en god regelefterlevnad. Systemet ska säkerställa att Gruppen har en överblickbar organisationsstruktur med en tydlig ansvarsfördelning, en lämplig uppdelning av uppgifterna och ett effektivt informationssystem. Viktiga komponenter i företagsstyrningssystemet är Gruppens riskhanterings- och internkontrollsystem vars syfte är att med erforderliga medel och metoder hantera och kontrollera de risker som finns i verksamheten. Företagsstyrningssystemet är riskbaserat vilket innebär att de risker som kan få väsentliga konsekvenser eller som har högre sannolikhet för att inträffa ska prioriteras. Gruppen arbetar efter principen om de tre försvarslinjerna.

Av riskprofilen framgår att Eir och Gruppen har den primära riskexponeringen mot försäkringsrisk (sjuk och skade) samt motpartsrisk (primär återförsäkring samt bankmotparter). Försäkringsrisken begränsas genom extern återförsäkring, både på proportionell och icke proportionell basis, det vill säga både på portföljnivå och vid enskilda stora skadehändelser. Motpartsrisken är risken att ett åtagande inte fullgörs av en motpart och därigenom orsakar en oväntad förlust, motpartsrisken hanteras primärt genom styrning och övervakning av motparters kreditvärdighet. Exponeringen mot marknadsrisk är låg givet att såväl Moderbolaget som Eir enbart har medel placerade på bankkonton.

Medräkningsbar kapitalbas i Gruppen uppgick per 2021-12-31 till 55 834 TSEK och för Eir till 52 600 TSEK. Då solvenskapitalkravet (SCR) understiger minimikapitalkravet (MCR) utgår solvenskapitalkvoten från MCR. Solvenskapitalkvoten (MCR) uppgick per 2021-12-31 till 152 % för

Gruppen respektive 143 % för Eir. Majoriteten av solvenskapitalkravet härstammar från Eirs verksamhet men med mindre tillägg på marknadsrisken och motpartsrisken som kommer av Moderbolagets banktillgodohavanden.

Den tidigare och aktuella oron på kapitalmarknaderna till följd av utbrottet av Covid-19 har inte påverkat värdet av Eirs kapitalisering anmärkningsvärt och väntas heller inte göra det framåt då Eirs försäkringsportfölj inte har visat sig berörd av händelser relaterade mot Covid-19. Med anledning av Gruppens kapitalplacering på bank är Gruppen inte exponerat mot börsens volatilitet annat än för valutarisken. Utvecklingen av Covid-19 har under året bevakats och rapporteras till Eirs styrelse vid behov för att eventuella riskbegränsande åtgärder skulle kunna sättas in i god tid.

Gruppens och Eirs företagsstyrning beskrivs under avsnitt B, riskprofil beskrivs under avsnitt C, värdering av tillgångar och skulder för solvensändamål beskrivs i avsnitt D och finansiering beskrivs under avsnitt E.

A. VERKSAMHET OCH RESULTAT

A.1. Verksamhet

Gruppen består av två legala enheter, Eir Invest Holding AB ("Holding" eller "Moderbolaget"), org. nr 559166-0625 samt det helägda dotterbolaget Eir Försäkring AB ("Eir" eller "Bolaget"), org. nr 559166-0617. Tillsammans utgör bolagen en försäkringsgrupp. Moderbolagets verksamhet består enbart av att äga Eir, således sker all försäkringsverksamhet uteslutande i Eir.

Eir startade i slutet av 2019 med syfte att leverera skadeförsäkring till primärt privatkunder med fokus på anpassade erbjudanden efter kunders behov. Eir utmanar de etablerade aktörerna på skadeförsäkringsmarknaden genom att vara digitala, transparenta, fokuserade, genom att tänka nytt och förenkla processer. Strategin är att Eir ska utnyttja sin unika position till att leda den digitala utvecklingen. Även om Eir under uppstarten fokuserar på de traditionella privatprodukterna följer utvecklingen med ändrade behov och efterfrågan av nya försäkringsprodukter. Bolaget ska ses som en central del av framtidens försäkringsmarknad med hjälp av Bolagets IT-plattform och marknadsstrategi.

Verksamheten i Eir fokuserar på digital distribution av privat skadeförsäkringsprodukter. Eirs produktportfölj är uppbyggd av produkter som har en begränsad individuell risk. Affären utvecklades med stark tillväxt under 2021 och Eir har utökat sin försäljning genom samarbetet med flera partners inom befintliga försäkringsklasser på den svenska, norska och danska marknaden samt expanderat in i Finland. Distributionen sker som tidigare primärt genom partnerskap med i huvudsak privatkonsumenter som försäkrade.

Eir har vidare hållit sitt återförsäkringsskydd hos flera återförsäkrare för att sprida risken som en utökad premievolyms medför. Eir har kvotåterförsäkring med en varierande cederingsgrad på mellan 70 - 90 % för alla större produkter. Eir skyddar sig i tillägg mot stora skadehändelser med XoL återförsäkring.

Försäkringsklasser och marknader

Eir har tillstånd att försäkra risker inom samtliga direktskadeförsäkringsklasser med undantag för klass 4 (spårfordon), 5 (luftfartyg) samt 11 (luftfartygsansvar). Bolaget har även tillstånd att bedriva gränsöverskridande verksamhet. Eirs tillstånd att bedriva försäkringsverksamhet hänvisat till försäkringsklasser redovisas i *Tabell 1*, av vilken det även framgår på vilka marknader Eir har tillstånd att bedriva gränsöverskridande verksamhet i. Under 2021 tecknades försäkringar genom partners i Sverige, Norge, Danmark och Finland.

Tabell 1. Tillstånd att bedriva försäkringsverksamhet

Direktskadeförsäkring	Sverige	Norge	Danmark	Finland	Tyskland
Klass 1. Olycksfall (inklusive arbetsskador och yrkessjukdomar)	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 2. Sjukdom	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 3. Landfordon (andra än spårfordon)	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 6. Fartyg	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 7. Godstransport (varor, bagage och allt annat gods)	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 8. Brand och naturkrafter	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 9. Annan sakskada	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 10. Motorfordonsansvar	✓	✓	✓		
Klass 12. Fartygsansvar	✓	✓	✓		
Klass 13. Allmän ansvarighet	✓	✓	✓	✓	✓
Klass 16. Annan förmögenhetsskada	✓	✓	✓		
Klass 17. Rättsskydd	✓	✓	✓		
Klass 18. Assistans	✓	✓	✓		

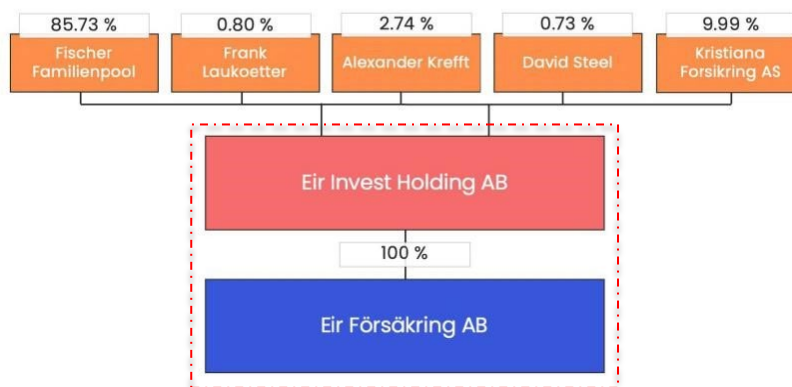
Ägarstruktur

Eir är som tidigare nämnts ett helägt dotterbolag till Holding som är ett försäkringsholdingföretag, tillsammans utgör de Gruppen. Eir, Holding och därmed Gruppen har sitt säte och huvudkontor i Stockholm.

Holding har sex ägare, men ägs i majoritet (85,73 %) av Fischer Familienpool GmbH ("FFP") (Tyskland, HRB 239769) som är ett försäkringsholdingföretag med blandad verksamhet. FFP har betydande investeringar inom egendom och andra verksamheter, men ingen annan verksamhet under finansiell tillsynsplikt. Ingen av de andra ägarna äger 10 % eller mer (se *Figur 1*).

Eir ingår inte i, eller kan antas komma att ingå i ett finansiellt konglomerat. Den rödstreckade linjen i *Figur 1* redogör för Gruppen.

Figur 1. Ägarstruktur per 2020-12-31



Kontaktuppgifter

Eir och Gruppen står under tillsyn av FI. Kontaktuppgifter redogörs för nedan.

Postadress

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm

Besöksadress

Brunnsgatan 3

Övriga kontaktuppgifter www.fi.se, finansinspektionen@fi.se, 08-408 980 00

Externrevisorer för Eir är KPMG AB med organisationsnummer 556043-4465. Kontaktuppgifter redogörs för nedan.

Postadress

KPMG
Postbox 382
101 27 Stockholm

Besöksadress

Vasagatan 16
111 20 Stockholm

Huvudansvarig revisor

Gunilla Wernelind

Övriga kontaktuppgifter info@kpmg.se +46 8 723 91 00

Materiella förändringar under rapporteringsperioden

I samband med att Eir växt under rapporteringsperioden, har Eir ökat antalet anställda från 13 till 24 personer, med ambition att anställa fler under 2022.

A.2. Försäkringsresultat

Försäkringsresultatet i Gruppen härstammar uteslutande från Eirs verksamhet varför uppgifterna i detta avsnitt enbart rör Eir.

Totalt försäkringstekniskt resultat var -33 425 TSEK per 31 december 2021, i jämförelse med -20 046 TSEK per 31 december 2020. Det försämrade resultatet beror på att Eir är i en tillväxtfas och har i enlighet med sin strategi och prognos utökat antalet distributionspartners och sin geografiska marknad vilket föranlett ökade kostnader.

I jämförelse med 2020 har Eir under 2021 sålt försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag samt etablerat affär i Finland.

Nedan följer uppdelning av det försäkringstekniska resultatet på såväl försäkringsklass som geografisk marknad.

Tabell 2. Försäkringstekniskt resultat per försäkringsklass per 2021

TSEK	Total	Sjuk och Olycksfall	Trafik	Motor	Brand och Egendom	Direktförsäkring
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	40 585	2 465	7 392	21 062	9 666	40 585
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-34 322	-1 726	-6 106	-20 910	-5 580	-34 322
Driftskostnader	-39 688	-4 514	-7 415	-21 710	-6 049	-39 688
Övriga tekniska kostnader	-	0	0	0	0	-
Skadeförsäkrings-rörelsens tekniska resultat	-33 425	-3 775	-6 129	-21 558	-1 963	-33 425

Tabell 3. Försäkringstekniskt resultat per försäkringsklass per 2020

TSEK	Total	Sjuk och Olycksfall	Trafik	Motor	Brand och Egendom	Direktförsäkring
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	7 040	1 036	754	2 977	2 272	7 040
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-7 926	-963	-1 796	-2 258	-2 909	-7 926
Driftskostnader	-19 160	-5 276	-3 443	-6 492	-3 949	-19 160
Övriga tekniska kostnader	0	0	0	0	0	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-20 046	-5 203	-4 485	-5 773	-764	-16 401
Avvecklingsresultat	0	0	0	0	0	0

Tabell 4. Försäkringstekniskt resultat per geografisk marknad per 2021

TSEK	Total	Sverige	Danmark	Norge	Finland
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	40 585	27 039	10 660	2 575	311
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-34 323	-24 614	-7 331	-2 177	-201
Driftskostnader	-39 687	-27 736	-8 039	-3 939	27
Övriga tekniska kostnader	-	-	-	-	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2021	-33 425	-25 311	-4 710	-3 541	137

Tabell 5. Försäkringstekniskt resultat per geografisk marknad per 2020

TSEK	Total	Sverige	Danmark	Norge
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)	7 040	5 718	1 322	0
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-7 926	-5 704	-2 221	-1
Driftskostnader	-19 160	-16 636	-2 500	-25
Övriga tekniska kostnader	-	-	-	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat 2020	-20 046	-16 622	-3 399	-26

A.3. Investeringsresultat

Investeringsresultatet härstammar primärt från Eir. Holding har ett mindre innehav av tillgångar i form av bankmedel men i sammanhanget utgör det en liten del av Gruppens totala kapital.

Övergripande har Gruppen en placeringsstrategi som är inriktad på att skapa förutsättningar för en trygg och bra avkastning. Tillgångarna ska förvaltas på ett aktsamt sätt med hänsyn till Eirs försäkringsåtaganden. Majoriteten av kapitalet i Gruppen återfinns i Eir. Med anledning av att Eir fortfarande befinner sig i en tillväxtfas har Eir haft en relativt låg aptit för marknadsrisk under rapporteringsperioden och därav en konservativ placeringsstrategi där samtliga medel i Gruppen placerats på bankkonto.

Gruppen har god likviditet och bankmedel uppgick till 98 094 TSEK per 31 december 2021 i jämförelse med 108 795 TSEK per 31 december 2020. Till följd av det låga ränteläget har Gruppen inte placerat medel i finansiella tillgångar vilket Gruppen har gynnats av i den rådande marknadssituationen.

Givet att Gruppen inte har placerat medel i finansiella tillgångar utan håller samtliga medel på bankkonto är investeringsresultatet i sin helhet hänförligt till bankränta samt valutakurs. Gruppens investeringsresultat för 2021 uppgår till -70 TSEK (-129 TSEK 2020). För Eir uppgår investeringsresultatet 2021 till -10 TSEK (-9 TSEK 2020). Resultatet kommer av uppkomna räntekostnader samt realiserad valutaförlust.

A.4. Resultat från övriga verksamheter

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

A.5. Övrig information

Under året har det inte skett några väsentliga händelser eller transaktioner inom Gruppen.

MCR har överstigit SCR under rapporteringsperioden vilket är orsaken till att MCR-kvoten rapporterats och inte SCR. Både MCR- och SCR-kvoten har med marginal överstigit det interna målet på 140 %. Per den 31 december 2021 är MCR för Gruppen på 152 % och Eir på 143 % vilket är strax över det interna målet. Bolaget arbetar med att tillföra bolaget ytterligare kapital under 2022, se avsnitt E. FINANSIERING.

Under 2021 tog Gruppen fram en reviderad rapport om solvens och finansiell ställning (SFCR) och egen risk- och solvensbedömning (ORSA) för 2020. Detta för att det har skett väsentliga förändringar i de förutsättningar som förelåg vid framtagandet av SFCR och ORSA. Revideringen av SFCR avsåg primärt att på ett tydligare sätt illustrera Gruppen samt belysa skillnader mellan Gruppen och Eir. Därtill har ytterligare information inkluderats för försäkringsverksamheten. Ett lägre eget kapital och en mindre kapitalbas var huvudorsaken till revideringen av Bolagets ORSA. Eftersom storleken på Bolagets kapitalbas påverkar förutsättningar i såväl basscenariot som i de stressade scenarierna reviderades ORSA fullt ut, baserat på en uppdaterad treårig prognos.

B. FÖRETAGSSTYRNINGSSYSTEM

B.1. Allmän information om företagsstyrningssystemet

Eir är det ansvariga bolaget i Gruppen enligt beslut från FI och 19 kap, 42 § FRL vilket innebär att Eir för Gruppen ska ansvara för kraven i 10 kap. FRL om att företagsstyrning i tillämpliga delar följs på gruppnivå. Då verksamheten i Gruppen primärt utförs i Eir utgår företagsstyrningen från Eirs verksamhet och där Eirs styrelse ansvarar för förvaltning och organisation av företagsstyrningssystemet i såväl Eir som i Gruppen. Med det sagt utgår nedan beskrivning från Eirs verksamhet men med tillägg för Gruppens perspektiv där så är tillämpligt.

Styrningen utgår ifrån Gruppens övergripande strategi att tillhandahålla skadeförsäkring till primärt privatkunder med fokus på anpassade erbjudanden efter kunders behov. Företagsstyrningssystemet syftar till en sund och ansvarsfull ledning av företagets verksamhet samt en god regelefterlevnad. Systemet ska säkerställa att Bolaget har en överblickbar organisationsstruktur med en tydlig ansvarsfördelning, en lämplig uppdelning av uppgifterna och ett effektivt informationssystem. Viktiga komponenter i företagsstyrningssystemet är Gruppens riskhanterings- och internkontrollsystem vars syfte är att med erforderliga medel och metoder hantera och kontrollera de risker som finns i verksamheten. Företagsstyrningssystemet är riskbaserat vilket innebär att de risker som kan få väsentliga konsekvenser eller som har högre sannolikhet för att inträffa ska prioriteras.

För att säkerställa god intern kontroll och effektiv företagsstyrning har Eirs styrelse fastställt ett ramverk för styrning, riskhantering och intern kontroll. Detta ramverk består av interna styrdokument som anger hur Eirs styrelse ska styra och följa upp Eirs och Gruppens verksamhet. I ramverket ingår bland annat definierade riskaptiter, placeringspolicy samt en tydlig strategi för återförsäkring för att minimera risker i Gruppen. För att säkerställa att försäkringsrörelsen kan drivas kontinuerligt har Eir vidare antagit en

kris- och kontinuitetsplan. Eirs styrelse beslutar om samtliga interna regelverk. Dessa ska minst ses över årligen eller oftare vid behov.

Verkställande direktör ("VD") i Eir är tillika VD i Holding och ansvarar för att säkerställa att verksamheten i såväl Eir som i Holding och Gruppen bedrivs enligt fastställda riktlinjer. VD är därmed ansvarig för att beslutade interna regelverk implementeras i verksamheten. VD ansvarar också för att säkerställa att verksamheten bedrivs med tillräckliga resurser för att leva upp till den aktivitet och strategi som styrelsen har fastställt. Ansvaret innebär att tillse att anställda, konsulter, samarbetspartners, ombud och uppdragstagare som berörs av interna regelverk, känner till och följer innehållet i dessa.

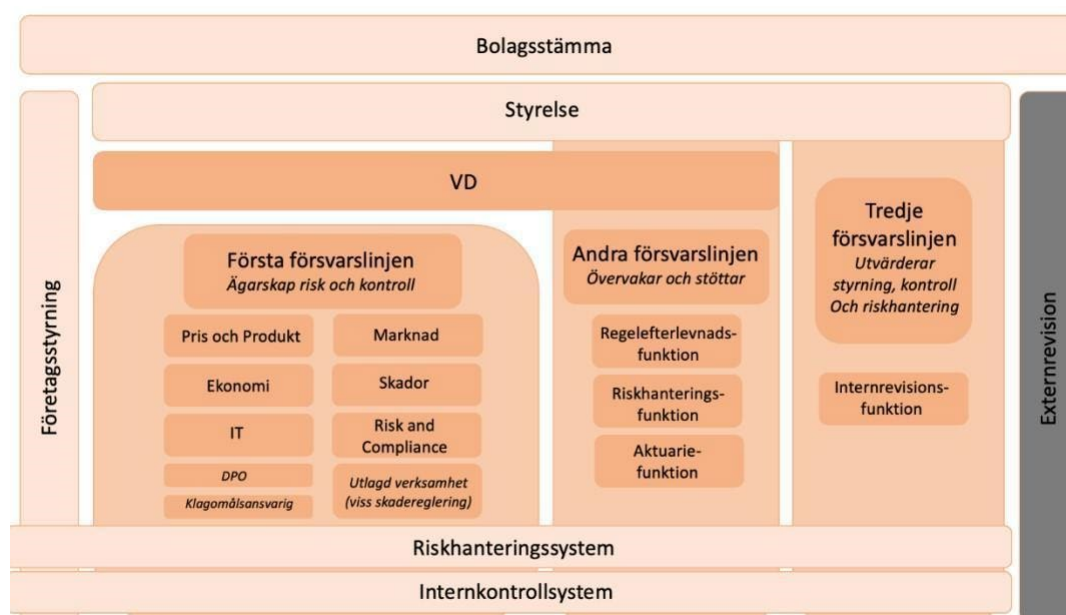
Eir har, i enlighet med bestämmelser, vidare inrättat de fyra så kallade centrala funktionerna. Funktionernas ansvar och rapportering fastställs i särskilda riktlinjer där även kraven på återrapportering från funktionerna till styrelsen framgår. De centrala funktionerna i andra försvarslinjen ska också rapportera till VD. Samtliga funktioner är utlagda på extern part vilket regleras genom avtal. För varje respektive central funktion finns inom Eir ledningsprövade så kallade beställansvariga. En mer detaljerad redogörelse för de centrala funktionerna samt uppdragsavtal redovisas i kommande avsnitt.

Organisation

Eir arbetar efter principen om de tre försvarslinjerna. Den operativa verksamheten utförs i första försvarslinjen, - den operativa verksamheten - och ska efterleva interna och externa regelverk och styrdokument och är även ansvarig för att värdera, följa upp och kontrollera risker Eir ställs inför. Andra linjens funktioner övervakar, kontrollerar, följer upp och utvärderar första linjens kontroller men kan även utföra egna självständiga kontroller av verksamheten. I den andra försvarslinjen ingår aktuariefunktionen som bland annat är ansvarig för att säkerställa korrektheten i försäkringstekniska avsättningar. De övriga funktionerna i den andra försvarslinjen består av regelefterlevnad och riskhantering. Internrevisionsfunktionen, den tredje försvarslinjen, granskar och utvärderar företagsstyrningssystemet inklusive första och andra ansvarslinjens arbete.

Styrelsen i Eir har inte inrättat något separat revisionsutskott, utan har istället valt att låta styrelsen som helhet utföra de uppgifter som åligger ett revisionsutskott.

Figur 2. Organisation och försvarslinjer



Organisationsstrukturen och dess underliggande dokument ska innehålla tydlig ansvarsfördelning och en lämplig uppdelning av arbetsuppgifter. Ansvarsfördelningen för samtliga funktioner ska säkerställa korrekt beslutsfattande och utförande av arbetsuppgifter. Uppdelningen av arbetsuppgifterna ska organiseras så att intressekonflikter undviks på ett sådant sätt att dualitetsprincipen kan tillämpas där det anses erforderligt. Eir identifierar intressekonflikter på varje styrelsesammankomst samt minst årligen inom organisationen. Anställda och samarbetspartners ska därtill upplysa om misstankar om intressekonflikter föreligger eller kan uppkomma så snart en sådan misstanke uppstår.

Genom företagsstyrningssystemet säkerställs en effektiv drift. Systemet ska också underlätta en god och sund affärsverksamhet vilken ska säkerställa kundernas, ägarnas och samarbetspartners förtroende för Gruppen. Eir bedömer att företagsstyrningssystemet är lämpligt och relevant med tanke på arten, omfattningen och komplexiteten av de inneboende riskerna i Eirs och Gruppens verksamhet. Styrelsen strävar kontinuerligt efter att förfina och förbättra företagsstyrningssystemet. För att uppnå detta används de rapporter och synpunkter som Eirs centrala funktioner lämnar, inklusive rapporter från externrevisionen.

Materiella förändringar i företagsstyrningssystemet under rapporteringsperioden

Det har förekommit materiella förändringar i Eirs riskhanterings- och internkontrollsystem under rapporteringsperioden som ett led i den fortsatta utvecklingen av den relativt nystartade verksamheten. Eir har under 2021 påbörjat följande vidareutvecklingsprojekt avseende företagsstyrningen;

- EIOPA IKT anpassning genom uppdatering av sex befintliga styrande dokument samt upprättande av två nya; Policy on Information and communication technology security and governance och Riktlinje för datakvalitet.
- Vidareutveckling av arbetet med ORSA beskrivs i avsnitt B.3.
- Uppdaterade riktlinjer har tagits fram för att inkludera nya och uppdaterade processer för incidentrapportering, självvärdering och kontrollprogram. Därtill har ett arbete för att utvärdera bolagets riskaptit och riskindikatorer påbörjats. Ett Dashboard har introducerats för att visualisera Eirs risker och underlätta ett proaktivt riskarbete och riskkontroll.
- Riktlinjer relaterade till riskhanteringssystemet kommer uppdateras för att bättre illustrera hur Eir framöver kommer att arbeta med risker utifrån definierade väsentliga processer, identifierade risker inom processerna, riskmatris och upprättade kontrollprogram.

Eir har under året inte betalt bonus, utdelning eller koncernbidrag till Moderbolaget.

Den operativa organisationen har ökat med netto 11 anställda eller 85 % under 2021 och tydligare ansvarsområden har tilldelats de olika rollerna.

B.1.1 Ersättningar

Styrelsen har fastställt *Riktlinje för ersättningar*. Utgångspunkten för ersättningsmodellen är att den ska bidra till att skapa goda förutsättningar för Eir att på ett tillfredsställande sätt utföra sitt uppdrag från ägarna. Ersättningsmodellen ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering och inte uppmuntra till ett överdrivet risktagande eller motverka Eirs långsiktiga intressen. Anställda inom Eir ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. Ersättningarna ska vara i nivå med branschen på de marknader Eir är verksam. Utformning och nivå på ersättningar ska harmonisera med Eirs värderingar, vara rimliga och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur. Eir tillämpar till övervägande del (se nedan) en fast ersättning där basen i ersättningsmodellen ska utgöras av en fast månadslön. Den fasta ersättningen ska vara på rätt nivå och sättas individuellt med en tydlig koppling till anställdas arbete och prestation. Eir tillämpar inte provisionsbaserad ersättning.

Eir sin ersättningsmodell kring rörliga ersättningar utformat för att säkerställa att dessa inte äventyrar Eirs framtida solvenssituation. Styrelsen i Eir har fastställt att rörliga ersättningar kan utgå med maximalt två månadslöner per anställd. Styrelsen har fastställt följande kriterier för de rörliga ersättningarna där samtliga ska vara uppfyllda för att rörlig ersättning ska utgå. Kriterierna är såväl på bolagsnivå som på

individnivå och såväl ekonomiska som icke-ekonomiska kriterier har beaktats. Styrelsen har att besluta om kriterierna på bolagsnivå är uppfyllda, VD har att besluta om kriterierna på individnivå är uppfyllda.

Kriterier	
Positivt försäkringstekniskt resultat	Styrelsen fastställer om detta kriterium är uppfyllt
Bolagets verksamhet utvecklas i linje med affärsplanen	Styrelsen fastställer om detta kriterium är uppfyllt
Anställda ska följa de interna riktlinjerna (ska uppfyllas personligen)	VD beslutar på individnivå, uppsåtliga och upprepade avsteg ska diskvalificera den anställde från rörlig ersättning
Att verka för att Eir är en bra arbetsplats, d.v.s. positivt arbetsklimat (ska uppfyllas personligen)	VD beslutar på individnivå

Bolaget tillämpar inte uppskjuten betalning för anställda. För personer som har en väsentlig inverkan på Bolagets riskprofil ska 50 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i tre år. Innan utbetalning av den inestående rörliga ersättningen sker ska VD säkerställa att resultatet avseende kriterierna för rörlig ersättning fortsatt är uppfyllda (per det år ersättningen avser) samt att bolaget kapitalbas inte äventyras. Eir kan, utöver kontant ersättning, erbjuda anställda förmåner till exempel i form av, bilförmån, lunchförmån samt i form av hälsa och friskvård. Pensions- och avgångsvillkor följer av anställningsavtalen. Eir kan inom ramen för av bolagsstämman fastställda principer för ersättning till ledande befattningshavare, avtala om särskilda pensions- och avgångsvillkor.

Styrelseledamöterna erhåller fast ersättning från Eir som beslutas om på bolagets årsstämma och är inte föremål för pensionsavsättningar eller pensionsutbetalningar. Eir har under året inte betalt utdelning eller koncernbidrag till Moderbolaget.

Det har inte skett några materiella transaktioner mellan något av bolagen i Gruppen och ägare, personer som utövar betydande inflytande eller ledamöter i styrelsen (annat än fast ersättning och förmån inom ramen för anställning eller styrelseuppdrag).

B.2. Lämplighetskrav

Då verksamheten i Gruppen bedrivs inom Eir utgår hanteringen av lämplighetskrav från Eirs verksamhet, styrelsen i Holding prövas såsom ledamot i ägarbolag till försäkringsbolag.

Styrelsen i Eir har fastställt *Riktlinje för fit and proper* (riktlinje för lämplighetsprövning). Riktlinjen ska säkerställa att personer som driver försäkringsföretaget eller har andra centrala funktioner, däribland medlemmar av styrelse, ledning, nyckelpersoner och kontrollfunktioner, uppfyller kraven på kvalifikationer och tar hänsyn till de olika uppgifter som tilldelats enskilda personer. Syftet är även att tillse att Eir förvaltas och drivs på ett professionellt sätt samt att anställda, partners och förmedlare som direkt deltar i distributionen av försäkringar eller ansvarar för den uppfyller kraven på kunskap och kompetens i bl.a. lag (2018:1219) om försäkringsdistribution (LFD).

Processen för lämplighetsbedömning går i korthet till på följande sätt:

- 1) Någon av nämnda personer som kräver en lämplighetsbedömning identifieras,
- 2) Kandidatens anseende bedöms (via inhämtande av uppgifter ur Belastningsregistret, Skatteverket, kreditupplysning och liknande)
- 3) Kandidatens erfarenhet och sakkunskap bedöms (bedömning av tidigare arbetslivserfarenhet, avlagda examina, arbetslivsintyg, tester via rekryteringskonsulter eller annat etc.)

- 4) Kandidatens självständighet bedöms (bedömning av tidigare befattningar, personliga eller yrkesmässiga relationer med andra anställda/styrelseledamöter/ägare etc.)
- 5) Kandidaten bedöms övergripande (bedömning av eventuella intressekonflikter, möjlighet att nedlägga tillräcklig tid etc.)
- 6) Bedömningsansvarig dokumenterar ovanstående process skriftligt.
- 7) Behörigt organ utser kandidaten.
- 8) Eventuell ledningsprövning hos FI beroende av befattning.

Den interna lämplighetsbedömningen ska alltid ske med utgångspunkt från arten, omfattningen och komplexiteten såväl i Eirs verksamhet som i det aktuella uppdraget. Om det vid en påbörjad intern lämplighetsbedömning visar sig att kandidaten har stora brister ska lämplighetsbedömningen avbrytas innan den slutförts, bristerna dokumenteras och kandidaten informeras om att denne inte längre är aktuell som kandidat. Lämplighetsbedömningen ska genomföras innan personen tillträder.

Var och en av de lämplighetsprovade ska uppfylla regelverkens krav på gott anseende. Det görs vidare en bedömning av integritet, dvs. om personen kan förväntas agera objektivt, kritiskt och självständigt vid utövandet av uppdraget. Detta omfattar även en bedömning av om det finns intressekonflikter som kan påverka utförandet av uppdraget.

Lämplighetsprövning görs vid förändringar, även om inga förändringar sker, minst årligen. Var och en får årligen ange om det inträffat förändringar som skulle kunna påverka lämpligheten. Därutöver görs en särskild årlig kontroll avseende anseendet

Nedan redogörs mer utförligt vad som provas för olika befattningar. Processen ovan efterlevs oavsett vilken roll det avser.

Styrelse och VD

Eirs ledning ska ha tillräcklig erfarenhet och kunskap både som enskilda individer och tillsammans för att kunna utföra sitt uppdrag på ett professionellt sätt. Samtliga styrelseledamöter och VD ska vara väl insatta och förstå hur Bolagets verksamhet är uppbyggd samt ha god kunskap om de olika faktorer som kan påverka hur verksamheten fungerar för att kunna leda Bolaget på ett sunt och ansvarsfullt sätt. För att säkerställa en mångfald avseende erfarenhet och kunskap är det viktigt att styrelseledamöterna och VD bidrar till detta genom att ha olika infallsvinklar på de frågor som styrelsen behandlar.

Vid årlig bedömning av styrelsens samlade kompetens gäller att minst en ledamot ska ha så god kompetens som ger förutsättningar att styra och utmana inom vart och ett av de specificerade kunskapsområdena. Mer övergripande ska styrelsens samlade kompetens minst omfatta följande;

- a) försäkrings- och finansmarknaden,
- b) affärsstrategi och affärsmodell,
- c) företagsstyrningssystem,
- d) finansiella analyser och aktuarieanalyser,
- e) regelverk och lagstadgade krav, och
- f) försäkringsdistribution (försäkringsmarknadens roll och funktion samt Bolagets produkter)

En bedömning görs även av om den enskilda ledamoten, med hänsyn till antalet övriga uppdrag som personen innehar, kan förväntas kunna lägga ned tillräckligt mycket tid för att fullgöra de skyldigheter som följer av styrelseuppdraget.

Nyckelfunktioner

Med nyckelfunktioner avses funktionerna för regelefterlevnad, risk, internrevisionen och aktuarie. Vad som nedan anges om nyckelfunktioner gäller även beställansvariga för respektive funktion.

Styrelsen ska godkänna de personer som anställs eller anlitas för att utföra arbete i en nyckelfunktion innan dessa slutligen kan anställas/anlitas eller, om de redan är anställda, utses av VD för den aktuella funktionen. Styrelsen ska även godkänna beställansvariga för centrala funktioner.

Den interna lämplighetsbedömningen ska alltid ske med utgångspunkt i arten, omfattningen och komplexiteten såväl i Bolagets verksamhet som i det aktuella uppdraget.

Vid bedömningen av den kunskap och erfarenhet som en tilltänkt kandidat har bör man särskilt uppmärksamma dennes utbildningsnivå och inriktning, samt huruvida utbildningen har med relevanta områden att göra. Bedömningen ska inte begränsa sig till avlagda examina eller intyg på att personen har tjänstgjort hos exempelvis ett försäkringsföretag eller ett annat företag under en viss tid. En bedömning bör även göras av den tidigare verksamhetens art, komplexitet och omfattning samt personens position/ansvar. Den tilltänkta kandidatens självständighet i tidigare och nuvarande befattningar hos Bolaget och andra bolag bör beaktas.

Personer som direkt deltar och/eller ansvarar för distributionen

En försäkringsdistributör, partner (anknutet bolag) ska ha den kunskap och kompetens som krävs för att driva verksamheten enligt god försäkringsdistributionssed och för att med tillbörlig omsorg ta tillvara kundens intressen.

Försäkringsdistributören ska uppfylla följande krav:

Kunskapskrav - Intyg över aktuellt och godkänt kunskapstest ska uppvisas innan anställning påbörjas innehållande minst:

- a. lagen (2018:1219) om försäkringsdistribution,
- b. förordningen (2018:1231) om försäkringsdistribution,
- c. föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen som är tillämpliga för Eir,
- d. EU-förordningar och riktlinjer som är tillämpliga för Eir
- e. De försäkringsprodukter som Eir tillhandahåller

Utöver ovan intyg, ska Försäkringsdistributören även ha Kunskap om Eirs

- a. Interna regler
- b. Försäkringsprodukter och villkoren i de produkter som erbjuds (inklusive tilläggsrisker om sådana täcks av försäkringen i fråga)
- c. Tillämplig lagstiftning om distribution av försäkringsprodukter, såsom konsumenträtt, relevant skatterätt samt relevant socialrätt och arbetsrätt,
- d. Skadereglering,
- e. Hantering av klagomål,
- f. Bedömning av kundernas behov inklusive kunskap om målmarknad,
- g. Försäkringsmarknaden, och
- h. Bolagets etiska riktlinjer inklusive affärsetiska normer.

Erfarenhetsmässigt ska Försäkringsdistributörer ha erfarenhet för att korrekt kunna fullgöra sina arbetsuppgifter och uppdrag som är hänförliga till försäkringsdistribution som Eir tillhandahåller. Den anställda ska:

- a. Antingen tidigare arbetat med relevanta och likartade arbetsuppgifter hos en annan försäkringsdistributör
- b. Eller utfört motsvarande arbetsuppgifter under sex månader hos Eir under övervakning av en annan person som uppfyller kraven ovan och som tar fullt ansvar för att uppgifterna utförs korrekt.

Kunskapen ska upprätthållas genom årlig utbildning motsvarande minst 15 timmar per år och person samt genom godkänd årlig uppföljande kunskapstest.

Vid **anknutna förmedlare** ska Eir ställa motsvarande krav på förmedlaren som vad avser sina egna medarbetare innebärande att den person i ledningen som ansvarar för distributionen och att alla som deltar i distributionen har kunskap och erfarenhet enligt ovan.

Vid distribution genom **självständiga förmedlare** ska Eir säkerställa att Bolaget har aktuella riktlinjer på området och kan, på Eirs förfrågan, uppvisa dokumentation på prövning av fortlöpande kunskap och kompetens.

B.3. Riskhanteringssystem inklusive egen risk- och solvensbedömning

Det övergripande målet för Gruppens riskhantering är att säkerställa att Eirs åtaganden gentemot försäkringstagare och ägare alltid kan fullföljas. Riskhanteringssystemet säkerställer att Eir utifrån fastställd riskaptit, risktoleranser, affärsstrategi och verksamhetsplan har en effektiv riskhantering som tryggar Gruppens och Eirs solvens på kort och lång sikt samt minimera risker för oväntade förluster. Då verksamheten, och följaktligen riskerna, i gruppen primärt härstammar från försäkringsverksamheten i Eir utgår riskhanteringssystemet från Eir och där riskstyrningen avseende Moderbolagets risker följer Eirs.

Styrelsen har fastställt *Riktlinje för riskhantering*. Riktlinjen syftar till att skapa ett ramverk och förutsättningar för Eir och verksamheten att kontinuerligt utvärdera, bedöma och hantera alla risker som Gruppen och Eir exponeras för.

I *Riktlinje för riskhantering* har styrelsen fastställt mått på risktagande i form av risktoleranser för försäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk samt en övergripande riskaptit. Den övergripande riskaptiten är uttryckt som SCR-kvoten enligt standardformeln. Riskhanteringssystemets uppgift är vidare att säkerställa att håpalla aktuella och framtida risker identifieras och hanteras för att säkerställa att företaget kan nå sina uppsatta mål och säkerställa att åtaganden till försäkringstagarna alltid kan fullföljas.

Riskerna har delats in i följande områden:

- Försäkringsrisker
- Marknadsrisker
- Kreditrisker (motpartsrisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker
- Övriga risker

I samband med affärsplaneringsprocessen och den egna risk- och solvensbedömningen görs en samlad riskidentifiering. Vid denna genomgång identifierar eller omprövar styrelse och företagsledning de största och viktigaste riskerna och bedömning görs om riskerna behöver åtgärdas genom antingen införandet av bättre kontroller, handlingsplaner som minskar risken eller genom andra riskeliminierande åtgärder.

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen är en viktig del av riskhanteringssystemet med uppdrag att granska och utvärdera utformningen av riskhanteringssystemet samt följa upp och rapportera företagets risker till styrelse och VD. Funktionen ger därigenom styrelse och VD en samlad och objektiv bild av de väsentliga risker Bolaget är exponerat mot och agerar ett stöd för styrelsen och VD i dess arbete med att upprätthålla ett effektivt riskhanteringssystem. Riskhanteringsfunktionen ska därtill agera stöd och rådgivare till den operativa verksamheten i dess riskhantering samt vid implementering av regler rörande riskhantering och riskkontroll. Riskhanteringsfunktionen ska genom sitt arbete bidra till att Gruppen och

Eir har en effektiv hantering av risker där risker identifieras, värderas, övervakas, hanteras och rapporteras. Uppföljning av moderbolagets risker sker genom en regelbunden bevakning av SCR/MCR-kvoten på gruppnivå.

Styrelsen har fastställt *Riktlinje för riskhanteringsfunktionen*. Riskhanteringsfunktionen ska arbeta riskbaserat och utifrån en av styrelsen fastställd årsplan som ska utgöra grunden för den rapportering som kommer från funktionen. Riskhanteringsfunktionen ska fullgöra följande uppgifter:

- Assistera styrelsen, ledningen och andra funktioner så att riskhanteringssystemet fungerar effektivt
- Övervaka riskhanteringssystemet
- Övervaka den allmänna riskbilden för Bolaget samt för Gruppen som helhet
- Riskrapportering minst kvartalsvis och rådgivning till styrelse och ledning i riskhanteringsfrågor i förekommande fall av frågor om nya produkter, förvärv, fusioner och investeringar.
- Identifiera och bedöma framväxande risker.
- Upprätthålla ett nära samarbete med Bolagets aktuarie.

Bolaget har funnit det effektivt och ändamålsenligt att anlita en extern uppdragstagare för detta arbete.

Vid tillsättandet av funktionen har det beaktats att den bemannas med personal som uppfyller Bolagets lämplighetskrav. Styrelsen har fastställt vilka krav och vilken prövning som ska göras för beställansvarig och vilka krav som gäller för den som upprätthåller och utför uppgifter i funktionen.

Egen risk- och solvensbedömning (ORSA)

Styrelsen har fastställt *Riktlinje för ORSA*. Moderbolaget har fått beslut av FI och enligt 10 kap. 11-13 §§ FRL att göra en ORSA på gruppnivå och på nivån för Eir.

Styrelsen är ansvarig för att säkerställa att; Eir har en process för, och är involverad i, den egna risk- och solvensbedömningen, Eir har en god kapitalhantering och riskmedvetenhet samt minst årligen godkänna den egna risk- och solvensbedömningen jämte dess slutsatser och rekommendationer.

Styrelsen har delegerat det exekutiva ansvaret till VD för att tillse att ORSA-arbetet genomförs i enlighet med fastställda riktlinjer. VD presenterar en rekommendation till styrelsen vad gäller den egna risk- och solvensbedömningen.

Styrelsen granskar och godkänner den egna risk- och solvensbedömningen minst årligen. Vid väsentliga materiella händelser eller verksamhetsförändringar ska ytterligare en ORSA-process utföras.

Riskhanteringsfunktionen i Eir har ansvaret för att driva ORSA-processen. I framtagandet av ORSA rapporten kommer andra funktioner vara involverade, så som CFO, VD, aktuarie och regelefterlevnadsfunktionen.

Övergripande omfattar ORSA-processen följande moment:

- Framtagande av affärsplan och budget för den kommande planeringsperioden
- Riskanalys och framtagande av förslag på stressscenarier
- Beräkning av basprognos och utfall av beslutade stressscenarier
- Analys och framtagande av ORSA-rapport
- Beslut ORSA samt inrapportering till FI

Den egna risk- och solvensbedömningen innefattar det bedömda kapitalbehovet (kallat solvensbehov) aggregerat för Eir såväl som för underkategorier av risker. Eir beräknar också SCR och tillgänglig kapitalbas i enlighet med standardmodellen för Eir som helhet såväl som för respektive riskkategori.

I den egna risk- och solvensbedömningen kvantifieras solvensbehov för försäkringsrisk, marknadsrisk, motpartsrisk och operativ risk.

Styrelsen har fastställt 140 % tillåtet gränsvärde för nivå på kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav och det är också mot bakgrund av detta som kapitaltillräckligheten analyseras i den egna risk- och solvensbedömningen.

För det fall tillgänglig kapitalbas understiger bedömt solvenskapitalkrav enligt ORSA:n så ska styrelsen verkställa åtgärder i enlighet med en förutbestämd beredskapsplan.

Den interna rapporten för ORSA är densamma som skickas till FI.

B.4. Internkontrollsystem

Den interna kontrollen är en del av styrningen och ledningen. Styrelsen har fastställt *Riktlinje för intern styrning och kontroll* och *Instruktion för intern styrning och kontroll*. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå långsiktiga mål, att organisationens utformning är effektiv, att verksamheten har en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt att rapporteringen är tillförlitlig. Då verksamheten primärt utförs i Eir utgår Gruppens interna kontrollsystem från Eir.

En god intern styrning och kontroll är centralt för att uppnå de affärsmässiga mål som uppställts samt en förutsättning för att kunna upprätthålla ett stort förtroende hos sina kunder, myndigheter och andra intressenter. Målsättningen med den interna styrningen och kontrollen är att säkerställa;

- a) en ändamålsenlig och effektiv organisation och förvaltning av verksamheten,
- b) att det finns tillräckliga resurser och kompetens för att uppnå god kvalitet i både affärs- och kontrollaktiviteter,
- c) en tillförlitlig finansiell rapportering,
- d) en effektiv drift och förvaltning av informationssystem, inkluderat bevarande av handlingar,
- e) en god och effektiv förmåga att identifiera, mäta, hantera, rapportera och kontrollera risker i verksamheten,
- f) en god och effektiv förmåga att efterleva lagar, förordningar, föreskrifter, marknadspraxis och interna regler, och
- g) att den interna styrningen och kontrollen medverkar till att det i Holding och Eir bedrivs en sund verksamhet där samtliga medarbetare känner ansvar för verksamheten.

Eir har identifierat väsentliga processer vilka har kopplats ihop med relaterade risker. Varje process har en tillsatt processägare som har ansvar att se över processen och dess risker löpande. Skulle en väsentlig förändring av riskerna ske ska processägare direkt rapportera till VD samt riskhanteringsfunktionen.

Regelefterlevnadsfunktionen

Styrelsen har fastställt *Riktlinje för Regelefterlevnadsfunktionen*. Regelefterlevnadsfunktionen ska inte delta i beslutsfattande, ansvara för eller delta i utförandet av tjänster i verksamheten. Funktionen ska vara rådgivande till Eirs styrelse i fråga om efterlevnaden av externa regelverk inom den tillståndspliktiga verksamheten.

Primärt ska funktionen för regelefterlevnad:

- Säkerställa att Eir har upprättat föreskrivna riktlinjer, instruktioner och processer och att dessa har fastställts av styrelsen.
- Fortlöpande se över de interna styrdokumenterna och säkerställa att dessa uppdateras med hänsyn till framförallt förändringar i verksamheten, lagar, förordningar, FI:s föreskrifter och allmänna råd.

- Fortlöpande bevaka förändringar i regler för försäkringsverksamhet.
- Se till att befattningshavare i organisationen har god kunskap om relevanta regler och får information om förändringar.
- Identifiera och bedöma de risker som kan uppkomma vid bristande regelefterlevnad.
- Hantera frågor som rör Eirs rapportering till FI av händelser av väsentlig betydelse för Eir.
- Bevaka och vid behov följa upp rapporterade incidenter.
- Fungera som stödjande och rådgivande funktion till Eirs VD och styrelse avseende regelefterlevnadsfrågor.
- Regelefterlevnadsfunktionen ska vid behov och minst årligen rapportera till VD och styrelsen om det arbete som utförts och de iakttagelser som gjorts. VD ska vidta de åtgärder som rapporteringen kan föranleda och informera styrelsen om dessa.

Funktionen rapporterar till styrelsen skriftligen kvartalsvis kompletterat med muntlig presentation minst halvårsvis.

Under 2021 har funktionen för regelefterlevnad utfört granskningar i enlighet med den av styrelsen fastställda plan för året (Complianceplanen). Complianceplanen har föregåtts av en riskbedömning, så att funktionens arbete har fokuserat på de mest risktyngda områdena.

Riktlinje för regelefterlevnadsfunktionen fastställs minst årligen eller oftare vid behov. Styrelsen äger och fastställer riktlinjen. VD ansvarar för att uppdatera riktlinjen och att riktlinjen implementeras och efterlevs av verksamheten.

B.5. Internrevisionsfunktion

Styrelsen har fastställt *Riktlinje för internrevision*. Funktionen för internrevision är direkt underställd styrelsen och rapporterar direkt till denna. Internrevisionsfunktionen är oberoende till verksamheten och deltar aldrig i affärsbeslut eller verkställandet av dessa. Funktionen ska vidare agera på ett oberoende och opartiskt sätt och i sitt arbete undvika intressekonflikter. Funktionen ska i sitt granskande uppdrag bidra till att Eir och Gruppen uppnår de av styrelsen fastställda mål och riktlinjer för verksamheten. I sitt arbete ska funktionen systematiskt och strukturerat värdera och föreslå förbättringar mot basis av granskningsresultat.

Funktionen rapporterar till styrelsen skriftligen minst en gång per år och kompletterar med muntlig presentation. Internrevision lämnar även rapporter efter genomförda granskningar samt uppföljning av tidigare granskningar till styrelsen.

Riktlinje för internrevision fastställs minst årligen eller vid behov oftare. Styrelsen äger och fastställer riktlinjen.

Funktionen ska arbeta efter en av styrelsen årligen antagen granskningsplan. Planen ska övergripande ange de granskningsområden som funktionen kommer att fokusera på under sitt arbete. Funktionen har till uppgift att presentera ett förslag till granskningsplan för styrelsen. Granskningsplanen ska innehålla aktiviteter som tagits fram utifrån ett riskbaserat tillvägagångssätt, vilket innebär att efter beaktande av väsentlighet och risk ska funktionens arbete fokuseras på de mest risktyngda områdena. Inträffar en händelse av väsentlig betydelse ska detta kunna föranleda en ändring av granskningsplanen. Den nya granskningsplanen ska presenteras och godkännas av styrelsen.

Funktionen har under 2021 granskat ersättningspolicy för 2020 års ersättningar. Utfallet visade överlag en väl definierat process och riktlinje. De fåtal punkter som internrevision ansåg förbättringspunkter på har resulterat i en åtgärdsplan framarbetad av Eirs Risk and Compliance Officer tillsammans med regelefterlevnadsfunktionen. Denna åtgärdsplan har presenterats för styrelsen och vidtagna åtgärder var utförda per utgången av det tredje kvartalet 2021 bland annat genom en uppdaterad *Riktlinje för ersättningar*.

Internrevisionen har också granskat legal rapportering. Funktionen noterade att det finns åtgärder att hantera i bolagets process för legal rapportering men internrevision gjorde också bedömningen att verksamheten har god insikt om dessa. Bolaget delar internrevisionens rekommendationer och kommer ta fram en åtgärdsplan och hantera riskerna identifierade genom iakttagelserna innan utgången av 2022.

Internrevisionsfunktionen ska under 2022 bland annat granska skadehanteringsprocessen och processen för styrning av IT och informationssäkerhet. Den sista granskningen blev flyttat från 2021 då Bolaget såg behov av att färdigställa EIOPA IKT anpassningen innan granskningen genomförs.

Ansvarig för funktionen innehar inte några andra centrala funktioner inom Eir. Funktionen utför inte heller arbetsuppgifter som faller under någon annan central funktion.

B.6. Aktuariefunktion

Styrelsen har fastställt *Riktlinje för aktuariefunktionen*. Styrelsen har etablerat aktuariefunktionen enligt artikel 48 i Solvens II direktivet och Försäkringsrörelselagen. Aktuariefunktionen är direkt underställd VD och har även rätten och skyldigheten att rapportera väsentliga problem inom sitt område direkt till styrelsen enligt artikel 268 (3) i kommissionsförordningen om Solvens II.

Aktuariefunktionen är, bland annat, ansvarig för att kontrollera och validera de försäkringstekniska avsättningarna. Aktuariefunktionens aktiviteter ska även genomföras så att kraven i artikel 264, 265 och 272 i kommissionsförordningen om Solvens II är uppfyllda. Beräkningarna som aktuariefunktionen har samordnat och validerat ska rapporteras i både den kvantitativa och kvalitativa så kallade Pelare 3 rapporteringen. Aktuariefunktionen ska som en del av andra försvarslinjen även bistå riskhanteringsfunktionen i sitt arbete.

Styrelsen måste se till att aktuariefunktionen har tillgång till all nödvändig information som behövs för att kontrollera och validera de försäkringstekniska avsättningarna.

För att säkerställa att aktuariefunktionen kan utföra sina uppgifter måste alla väsentliga beslut som involverar en aspekt av de försäkringstekniska avsättningarna, inklusive beslut om nya och väsentliga förändrade produkter, återförsäkring och M&A, presenteras för aktuariefunktionen, för att de ska göra en bedömning. Detta måste göras tillräckligt tidigt i processen för att aktuariefunktionen ska kunna yttra sig om effekterna av sådana beslut i förhållande till försäkringsbestämmelserna innan ett slutgiltigt beslut fattas.

Funktionen rapporterar till styrelsen skriftligen minst årligen kompletterat med muntlig presentation.

Riktlinje för aktuariefunktionen fastställs minst årligen eller oftare vid behov. Styrelsen äger och fastställer riktlinjen. VD ansvarar för att uppdatera riktlinjen och att riktlinjen implementeras och efterlevs av verksamheten.

B.7. Uppdragsavtal

Styrelsen har fastställt *Riktlinje för utlagd verksamhet*. Bolaget strävar generellt efter att kostnaderna ska hållas låga, som en följd har Bolaget valt att lägga ut vissa funktioner på externa leverantörer.

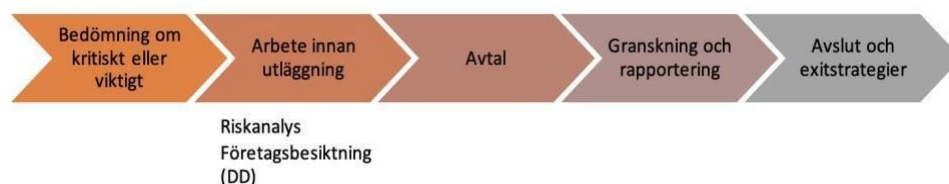
Utlagd verksamhet (även "outsourcing") kan även bidra till att öka spetskompetens och kvalitet som Bolaget inte kan säkerställa med enbart egna resurser i dagsläget. Styrelsen behåller alltid det fulla ansvaret för verksamheter och funktioner som är utlagda. Innan Eir planerar att lägga ut verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse ska styrelsen:

- Säkerställa att relevanta inslag i tjänsteleverantörens riskhanterings- och internkontrollsystem har den ändamålsenlighet som krävs för efterlevnad av artikel 49.2 a och b i direktiv 2009/138/EG.

- På ett ändamålsenligt sätt beakta de verksamheter som omfattas av uppdragsavtal i sitt eget riskhanterings- och internkontrollsystem, med tanke på efterlevnad av artikel 49.2 a och b i direktiv 2009/138/EG.
- Kontrollera att tjänsteleverantören har ekonomiska resurser som krävs för att korrekt och tillförlitligt utföra de tillkommande uppgifterna samt att alla de anställda hos tjänsteleverantören som kommer att medverka i utförandet av de funktioner eller verksamheter som omfattas av uppdragsavtal har de kvalifikationer och den lämplighet som krävs.
- Säkerställa att tjänsteleverantören har ändamålsenliga beredskapsplaner för hantering av krisituationer eller störningar i verksamheten och där det finns behov regelbundet testas systemen för säkerhetskopiering, med hänsyn till de funktioner och verksamheter som omfattas av uppdragsavtal.

Figur 3 nedan redogör för processen vid så kallad outsourcing.

Figur 3. Outsourcingprocessen



Om Eir uppdrar åt någon annan att utföra operativ verksamhet eller funktioner av väsentlig betydelse åt Eir ska VD ansvara för att det utses en person för Eir som ansvarar för den utlagda verksamheten. Den ansvariga personen ska inneha kompetens och erfarenhet om den verksamhet eller funktion som ska läggas ut för att kunna avgöra om uppdragstagaren utför sitt uppdrag på ett korrekt sätt. Den ansvariga personen ska genomgå och klara lämplighetsbedömningen som anges i Eirs *Riktlinje för fit and proper* (se vidare avsnitt B.2) för att få utses till ansvarig person. Detta gör att Eir effektivt kan övervaka och hantera riskerna som är förenade med den utlagda verksamheten. Om Eir inte besitter tillräcklig kompetens och erfarenhet internt ska Eir ta in extern kompetens för att upphandla och följa upp den utlagda verksamheten.

Eir har utifrån bestämmelser om utlagd verksamhet bedömt samtlig utlagd verksamhet, huruvida de är väsentliga eller inte, bland annat utifrån en riskanalys (se *Figur 3* för processteg). Eir har bedömt att samtliga centrala funktioner är av väsentlig betydelse för Eirs verksamhet samt några uppdragstagare kopplade till skadereglering. Beställaransvarig för utkontraktering kopplat till skadereglering är Eirs Head of Claims. Head of Claims har bedömt att Eir internt i dagsläget inte besitter de resurser eller kunskap om marknader som krävs för att reglera vissa typer av skador.

Eir har outsourcat de fyra centrala funktionerna; internrevision, regelefterlevnad, riskhanteringsfunktion och aktuarie till fyra olika uppdragstagare. Då Eir är ett mindre försäkringsföretag motsvarar inte någon av de utlagda funktionerna en heltidstjänst hos Eir. Funktioner anses lätta att byta ut då det återfinns flertalet aktörer på marknaden som kan ersätta dessa om så skulle krävas. Beredskapsplaner finns på plats om ett byte av leverantör skulle tvingas ske.

VD eller person som denne utser i sitt ställe ansvarar för att det alltid finns en uppdaterad förteckning över verksamhet och funktioner som lagts ut på extern uppdragstagare. Denna förteckning ska innehålla information om vem på Eir som är ansvarig för den utlagda verksamheten och vem som ansvarar för uppdragsavtalet hos uppdragstagaren. I *Tabell 6* redogörs för beställaransvariga för de centrala funktionerna. Eir har under rapporteringsperioden anmält väsentliga uppdragsavtal till FI.

Tabell 6. Centrala funktioner 2021

Central funktion	Beställansvarig		Uppdragstagare		
	Namn	Titel	Firma	Org. nr.	Ansvarig
<i>Risikfunktion</i>	Torgrim Lien	VD	Transcendent Group Sverige AB	556612-8939	Finn-Erik Langeeggen
<i>Regelefterlevnadsfunktion</i>	Monica Örtenblad	Styrelseledamot	Helene Holm AB	559184-4617	Helene Holm
<i>Aktuariefunktion</i>	Ola Hestnes	Styrelseledamot	Expert Opinion Advisory AB	559273-2191	Totte Pikanen
<i>Internrevision</i>	Mikkel Orheim	Styrelseordförande	Moneo Business Integration AB	556554-3534	Agneta Bremander

Beställansvarig granskar och analyserar årligen samarbetet med respektive uppdragstagare och kvaliteten på uppdragstagarens utförda arbete och presenterar det för styrelsen jämte en slutsats.

B.8. Övrig information

Under 2021 har följande materiella ändringar avseende centrala funktioner skett:

- Transcendent Group Sverige AB (org.nr. 556612-8939) har från 15 mars 2021 övertagit uppdraget för riskhanteringsfunktionen genom Finn-Erik Langeeggen.
- Advokatfirma Helene Holm AB (org.nr. 559184-4617) har från 21 juni 2021 övertagit uppdraget för regelefterlevnadsfunktionen genom Helene Holm.
- Expert Opinion Advisory AB (559273-2191) har från 1 juli 2021 övertagit uppdraget för aktuariefunktionen genom Totte Pikanen.

C. RISKPROFIL

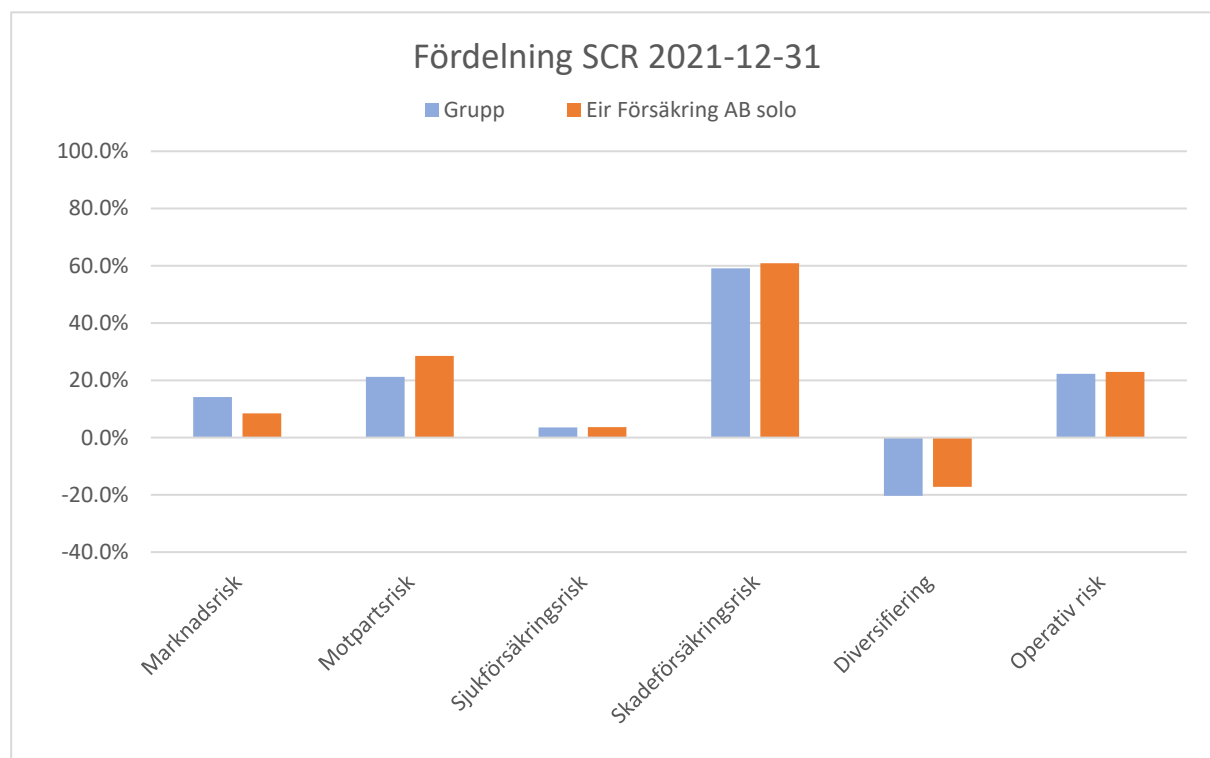
I detta kapitel beskrivs Gruppens och Eirs riskprofil utifrån strukturen i solvensregelverket för fastställande av solvenskapitalkrav.

Solvenskapitalkravet i solvensregelverket fastställs som det belopp som behövs för att täcka risker under de kommande 12 månaderna. Beräkningarna görs utifrån existerande affär, som antas fortlöpa.

Solvenskapitalkravet beräknas enligt en i regelverket fastställd modell, och utgör den minsta storlek på det medräkningsbara primärkapitalet som krävs för att försäkringsföretag med 99,5 % sannolikhet ska ha tillgångar under de kommande tolv månader som täcker värdet av försäkringsåtaganden.

Gruppens respektive Eirs exponering mot de olika riskmodulerna enligt standardmodellen ser vid utgången av 2021 ut enligt nedan.

Figur 4. Fördelning SCR per riskmodul



Av figuren ovan noteras att det är mycket små skillnader mellan Gruppen och Eir, vilket är en naturlig följd av att den absoluta majoriteten av verksamheten i Gruppen bedrivs i Eir. Det som kan vara värt att notera är att marknadsrisken har en något högre andel av det totala SCR-kravet i Gruppen jämfört med Eir. Detta kommer av att Holding har ett litet bidrag till Gruppens totala kapital vilket därmed föranleder en viss tillkommande marknadsrisk (valutarisk) då bankmedel är i Euro. Av ovan konstateras även att försäkringsrisk (sjuk och skade) samt motpartsrisk är de primära drivarna i Eirs solvenskapitalkrav. För mer detaljerad information om Gruppens och Eirs fördelning av solvenskapitalkravet se avsnitt E.2.

Nedan beskrivs Gruppens och Eirs risker per riskområde och hur de hanteras.

C.1. Teckningsrisk

Teckningsrisk härstammar uteslutande från försäkringsverksamheten som bedrivs i Eir. Teckningsrisk avser risken för förlust eller negativ förändring avseende försäkringsförpliktelsens värde till följd av felaktig premiesättning eller antaganden om avsättningar. Risken beror på variationer i såväl tidpunkt, frekvens och svårighetsgrad för de försäkrade händelserna som tidpunkt och belopp för skadeförsäkringsersättningar samt osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantaganden. Teckningsrisken kan delas in i fyra delar:

- Premierisk
- Reservesättningsrisk
- Katastrofrisk
- Annullationsrisk

Riskexponering

Teckningsrisken beräknas enligt standardformeln där solvenskapitalkravet för teckningsrisk består av sjuk- och skadeförsäkringsrisk, Eir har inte exponering mot livförsäkringsrisk. För Eir är det primärt katastrofrisk samt annullationsrisk som är betydande.

Risikkoncentration

Eir har en diversifierad försäkringsportfölj, fördelad på flera försäkringsgrenar, privatpersoner, företag samt geografiska områden. Eir är inriktad på standardiserade försäkringsprodukter för privatsegmentet med begränsad individuell risk, vilket betyder att Eir inte är exponerat mot koncentrationer som kan uppstå genom ackumulerade risker i större bolag och industrier. Trots den diversifierade försäkringsportföljen är Eir oundvikligen exponerat mot naturkatastrofer. För mer information om Eirs premiefördelning mellan försäkringsgrenar se bilaga *QRT. S.05.02*.

Riskreducerande tekniker

Eirs *Försäkringstekniska riktlinjer* fastställda av styrelsen är de styrande dokumenten för hantering av försäkringsrisker. Dessa riktlinjer anger exempelvis vilka försäkringsprodukter som får tecknas och riktlinjer kring återförsäkring. De mest kritiska metoderna för Eir att begränsa sin teckningsrisk är genom tecknandet av återförsäkring, diversifiering av sin försäkringsportfölj samt noggrann uppföljning.

För att reducera sin risk söker Eir återförsäkringsskydd för alla produkttyper och affärgrenar. Eir har kvotåterförsäkring med en cederingsandel mellan 70 - 90 % för alla större produkter, och skyddar sig i tillägg mot stora skadehändelser med XoL återförsäkring. Cederingsgraden och självbehållet efter kvotåterförsäkring varierar på de olika återförsäkringsskydden, bland annat beroende på Eirs riskaptit för respektive försäkringsprodukt. Eir ska använda återförsäkringen aktivt och säkerställa att den är i linje med Eirs riskaptit och risktolerans.

I enlighet med interna riktlinjer följer Eir kontinuerligt upp och dokumenterar hanteringen av premierisk och skaderisk, vilket inkluderar kontroll och analys kring snittskada, skadefrekvens samt konkurrensövervakning. Risken för antiselektion, dvs. för lite differentierat eller avsaknad av tariffargument i förhållande till den underliggande försäkringsrisken, övervakas genom kontinuerliga analyser av så kallade *hit rates* per tariffargument.

För att hantera reservsättningsrisken finns instruktioner och rutiner som stipulerar hur en skadeanmälning ska emottas och dokumenteras. I enlighet med instruktioner följs bland annat även skadeanmälningstakt och frekvens, skade-, totalkostnadsprocent så väl som stora skador upp på månads- eller ad-hoc basis av verksamheten, upp på produktnivå.

Introduktion av nya försäkringsprodukter föregås alltid av en total bedömning av Eirs solvensbehov, inverkan på solvenskapitalet och säkerhet i skadeutfallen samt vilka eventuella förändringar i Eirs avgivna återförsäkring som krävs. Detta kan göras genom ORSA-processen eller som självständig riskanalys.

Tecknande av försäkring via partners sker med grund i Eirs fastställda teckningsinstruktioner samt av Eir godkända försäkringsvillkor och tariffer. Godkännande av nya eller förändrade försäkringsprodukter sker av Eir i linje med etablerad produktgodkännandeprocess för att säkerställa att försäkringsprodukterna är anpassade för försäkringstagarna.

Gällande annullationsrisk ser Eir risken som försäkringar som avslutas i förtid eller inte förnyas. Eir ser således risken som ekvivalent med inkomstförlust. Då annullationsrisken är en del av försäkringsrisken mäter och bedömer Eir risken på flera sätt. Utöver detta utförs osäkerhets- och känslighetsanalyser som analyserar variationer i utbetalningsmönster, modellantaganden och förändringar i externa faktorer av Eirs Data Scientist. Gällande kreditriskexponeringen mot försäkringstagare så är den mycket begränsad eftersom uteblivna betalningar leder till annullering av försäkringsavtalen. Beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna enligt Solvens II beaktar sannolikheten att försäkringstagarna kan utnyttja rätten att annullera försäkringsavtalen.

Riskhanteringsfunktionen och aktuariefunktion följer kvartalsvis upp och rapporterar försäkringsrisk och efterlevnaden av riktlinjer för riskaptit och risktolerans till styrelsen.

I ORSA genomförs utförliga stressscenarier vad gäller försäkringsrisk.

Bolaget har under 2021 gjort en genomgång av antagandena om bland annat katastrofrisker inom Sjuk och olycksfall, utifrån Bolagets villkor. Genomgången medförde ett lägre kapitalkrav för katastrofrisker då katastrofriskerna är mer begränsade än tolkningar i tidigare antaganden samt förflyttning av teckningsrisk från sjukförsäkring till skadeförsäkring har gjorts. Ökad affärsvolym genom organisk växt med befintliga och nya partners inom samma försäkringsprodukter som 2020 har medfört ett ökat kapitalkrav för teckningsrisk.

C.2. Marknadsrisk

Marknadsrisk förekommer i såväl Gruppen som i Eir, dock härstammar den absoluta majoriteten av marknadsrisken från Eir. Marknadsrisk avser risken för förluster till följd av förändringar i marknadsvärde på finansiella tillgångar och skulder. Marknadsrisk kan delas in i ränterisk, aktiekursrisk, valutarisk, fastighetsrisk, spreadrisk och koncentrationsrisk i enlighet med solvens II regelverkets riskträd.

Givet den befintliga investeringsstrategin, med placeringar i likvida medel, har Eir och Gruppen under 2021 enbart varit exponerat mot ränte-, och valutarisk.

Riskexponering

Marknadsrisk beräknas enligt standardformeln. Marknadsrisken härstammar primärt från valutakursrisk. Såväl Gruppens som Eirs placeringstillgångar utgjordes enbart av likvida medel i SEK, NOK, DKK och EUR per 31 december 2021.

Riskkoncentrationer

Inga väsentliga koncentrationer av marknadsrisk har identifierats under rapporteringsperioden.

Riskreducerande tekniker

Eirs *Riktlinje för kapitalplaceringar* (placeringsriktlinjerna) fastställd av styrelsen i Eir är det styrande dokumentet för hantering av marknadsrisker inom såväl Gruppen som i Eir. I riktlinjen beskrivs bland annat aktsamhetsprincipen och syftet med placeringsriktlinjerna är att ange ramar för hur den framtida förvaltningen av placeringstillgångarna ska ske och har som målsättning att skapa förutsättningar för en trygg och bra avkastning. Tryggandet av åtagandet uppnås genom god avkastning samtidigt som god riskspridning upprätthålls och lämplig matchning sker gentemot åtagandena. Placeringsriktlinjerna anger allokeringlimiter per tillgångsslag. Beslut om avsteg från placeringslimiter och investering i illikvida tillgångsslag fattas av styrelsen.

För att hantera framtida koncentrationsrisk är det viktigt för Eir att säkerställa en spridning av de finansiella tillgångarna och skulderna till ett antal motparter.

Eirs verksamhet utanför Sveriges gränser är en källa till valutakursrisk. Eir ska hantera denna genom att placera tillgångar i så stor utsträckning som möjligt i lokal valuta för att matcha försäkringsåtagandet i den lokala valutan.

Eir har inte pantsatt några tillgångar eller ingått värdepapperslån, återköpsavtal eller omvända repor. Eir har inte någon låneportfölj.

C.3. Kreditrisk

Kreditrisk avser risken för förlust, eller ogynnsam förändring i den finansiella ställningen, orsakad av förändringar i kreditvärdigheten hos återförsäkrare, emittenter av värdepapper, motparter och andra

gäldenärer vilka bolaget är exponerade mot, i form av motpartsrisk. Den primära exponeringen mot kreditrisk uppkommer i Eir, dock finns en liten inverkan från Holdings likvida medel.

Riskexponering

Kreditrisk beräknas enligt standardformeln. Eir är exponerat för motpartsrisk genom konkurs eller insolvens hos motparter (banker, partners och återförsäkringsbolag). En del av risken beror på att Eir har partners som fakturerar försäkrade månatligen för den årliga försäkringspremien, denna risk mitigeras genom depåkonton hos parter som ägs av Eir. Kreditriskexponeringen mot försäkringstagare är mycket begränsad eftersom uteblivna betalningar leder till annullering av försäkringsavtalen. Om en partner går i fallissemang övertar enligt avtal Eir rätt och ansvar för fakturering av utestående premier från försäkrade. En annan risk beror på att Eir har stor andel återförsäkring och en hög andel likvida medel placerade hos bank.

Riskkoncentrationer

Per 2021 höll såväl Gruppen som Eir likvida medel hos bank med kreditbetyg Standard & Poor's A+ samt några depåkonton för premieinbetalningar och skadeutbetalningar med banker utan tillgänglig rating.

Per 2021 och sedan uppstarten 2019 tecknades återförsäkringspremier hos återförsäkrare med kreditbetyg enligt fördelning i enlighet med *Tabell 7*.

Tabell 7. Kreditbetyg återförsäkringspremier

Rating S&P	2021	2020
AA-	77 %	78 %
A+	23 %	6 %
A	0 %	0 %
A-	0 %	16 %
Summa	100 %	100 %

Exponering mot återförsäkrare har ökat genom tillväxten i premieinkomst givet en cederingsgrad på mellan 70 - 90 %. Kreditbetygen hos återförsäkringsbolagen har samtidigt förbättrats.

Riskreducerande tekniker

Eirs *Riktlinje för återförsäkring* och *Riktlinje för kapitalplaceringar* fastställda av styrelsen är styrande dokument för hantering av kreditrisker. I dokumenten anges begränsningar kopplat till kreditrisk i form av krav på rating och en försiktig placeringsstrategi. Riktlinje för kapitalplaceringar gäller för såväl Gruppen som för Eir.

Eir är exponerat mot motpartsrisk genom sitt återförsäkringsprogram och de likvida medel som hålls på bankkonto samt fordran mot distributörer för utestående premier från försäkrade. Alla exponeringarna är viktiga att kontrollera för att säkerställa att Eir har den likviditet som krävs för att möta kostnader samt att Eir har möjlighet att uppfylla sina betalningsförpliktelser relaterade till skador som inträffar. Eirs motpartsrisk ska i så stor utsträckning som möjligt begränsas.

Eir har ett återförsäkringsprogram som ger en betydlig motpartsrisk (kreditrisk). De åtgärder som Eir vidtar för att reducera sin motpartsrisk är att säkerställa att Eir ingår i långsiktiga samarbeten med återförsäkrare.

Eir ska jobba med återförsäkrare av god soliditet och som har en finansiell rating i enlighet med den av styrelsen fastställda risktoleransnivån, dvs. A- på S&P eller likvärdigt eller i unika fall BBB. Eir ska även sprida återförsäkringen på flera bolag för att minska kreditrisken.

C.4. Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser då de förfaller. Likviditetsrisken uppstår primärt i Eir.

Riskexponering

Likviditetsrisken kvantifieras inte i solvenskapitalkraven. Likviditetsrisken för Eir bedöms vara begränsad då Eir har samtliga placeringstillgångar som likvida medel på bankkonto samt en god riskmarginal avseende solvens- och täckningsgrad.

Riskkoncentration

Eir säkerställer att likvida medel finns för löpande betalningar som möjliggör att Bolaget uppfyller sina åtaganden utan att andra tillgångar behöver realiseras vid en tidpunkt då det är ofördelaktigt. De placeringar Eir ska göra ska i huvudsak vara i likvida bankinsättningar, stats- och företagsobligationer och vara tillgängliga för Eir inom tre (3) dagar. Därigenom bedöms riskkoncentrationen som låg.

Riskreducerande tekniker

Likviditetsrisken följs löpande upp genom kontroll av förmånsrättsregistret och ett internt mål om täckningsgrad om minst 140 %. Därutöver är samtliga medel placerat på bankkonto vilket minskar likviditetsrisken. Eir bevakar regelbundet kassaflödet och tillgänglig likviditet för att säkerställa att tillräcklig likviditet finns.

C.5. Operativ risk

Operativ risk avser risken för förluster till följd av att interna processer och rutiner fallerar, är felaktiga eller inte är ändamålsenliga. Operativ risk är även mänskliga fel, bedrägerier, systemfel (såsom IT, telefoni), bristande regelefterlevnad, ryktesrisk eller externa händelser (såsom storm, terrorism, epidemier, pandemier) som kan påverka verksamheten. En operativ risk är en potentiell händelse som kan leda till skada för affärsverksamheten. Operativa risker är generellt oönskade risker som styrelsen önskar mitigera när så är möjligt och ekonomiskt försvarbart. Detta innebär att vissa operativa risker måste accepteras medan toleransnivån för andra risker, såsom risker för bristande regelefterlevnad, är mycket låg. Operativa risker uppstår primärt i Eir men förekommer även i Holding.

Riskexponering

Eir beräknar sitt solvenskapitalkrav för operativa risker med hjälp av solvensregelverkets standardmodell, vilken bedöms ge en tillräcklig buffert mot materialisering av dessa risker. Solvenskapitalkravet för operativ risk härstammar enbart från försäkringsverksamheten i Eir.

Eir har en liten organisation som ger många fördelar i form av effektivitet och överskådlighet av inneboende risker, men som också kan innebära risker vid till exempel sjukdomsfall eller i samband med personalomsättning. I och med att delar av Eirs verksamhet är outsourcad till olika leverantörer är även operativa risker i deras verksamheter relevanta för Eir.

Riskkoncentrationer

Inga väsentliga koncentrationer av operativ risk har identifierats under rapporteringsperioden.

Riskreducerande

Eir har en intern kontrollmiljö med interna riktlinjer, instruktioner och processer som ska förebygga att de operativa riskerna inte materialiseras eller minskar konsekvenserna om de inträffar.

Bolaget har identifierat de väsentliga processerna utifrån deras storlek, komplexitet av aktiviteter och Eirs sätt att arbeta på, och presentera dessa för styrelsen. Vid förändring av Eirs verksamhet, ska VD utvärdera huruvida det förändrar de identifierade väsentliga processerna.

I Eir finns en årlig löpande process för genomgång och upprättande av Eirs riskregister (självutvärderingsprocessen). I registret framgår bland annat samtliga identifierade operativa risker, en bedömning av riskerna från ett sannolikhets- och konsekvensperspektiv samt reducerande tekniker för riskerna. I riskregistret ska de inneboende riskerna samt de kontroller som syftar till att reducera risken identifieras och beskrivas. Riskerna ska beskrivas och klassificeras utifrån riskkategorier i riskuniversumet i enlighet med Riktlinje för riskhantering. Kontrollerna ska beskrivas avseende utförande, frekvens, kontrollägare samt vilket kontrollbevis som styrker att kontrollen är utförd. För väsentliga risker där brister identifieras utarbetas åtgärdsplaner. Åtgärdsplanerna ska löpande följas upp av ledning och styrelse. Bolagets kontrollprogram används för att testa design och operationell effektivitet på de identifierade nyckelkontrollerna, för att säkra att de inneboende riskerna reduceras på avsett sätt. Nyckelkontroller ska identifieras i samband med självutvärdering. Dessa utgör de kontroller som har störst riskreducerande effekt och som ger möjlighet att identifiera brister i andra kontroller.

För Eir är den operativa risken relativt hög med anledning av uppstarten och Eir övervakar och analyserar därför dessa risker noga. De operativa riskerna hanteras genom erfarna medarbetare samt att Eir har en operativ risk- och regelefterlevnadsansvarig. Eir har en hög andel rörliga kostnader vilket bidrar till att avbrottsrisken inte är betydande.

Eir har identifierat ett antal operativa risker som Eir följer noggrant; bl.a. hög personalomsättning, risk för att prissättningen är felaktig vilket i sin tur leder till att reservsättningen blir felaktig, nyckelpersonsberoende, centrala funktioner i Eir som är utlagda på externa leverantörer, eventuellt bristande datakvalitet, QRT-processen (Quantitative Reporting Templates) samt risk för bristande robusthet i kapitalplaneringsprocessen.

För att hantera operativa risker har Eir implementerat en rad metoder och processer. Främst innefattar dessa självutvärderingar med olika befattningshavare från olika funktioner i Eir som genomförs minst årsvis. Incidentrapportering (även nämnd som incidentlogg) är också ett viktigt verktyg där alla anställda, samt partners, har i uppdrag att registrera, rapportera och loggföra incidenter samt hantera och mitigera grundorsaken. Till sist finns också kontinuitetsplanering, i Eir kallad *Contingency and continuity* plan, i form av beredskaps- och återställningsplan.

C.6. Övriga materiella risker

Gruppen är, utöver de redan nämnda, även exponerat mot intjäningsrisk, strategisk risk, ryktesrisk, omvärldsrisk, andra potentiella framväxande risker relaterat mot IT och informationssäkerhet, hållbarhet med mera. Riskerna identifieras, värderas, hanteras och följs upp inom ramen för Eirs riskhanteringssystem.

C.7. Övrig information

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

D. VÄRDERING FÖR SOLVENSÄNDAMÅL

D.1. Tillgångar

Nedanstående tabell redogör för skillnader i värderingen för solvensändamål per tillgångsklass per 2021-12-31 jämfört med redovisningen enligt den lagstadgade årsredovisningen.

Tabell 8. Skillnader mellan solvensredovisning och finansiell redovisning av tillgångar

TSEK	Grupp			Eir Försäkring AB solo		
	Värdet av årsredovisning	Justering	Värde Solvens II	Värdet av årsredovisning	Justering	Värde Solvens II
Materiella anläggningstillgångar som innehas för eget bruk	55	0	55	55	0	55
Fordringar enligt återförsäkringsavtal	129 988	174 955	-44 967	129 988	174 955	-44 967
Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare	196 787	118 465	78 322	196 787	118 465	78 322
Kontanter och andra likvida medel	98 094	0	98 094	94 778	0	94 778
Övriga tillgångar som inte visas någon annanstans	33 389	25 468	7 921	33 389	25 468	7 921
Summa tillgångar	458 314	318 889	139 425	454 997	318 888	136 109

Det föreligger ingen värderingsskillnad avseende materiella anläggningstillgångar eller kontanter och andra likvida medel mellan solvensredovisningen och den finansiella redovisningen.

Fordringar enligt återförsäkringsavtal, återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar, skiljer sig mellan solvensredovisning och finansiell redovisning. Posten i den finansiella redovisningen, avseende premiereserv, avser en periodiserad andel av premiekostnaden för återförsäkringsskydden och avseende skador utgör reserv mot återförsäkrare avseende återförsäkrares andel av redovisad skadekostnad. Posten i solvensbalansräkningen, avseende premieavsättning avser nuvärdet av nettot av bästa skattning av förväntade kassainflöden (återförsäkrares andel av skador och återförsäkringsprovisioner) och utflöden (återförsäkringspremier) och avseende skadeavsättning, i likhet med den finansiella redovisningen, avser reserv mot återförsäkrare avseende deras andel av skedda skador. Nuvärdesberäkningen innebär att reserven i solvensbalansräkningen diskonteras. Därutöver justeras återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar i solvensbalansräkningen med sannolikheten för att motpart fallerar, motpartsfallissemangrisk. Den absolut största förklaringen till värderingsskillnaden är framtida förväntade premiebetalningar till återförsäkrare som minskar de återförsäkrares andel av premiereserv i solvensbalansräkningen.

Försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare samt den del av övriga tillgångar som avser förutbetalda anskaffningskostnader redovisas inte på tillgångssidan i solvensredovisningen. Framtida kassaflöden för

fordringar samt anskaffningskostnad hanteras i stället genom beräkningen av bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar enligt Solvens II.

Inga materiella förändringar har skett under rapporteringsperioden för hur tillgångarna värderas enligt årsredovisning och Solvens II. På grund av ökad affärsvolym ökar försäkringsfordringar och fordringar på förmedlare och återförsäkrare. Bolagets omfattande återförsäkringsprogram med 70 % avgiven återförsäkring på egendom och motor samt 90 % avgiven återförsäkring på personprodukter har en markant effekt på återförsäkringsfordringarna vid ökad affärsvolym.

D.2. Försäkringstekniska avsättningar

Se nedanstående *Tabell 9* för skadeavsättningar, premieavsättningar samt riskmarginal per 2021-12-31.

Tabell 9. Försäkringstekniska avsättningar per affärsgren

FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR (TSEK)	Värdet av årsredovisning	Justeringar	Värde Solvens II
Premieavsättningar / Premiereserv	116 144	-132 625	-16 481
<i>varav sjukvårdsförsäkring</i>	10 741	-14 135	-3 394
<i>varav försäkring avseende inkomstskydd</i>	5 699	-7 689	-1 990
<i>varav Trygghetsförsäkring vid arbetskada</i>	-	-	0
<i>varav ansvarsförsäkring för motorfordon</i>	15 473	-16 568	-1 095
<i>varav övrig motorfordonsförsäkring</i>	38 568	-40 664	-2 096
<i>varav försäkring mot brand och annan skada på egendom</i>	13 071	-15 636	-2 565
<i>varav försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag</i>	-	-	0
<i>varav utländska risker</i>	32 592	-37 933	-5 341
Avsättningar för oreglerade skador och framtida skaderegleringskostnader	66 469	-163	66 306
<i>varav sjukvårdsförsäkring</i>	13 508	-36	13 472
<i>varav försäkring avseende inkomstskydd</i>	3 453	-37	3 415,99
<i>varav Trygghetsförsäkring vid arbetskada</i>	-	-	0
<i>varav Ansvarsförsäkring för motorfordon</i>	10 402	-12	10 390
<i>varav övrig motorfordonsförsäkring</i>	14 826	-69	14 757
<i>varav försäkring mot brand och annan skada på egendom</i>	9 572	-10	9 562
<i>varav försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag</i>	-	-	0
<i>varav utländska risker</i>	14 709	0	14 708
Riskmarginal	0	2 911	2 911
<i>varav sjukvårdsförsäkring</i>	-	592	592
<i>varav försäkring avseende inkomstskydd</i>	-	151	151
<i>varav Trygghetsförsäkring vid arbetskada</i>	-	-	-
<i>varav Ansvarsförsäkring för motorfordon</i>	-	456	456

varav övrig motorfordonsförsäkring	-	649	649
varav försäkring mot brand och annan skada på egendom	-	419	419
varav försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	-		
varav utländska risker	-	644	644
Totalt (skulder)	182 613	-129 877	52 736

ÅTERFÖRSÄKRARES ANDEL AV FTA	Värdet av Årsredovisning	Justeringar	Värde Solvens II
Premieavsättningar / Premiereserv	83 327	-174 806	-91 479
varav sjukvårdsförsäkring	5 684	-18 370	-12 686
varav försäkring avseende inkomstskydd	8 689	-13 123	-4 434
varav Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	-	-	-
varav Ansvarsförsäkring för motorfordon	8 324	-20 419	-12 096
varav övrig motorfordonsförsäkring	25 101	-53 745	-28 644
varav försäkring mot brand och annan skada på egendom	8 322	-18 831	-10 510
varav försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	-	-	-
varav utländska risker	27 208	-50 317	-23 109
Avsättningar för oreglerade skador och framtida skaderegleringskostnader	46 660	-149	46 512
varav sjukvårdsförsäkring	11 210	-35	11 175
varav försäkring avseende inkomstskydd	3 314	-37	3 277
varav Trygghetsförsäkring vid arbetsskada	-	-	-
varav Ansvarsförsäkring för motorfordon	6 309	-10	6 299
varav övrig motorfordonsförsäkring	9 771	-50	9 721
varav försäkring mot brand och annan skada på egendom	5 914	-9	5 905
varav försäkring mot ekonomiska förluster av olika slag	-	-	-
varav utländska risker	10 142	-7	10 135
Totalt (Tillgångar)	129 988	-174 955	-44 967

FTA netto	52 625	45 079	97 704
------------------	---------------	---------------	---------------

Premieavsättning i solvensbalansräkningen värderas enligt kassaflödesprincip till det diskonterade belopp som förväntas utbetalas för skade- och driftkostnader för befintliga försäkringsavtal med avdrag för förväntade framtida premier. Premiereserv i den finansiella redovisningen värderas enligt periodiseringsprincip pro rata temporis. Den absolut största förklaringen till skillnaden i premieavsättning mellan finansiell redovisning och solvensredovisning är att premiefordringar avseende framtida terminsbetalningar på löpande försäkringsavtal ingår som en negativ post i premieavsättningen på solvensbalansräkningen.

Avsättning för oreglerade skador utgör reserv för framtida skadeutbetalningar samt skaderegleringskostnader för inträffade skador. Skillnaden mellan solvensbalansräkning och finansiell redovisning utgörs av att skadeavsättningen i solvensbalansräkningen är diskonterad.

I de försäkringstekniska avsättningarna i solvensbalansräkningen ingår även en riskmarginal som antas motsvara den kapitalkostnad som en hypotetisk köpare av försäkringsbeståndet skulle kräva för att ta på sig ansvaret för en avveckling av densamma.

Osäkerhet i den bästa skattningen härrörs främst till uppskattningen av framtida utbetalda försäkringsersättningar.

Eir har inte använt sig av matchningsjustering, volatilitetsjustering, riskfria räntesatser för relevanta durationer eller övergångsregler vid beräkning av den bästa skattningen.

Bolaget har under 2021 ändrat så att premieavsättning i solvensbalansräkningen värderas enligt kassaflödesprincip till det diskonterade belopp som förväntas utbetalas för skade- och driftkostnader för befintliga försäkringsavtal med avdrag för förväntade framtida premier. Premiereserv i den finansiella redovisningen värderas enligt periodiseringsprincip pro rata temporis. Framöver kommer den absolut största förklaringen till skillnaden i premieavsättning mellan finansiell redovisning och solvensredovisning vara att premiefordringar avseende framtida terminsbetalningar på löpande försäkringsavtal ingår som en negativ post i premieavsättningen på solvensbalansräkningen.

D.3. Andra skulder

Se *Tabell 10* för skuldposter per 2021-12-31 samt skillnaden i värde för dessa vad avser Solvens II balansräkningen jämfört med balansräkning enligt årsredovisning baserat på IFRS.

Tabell 10. Andra skulder

TSEK	Grupp			Eir Försäkring AB solo		
	Värdet av årsredovisning	Omvärdering	Värde Solvens II	Värdet av årsredovisning	Omvärdering	Värde Solvens II
Försäringsskulder och skulder till förmedlare	23 925	0	23 925	23 925	0	23 925
Återförsäringsskulder	175 231	175 231	0	175 231	175 231	0
Skulder (leverantörsskulder, inte försäkring)	0	0	0	0	0	0
Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0
Övriga skulder som inte visas någon annanstans	6 847		6 847	6 847		6 847

Skillnaden avseende återförsäringsskulder mellan IFRS och Solvens II kommer av att skulden justeras i linje med att den utestående fordran som skulden kopplas till omvärderas och där försäkringsfordringar inte redovisas i Solvens II. Posten är inte relaterade till tidpunkten för kassaflödena, vilket är kriteriet för att redovisas som försäkringstekniska avsättningar i Solvens II. Framtida kassaflöden för anskaffningskostnad hanteras i stället genom beräkningen av bästa skattning av försäkringstekniska avsättningar enligt Solvens II.

D.4. Alternativa värderingsmetoder

Eir har inte använt sig av några alternativa värderingsmetoder.

D.5. Övrig information

Det finns ingen övrig materiell information att upplysa om rörande Eirs värdering för solvensändamål.

E. FINANSIERING

E.1. Kapitalbas

Kapitalbasen i Eir klassificeras i enlighet med bolagets målsättning till 100 % som primärkapital (Nivå 1), den högsta kvaliteten på kapital. Det har inte skett någon förändring i sammansättning eller kvalitet på kapitalbasen jämfört med föregående rapporteringsperiod.

Hela beloppet för primärkapitalet får räknas med för att täcka både minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet. Ingen del av primärkapitalet omfattas av övergångsreglerna enligt artiklarna 308b.9 och 308b.10 i direktiv 2009/138/EG.

Det finns ingen skillnad mellan kapitalbasen enligt solvensredovisning och överskottet av tillgångar mot skulder enligt solvensregelverket och det finns inte heller några poster som dras av från kapitalbasen. Det finns inga betydande begränsningar som påverkar tillgång och överföring av kapitalbasmedel inom företaget.

Tabell 11 nedan redogör för kapitalbasen fördelat per post och per nivå.

Tabell 11. Eirs kapitalbas 2021 och 2020 enligt solvensregelverket

Total tillgänglig kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet - TSEK		Grupp		Eir Försäkring AB solo	
		2021	2020	2021	2020
Kapitalbas	Nivå 1 – utan begränsningar	55 834	116 701	52 600	81 414
	Nivå 2	-	-	-	-
	Nivå 3	-	-	-	-
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet		55 834	116 701	52 600	81 414
Total medräkningsbar kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet		55 834	116 701	52 600	81 414

Skillnaden i kapitalbas enligt IFRS och Solvens II härrör sig främst till omvärderingen och diskonteringen av försäkringstekniska avsättningar (bästa skattning). Skillnader uppstår också på grund av omvärdering av förutbetalda anskaffningskostnader till följd av omvärderingen i sin helhet. Se också vidare avsnitt D – Värdering för solvensändamål.

Eir genomför också en egen risk- och solvensbedömning (ORSA) med en planeringshorisont på tre år. I bedömningen så analyseras kapitaltillräckligheten och kapitalkravet både vad gäller solvenskapitalkrav såväl som eget bedömt solvensbehov.

För det fall tillgänglig kapitalbas understiger bedömt solvenskapitalkrav enligt ORSA så ska styrelsen verkställa åtgärder i enlighet med en förutbestämd beredskapsplan.

Eir applicerar inga övergångsregler och har inte heller några kapitalposter av karaktären tilläggskapital. Vidare dras inte några poster av från kapitalbasen.

I basscenariot för ORSA 2021 har ett kapitaltillskott om 30 MSEK inkluderats. Kapitaltillskottet har antagits tillkomma under 2022. Givet att MCR kvoten var 143 % vid utgången av 2021 är Eirs plan att säkra att en stor del av kapitaltillskottet är Bolaget tillhanda under våren 2022. Resterande del ska enligt plan vara på plats under andra halvåret av 2022.

E.2. Solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav

Eir tillämpar standardmodellen vid beräkning av solvenskapitalkravet. Bolagets minimikapitalkrav är uträknade enligt tillämplig miniminivå (3 700 000 Euro omräknat till SEK med FI:s angivna växelkurs). På grund av ökad affärsvolym ökar solvenskapitalkravet (SCR) betydligt från 2020 till 2021.

Eir använder inga företagsspecifika parametrar eller förenklade beräkningar för någon av riskmodulerna.

Tabell 12. Solvens

TSEK	Grupp		Eir Försäkring AB solo	
	2021	2020	2021	2020
Kapitalbas för att täcka solvenskapitalkravet	55 834	84 710	52 600	81 414
Kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	55 834	84 710	52 600	81 414
Solvenskapitalkrav (SCR)	34 907	22 494	33 881	22 169
Minimikapitalkrav (MCR)	36 766	38 351	36 766	38 351
Solvenskvot SCR	160 %	377 %	155 %	367 %
Solvenskvot MCR	152 %	221 %	143 %	212 %

Inga materiella förändringar till hur Bolaget beräknar solvenskapitalkravet. På grund av ökad affärsvolym med tillhörande operativa kostnader ökar solvenskapitalkravet betydligt från 2020 till 2021. Bolaget planerar för kapitaltillskott under 2022.

Tabellen nedan visar solvenskapitalkrav per den 31 december 2021 respektive 2020 uppdelat på riskmoduler enligt standardformeln:

Tabell 13. Fördelning kapitalkrav

TSEK	Grupp		Eir Försäkring AB solo	
	2021	2020	2021	2020
Marknadsrisk	4 953	1 481	2 868	820
Motpartsrisk	7 401	9 759	7 192	9 672
Teckningsrisk för livförsäkring	-	-	-	-
Teckningsrisk för sjukförsäkring	1 239	4 985	1 239	4 985
Teckningsrisk för skadeförsäkring	20 624	12 120	20 624	12 120
Diversifiering	-7 089	-7 568	5 821	-7 145
Primärt solvenskapitalkrav	21 127	22 776	26 101	20 451
Operativ risk	7 780	1 718	7 780	1 718
Total SCR	34 907	22 494	33 881	22 169
Minimikapitalkrav (MCR)	36 766	38 351	37 766	38 351

Eir planerar för ett kapitaltillskott under våren 2022 som kommer ge en solvenskvot över styrelsens gränsvärde om 140 %. Styrelsen informeras vid varje styrelsemöte och eventuellt fortlöpande om solvenskvot kommer under 140 %. Eirs bedömning är att SCR/MCR-kvot kommer att gå under styrelsens interna gränsvärde om 140 % våren 2022, dock kommer den enligt prognos uppdaterad per februari 2022 ej understiga 130 %.

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

Eir tillämpar inte durationsbaserad aktiekursrisk vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.4. Skillnader mellan standardformeln och använda interna modeller

Eir tillämpar standardmodellen vid beräkning av solvenskapitalkravet.

E.5. Överträdelse av minimikapitalkravet och solvenskapitalkravet

Eir och Gruppen har under innevarande år såväl som år 2020 vid varje tidpunkt uppfyllt solvenskapitalkrav och minimikapitalkrav.

E.6. Övrig information

Eir eller Gruppen använder inte förenklade beräkningar för riskmoduler och undergrupper i standardformeln eller företagspecifika parametrar enligt artikel 104.7 i direktiv 2009/138/EG.

Eir bedömer inte att det finns övrig materiell information angående Eirs eller Gruppens finansiering.