



Årsregnskap for regnskapsåret 2024

Organisasjonsnr: 981 290 666
Navn/foretaksnavn: IF SKADEFORSIKRING NUF
Forretningsadresse: Drammensveien 264
0283 OSLO

Brønnøysundregistrene
24.06.2025

Brønnøysundregistrene

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no

Organisasjonsnummer: 974 760 673

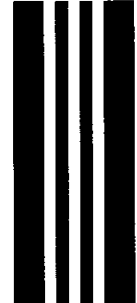


Brønnøysundregistrene - Regnskapsregisteret

VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2024



IF SKADEFORSIKRING NUF Postboks 240 1326 LYSAKER	Organisasjonsnr.	NUF
	981 290 666	



Registrerte opplysninger per 20.06.2025		Eventuelle endringer dette regnskapsåret	
Startdato	Avslutningsdato	Startdato	Avslutningsdato
01.01.2024	31.12.2024		
Konsernforhold Foreninger som følger regler for frivillig virksomhet, kan ikke være morselskap	Morselskap NEI	Endret konsernforhold <input type="checkbox"/> Morselskap <input type="checkbox"/> Ikke morselskap	

Kun for aksjeselskap som har meldt fravalg av revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet ikke skal revideres Ja

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern autorisert regnskapsfører Ja

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet Ja

Årsregnskapet er satt opp etter reglene for frivillig virksomhet Avkrysning er kun aktuelt for foreninger (FLI) som er registrert i Frivillighetsregisteret

Hvis enheten ikke følger norsk regnskapslov eller frivillighetsregisterloven, kryss av IFRS selskap IFRS konsern

Hvis enheten velger å avvike fra regnskapsloven § 6-1, kryss av Funksjon selskap Funksjon konsern

Følges regnskapsreglene for små foretak? Ja Nei

Jeg bekrefter at vedlagte årsregnskap er fastsatt av kompetent organ den _____ Dato

Sted/dato, Underskrift av representant for enheten

du er mot

Bare til bruk for Regnskapsregisteret

okt

Nut utla

G NYVE Admr Kregn Ja Nei Aktiv. regn

M Rets Ant.s

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ov.b	årsb	res	bal	e.bal	gj.bal	rev	i-rev	k-res	k-bal	k-n	k-rev	i-k-rev	n

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
k-regn	kto	d.k	ik-fv	konsf	ifrs	fr-rev							



BR-1001-11





Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 484978

Enheten

Organisasjonsnummer: 981 290 666
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: IF SKADEFORSIKRING NUF
Forretningsadresse: Drammensveien 264
0283 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ingrid Janbu Holthe
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.04.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 21.06.2025



Organisasjonsnr: 981 290 666
IF SKADEFORSIKRING NUF

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: SEK	Note	2024	2023
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptjente bruttopremier	7	61 465 000 000	57 997 000 000
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	7	6 516 000 000	4 852 000 000
Sum premieinntekter for egen regning		54 949 000 000	53 145 000 000
Andre forsikringsrelaterte inntekter	8	2 072 000 000	1 187 000 000
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	9	43 768 000 000	43 554 000 000
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	9	5 218 000 000	5 474 000 000
Sum erstatningskostnader for egen regning		38 550 000 000	38 080 000 000
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	10	6 163 000 000	5 826 000 000
Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader	10	-192 000 000	-61 000 000
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring	10	2 462 000 000	2 481 000 000
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler	10	376 000 000	289 000 000
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		8 057 000 000	7 957 000 000
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader	10	1 542 000 000	642 000 000
Resultat av teknisk regnskap		8 872 000 000	7 653 000 000
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto Inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte m. v. på finansielle eiendeler	15	5 434 000 000	5 520 000 000
Netto driftsinntekt fra eiendom	15	-2 000 000	-2 000 000



Verdiendringer på investeringer	15	1 971 000 000	4 409 000 000
Realisert gevinst og tap på investeringer	15		
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	15	408 000 000	327 000 000
Sum netto inntekter fra investeringer		6 995 000 000	9 600 000 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre kostnader	8,16,17	2 103 000 000	1 413 000 000
Resultat av ikke-teknisk regnskap		4 892 000 000	8 187 000 000
Resultat før skattekostnad		13 764 000 000	15 840 000 000
Skattekostnad	18	2 810 000 000	3 315 000 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		10 954 000 000	12 525 000 000
Øvrige andre inntekter og kostnader		347 000 000	-246 000 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert	17	-107 000 000	64 000 000
Totalresultat		11 408 000 000	12 215 000 000



Organisasjonsnr: 981 290 666
IF SKADEFORSIKRING NUF

BALANSE

Beløp i: SEK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	18	30 000 000	
Sum immaterielle eiendeler		30 000 000	0
Investeringer			
Eierbenyttet eiendom		5 000 000	5 000 000
Bygninger og andre faste eiendommer		5 000 000	5 000 000
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	19,20	14 725 000 000	13 781 000 000
Rentebærende verdipapirer	19,20	97 507 000 000	98 071 000 000
Utlån og fordringer	19,20	1 957 000 000	1 983 000 000
Finansielle derivater	19,20	166 000 000	229 000 000
Andre finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		114 355 000 000	114 064 000 000
Gjenforsikringsdepoter		7 000 000	7 000 000
Sum investeringer		114 367 000 000	114 076 000 000
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		1 536 000 000	1 079 000 000
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		7 837 000 000	6 091 000 000
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse	21	9 373 000 000	7 170 000 000
Fordringer			
Forsikringstakere	22	17 904 000 000	16 796 000 000
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		17 904 000 000	16 796 000 000
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		3 322 000 000	1 886 000 000
Andre fordringer	23	2 277 000 000	1 397 000 000
Sum fordringer		23 503 000 000	20 079 000 000
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	24	204 000 000	220 000 000
Kasse, bank		594 000 000	627 000 000



Andre eiendeler betegnet etter sin art	222 000 000	537 000 000
Sum andre eiendeler	1 020 000 000	1 384 000 000
Opptjente, ikke mottatte leieinntekter	1 223 000 000	1 029 000 000
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader	25 1 491 000 000	1 291 000 000
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	26 440 000 000	410 000 000
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	3 154 000 000	2 730 000 000
SUM EIENDELER	151 447 000 000	145 439 000 000
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital/ eierandelskapital/ garantifond	104 000 000	104 000 000
Selskapskapital	104 000 000	104 000 000
Overkurs	388 000 000	388 000 000
Sum innskutt egenkapital	492 000 000	492 000 000
Opptjent egenkapital		
Fond m.v.		
Annen opptjent egenkapital	36 038 000 000	35 368 000 000
Sum opptjent egenkapital	36 038 000 000	35 368 000 000
Sum egenkapital	36 530 000 000	35 860 000 000
Sum ansvarlig lånekapital m.v.	0	0
Brutto forsikringsforpliktelse		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	28 265 000 000	26 013 000 000
Brutto erstatningsavsetning	73 464 000 000	72 639 000 000
Sum brutto forsikringsforpliktelse	28 101 729 000 000	98 652 000 000
Avsetninger for forpliktelse		
Pensjonsforpliktelse o.l.	30 207 000 000	214 000 000
Forpliktelse ved skatt		
Forpliktelse ved utsatt skatt	29 1 295 000 000	994 000 000
Andre avsetninger for forpliktelse	30 925 000 000	53 000 000
Sum avsetninger for forpliktelse	2 427 000 000	1 261 000 000
Forpliktelse i forbindelse med direkte		



forsikring	31	1 916 000 000	1 808 000 000
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		2 627 000 000	1 338 000 000
Finansielle derivater	19,20	223 000 000	636 000 000
Andre forpliktelser	32	3 825 000 000	3 630 000 000
Sum forpliktelser		8 591 000 000	7 412 000 000
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		2 171 000 000	2 255 000 000
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	33	2 171 000 000	2 255 000 000
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		151 448 000 000	145 440 000 000



Årsredovisning 2024

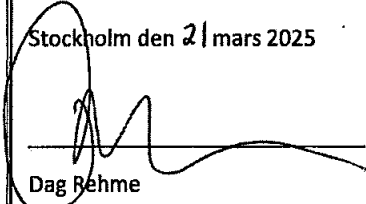
If Skadeförsäkring AB (publ), 516401-8102

Fastställelseintyg:

Undertecknad styrelseledamot i If Skadeförsäkring AB (publ), org. nr. 516401-8102, intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 21 mars 2025. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska fördelas.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 21 mars 2025


Dag Behme



Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse.....	3
Fem år i sammandrag.....	5
Resultaträkning.....	7
Totalresultat.....	8
Balansräkning.....	9
Förändring i eget kapital.....	11
Noter.....	12
Redovisningsprinciper och väsentliga bedömningar.....	12
Redovisning av effekter av ändrade valutakurser.....	16
Upplysningar om närstående.....	17
Risker och riskhantering.....	19
Resultaträkningen.....	34
Balansräkningen.....	45
Övriga upplysningar.....	59
Underskrifter.....	61
Revisionsberättelse.....	62
Ordlista och definitioner.....	65



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för If Skadeförsäkring AB (publ), organisationsnummer 516401-8102, avger härmed årsredovisning för verksamhetsåret 2024.

Organisation

If Skadeförsäkring AB (publ) är ett helägt dotterbolag till If Skadeförsäkring Holding AB (publ), org nr 556241-7559, vars huvudkontor ligger i Solna, Sverige. Koncernredovisning upprättas av If Skadeförsäkring Holding AB (publ). If Skadeförsäkring Holding AB (publ) är i sin tur ett helägt dotterbolag till det börsnoterade finska bolaget Sampo Abp, med säte i Helsingfors.

If Skadeförsäkring bedriver skadeförsäkring i Sverige och via filialer i Norge, Danmark, Finland, Estland, Lettland och Litauen. Därutöver har If Skadeförsäkring filialkontor i Frankrike, Nederländerna, Storbritannien och Tyskland för att stödja kunder med internationell verksamhet.

Försäkringsverksamheten i de nordiska länderna är organisatoriskt indelad efter kundsegment i affärsområdena Privat, Företag och Industri samt i en nordisk skadehanteringsenhet. Stödfunktioner som Personal, IT och Kontorservice, Kommunikation, Risk, Juridik och Ekonomi är organiserade för att stödja affärsverksamheterna.

Väsentliga händelser och effekter under räkenskapsåret

Den 16 september 2024 slutförde If-koncernens moderbolag Sampo Abp framgångsrikt utbyteserbjudandet (som offentliggjordes den 17 juni 2024) för de aktier som de inte redan ägde i Topdanmark A/S. Den 1 november 2024 förvärvade If Skadeförsäkring Holding AB (publ) samtliga utestående aktier i Topdanmark A/S från Sampo. Bolagen i Topdanmark-koncernen håller för närvarande på att integreras i If-koncernen. Som ett led i integrationen har styrelserna i If Skadeförsäkring AB (publ) och Topdanmark Forsikring A/S i december beslutat om en fusion planerad till den 1 juli 2025.

År 2024 präglades av fortsatt osäkerhet på grund av pågående geopolitiska spänningar, bland annat de långvariga effekterna av Rysslands invasion av Ukraina och den ökande instabiliteten i Mellanöstern. Ifs försäkringsexponeringar i Ryssland, Ukraina och Mellanöstern är begränsade till individuellt bedömda nordiska Industri-kunder, med undantag för krig. På tillgångssidan har If Inga direkta investeringar i Ryssland, Ukraina eller Mellanöstern.

Resultat och ställning

Resultat

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat ökade till 8 872 MSEK (7 652) och totalkostnadsprocenten förbättrades till 84,8 procent (86,6). Kapitalförvaltningens resultat minskade till 6 997 MSEK (9 601). Årets resultat före skatt uppgick till 13 765 MSEK (15 840).

Premier

Premieinkomst, brutto uppgick till 63 487 MSEK (59 378). Bruttopremietillväxten var 7,7 procent (6,3), och drevs främst av premiehöjningar samt stark förnyelsegrad. Samtliga affärsområden visar en god tillväxt. Premieintäkten för egen räkning uppgick till 54 949 MSEK (53 145).

Skador och avsättning för oreglerade skador

Försäkringsersättningar för egen räkning ökade till 38 549 MSEK (38 081). Riskprocenten förbättrades till 64,4 procent (65,7), inklusive effekten av ett positivt utvecklingsresultat om 6,0 procentenheter (4,7).

Avsättningen för oreglerade skador uppgick vid årsskiftet till 73 464 MSEK (72 639). Justerat för valutaeffekter är skadereserven 343 MSEK lägre än föregående år, se vidare not 28.

Återförsäkrarens andel av avsättning för oreglerade skador uppgick till 7 837 MSEK (6 091). Justerat för valutaeffekter är ökningen under året 1 621 MSEK.

Kostnader

Driftskostnader i försäkringsrörelsen för egen räkning uppgick till 8 058 MSEK (7 957) och skaderegleringskostnader (inom försäkringsersättningar) uppgick till 3 141 MSEK (3 151). Justerat för valuta effekter var ökningen 1,7 procent (3,8). Omkostnadsprocenten minskade till 20,4 procent (20,9).

Kapitalförvaltningens resultat och placeringar

Kapitalförvaltningens resultat uppgick till 6 997 MSEK (9 601), motsvarande en totalavkastning om 6,0 procent (8,5). Resultatet förklaras främst av en starkt positiv utveckling för såväl ränteportföljen som för aktieportföljen.

Allokeringen av placeringstillgångarna var fortsatt stabil. Räntebärande tillgångar utgör 87 procent (88) och aktier 13 procent (12) av de totala placeringstillgångarna. Durationen för de räntebärande tillgångarna vid periodens slut var 2,3 (2,4).

Skattekostnad och nettoresultat

Årets effektiva skattekostnad uppgick till 20,4 procent (20,9). Av den totala skatten utgjorde aktuell skattekostnad 2 517 MSEK (2 465) och uppskjuten skattekostnad 293 MSEK (850).

Årets resultat efter skatt uppgick till 10 954 MSEK (12 525).

Solvens och finansiering

Försäkringsverksamhet är en reglerad verksamhet med EU-gemensamma regler för kapitalkrav och kapitalbas. Sampo har under året fått godkännande av en grupp partiellet intern modell (PIM) för beräkning av SCR. If Skadeförsäkring AB (publ) hade tidigare en egen godkänd PIM men omfattas nu av Sampos PIM för beräkning av SCR för försäkringsrisken medan andra risker beräknas enligt standardformeln. Per 31 december 2024 uppgick SCR till 18 340 MSEK (18 209) och den medräkningsbara kapitalbasen uppgick till 31 688 MSEK (34 391).

Ordinarie utdelning har under året lämnats med 8 000 MSEK (7 500) och dessutom beslutades det om en extra utdelning i oktober om 2 700 MSEK som en del av Topdanmark transaktionen.

Personal

Under året ökade antalet anställda och uppgick vid årets slut till 7 079 personer (6 824). Medeltalet anställda under året uppgick till 6 974 personer (6 790), varav kvinnor 53 procent (53).

Principerna för att fastställa ersättningar till ledande befattningshavare framgår av not 12.

Framtidsutsikter

Den makroekonomiska miljön är fortsatt osäker. Trots detta bedöms den underliggande lönsamheten i försäkringsverksamheten vara fortsatt god. Noggrannhet vid prissättning av försäkringsavtal är en framgångsfaktor, samtidigt som fortsatta effektivitetsförbättringar är viktiga för den långsiktiga lönsamheten.

Tillämpade redovisningsprinciper

If Skadeförsäkring AB (publ) tillämpar i största möjliga utsträckning redovisningsprinciper som är i överensstämmelse med internationella redovisningsstandarder antagna av EU, så kallad lagbegränsad IFRS. För räkenskapsåret 2024 har det inte tillkommit nya eller ändrade standarder som inneburit några väsentliga ändringar eller nyheter för bolagets redovisning.

Mål och principer för finansiell riskstyrning

Målsättningen med riskhanteringen är att försäkra styrelsen och andra intressenter om att risker och kapital hanteras på lämpligt sätt och minimera effekten av ogynnsamma händelser samt risken för att de upprepas minimeras. Vidare är målet att ge högkvalitativ

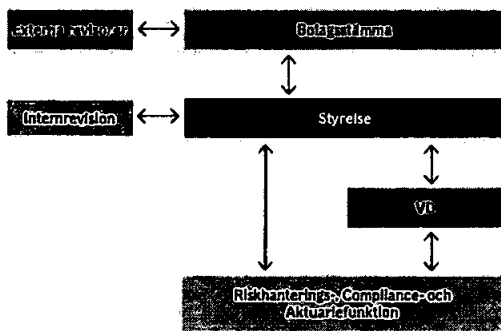
Förvaltningsberättelse

Information för att stödja riskbaserade beslut och förespråka en stark riskkultur, där de anställda förstår vikten av risk och bidrar till riskhanteringen.

If Skadeförsäkring har ett riskhanteringsramverk för att hantera sina risker i linje med övergripande riskhanteringsmål och strategi. If Skadeförsäkring baserar sitt riskhanteringsramverk på reglering och bästa praxis och samt applicerar modellen med tre linjer i det dagliga riskarbetet. I not 5 beskrivs risker, exponeringar och riskhantering.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningsmodell



If Skadeförsäkring AB (publ) är ett helägt dotterbolag till If Skadeförsäkring Holding AB (publ), vilket i sin tur är ett helägt dotterbolag till det börsnoterade finska bolaget Sampo Abp. Aktieägarens rätt att besluta i bolagets angelägenheter utövas på ordinarie och extra bolagsstämma.

Bolagsordningen är det grundläggande styrdokumentet för bolaget, där det bland annat framgår vilken verksamhet bolaget ska bedriva, aktiekapitalets storlek, antalet styrelseledamöter och revisorer samt tiden för deras uppdrag, de ärenden som ska behandlas under ordinarie bolagsstämma och hur kallelse ska ske till bolagsstämma.

Styrelsen ansvarar ytterst för att se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och ekonomiska ställning. Den centrala finans- och ekonomiafdelningen ansvarar dels för styrsystem, kontroll, redovisning och rapportering i enlighet med gällande regler, dels för likviditet, finansiering och kapital. Arbetet med intern kontroll av finansiell rapportering utgår från If Skadeförsäkrings Internkontrollpolicy, vilken baseras på det ramverk som tagits fram av the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). Syftet är att reducera väsentliga fel i de finansiella rapporterna. Kontrollmiljön omfattar faktorer såsom den organisatoriska strukturen, befogenheter och ansvar, integritet, styrdokument, etiska värden samt kompetens. Kontrollaktiviteter omfattar styrdokument, godkännandeförfarande, rutiner och kontroller för att hantera de risker som identifierats. Implementerade kontrollaktiviteter är bl.a. attestregler och andra rutiner för befogenheter såsom dualitetsprincipen.

Riskhanteringsfunktionen leds av Chief Risk Officer (CRO). Funktionen har i uppgift att stödja implementering och utveckling av riskhanteringssystemet. Riskhanteringsfunktionen rapporterar till styrelse och VD, se vidare not 5.

Compliancefunktionen ansvarar för att ge råd till styrelse och VD i fråga om efterlevnaden av de regler som är relaterade till If Skadeförsäkrings tillstånd att bedriva försäkringsverksamhet. Compliancefunktionen utvärderar även de åtgärder som vidtagits för att förebygga bristande regelefterlevnad. Vidare bedömer

compliancefunktionen eventuella konsekvenser av regelförändringar som påverkar verksamheten, samt identifierar och bedömer risker för bristande regelefterlevnad. En riskbaserad compliance-plan tas årligen fram och antas av styrelsen.

Compliancefunktionen är operationellt oberoende. Chief Compliance Officer (CCO) tillsätts av VD och har det övergripande ansvaret för funktionen och dess ansvarsområden. Styrelsen utfärdar en instruktion för CCO, som närmare beskriver dennes arbetsuppgifter. CCO rapporterar direkt till bolagets styrelse och VD.

Aktuariefunktionen leds av chefaktuarien och rapporterar till styrelsen och till VD. Aktuariefunktionens huvudsakliga uppgifter är att koordinera beräkningen av försäkringstekniska avsättningar och säkerställa dess tillförlitlighet och tillräcklighet, uttala sig om underwritingpolicy, om huruvida återförsäkringsarrangemangen är tillräckliga och om solvenspositionen samt bidra till riskhanteringssystemet, bland annat genom ORSA-processen.

Internrevisionen är en oberoende och fristående funktion med uppgift att tillföra värde och bidra till förbättringar i verksamheten. Internrevisionen ska hjälpa bolaget att nå sina mål genom att på ett systematiskt och strukturerat sätt utvärdera effektiviteten och ändamålsenligheten inom riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser.

Internrevisionsfunktionen har under året genomfört ett antal granskningar av bolagets verksamhet enligt den av styrelsen fastställda riskbaserade internrevisionsplanen. Chefen för Internrevisionen rapporterar resultatet av funktionens granskningar direkt till bolagets styrelse. Därutöver får styrelsen en årsrapport innehållande en sammanfattning av funktionens arbete, och väsentliga iakttagelser under året. Internrevisionen följer även upp tidigare granskningar för att säkerställa att samtliga rekommendationer har omhändertagits av verksamheten.

De externa revisorerna är oberoende granskare av bolagets räkenskaper och bedömer och uttalar sig om huruvida årsredovisningen i allt väsentligt ger en rättvisande bild av finansiell ställning och resultat. De granskar även att räkenskaperna upprättats enligt gällande lagar och rekommendationer samt granskar styrelsens och VD:s förvaltning.

Hållbarhetsrapport

Moderbolaget If Skadeförsäkring Holding AB (publ), org nr 556241-7559, med säte i Stockholm, har upprättat en hållbarhetsrapport som inkluderas i moderbolagets årsredovisning. Den omfattar moderbolaget och dess dotterbolag och finns tillgänglig på webbplatsen <https://www.if.se>. If Skadeförsäkring AB (publ) har därför valt att inte upprätta någon egen hållbarhetsrapport.

Förslag till vinstdisposition

Fria medel i bolaget som står till årsstämmans förfogande uppgår enligt balansräkningen till:

SEK	
Årets vinst	10 954 404 822
Balanserad vinst	18 182 042 962
	29 136 447 784

Styrelsen föreslår en vinstdisposition enligt följande:

SEK	
Till aktieägaren utdelas	11 000 000 000
Balanseras i ny räkning	18 136 447 784
	29 136 447 784



Förvaltningsberättelse

Fem år i sammandrag

MSEK	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatsammandrag ^{a)}					
Premieinntekt f e r	56 551	54 305	51 492	47 069	46 085
Premieinntækt f e r	54 949	53 145	50 624	46 328	45 033
Kapitalavkastning overført från finansrørelsen	1 457	628	112	144	171
Øvrige tekniske inntækt	615	559	536	494	452
Forsikringsersættninger f e r	-38 549	-38 081	-33 189	-30 696	-30 204
varav skadereguleringskostnader	-3 141	-3 151	-2 932	-2 641	-2 628
Driftskostnader i forsikringsrørelsen f e r	-8 058	-7 957	-7 655	-7 101	-6 962
Øvrige driftskostnader/Øvrige tekniske kostnader	-1 542	-642	-619	-534	-520
Skadeforsikringsrørelsens tekniske resultat	8 872	7 652	9 808	8 636	7 970
Kapitalforvaltningens resultat	6 997	9 601	2 910	2 338	1 583
Kapitalavkastning overført til skadeforsikringsrørelsen	-2 096	-1 333	-466	-360	-401
Ræntekostnad, opplåning	-	-	-	-64	-71
Avskrivning goodwill	-8	-	-2	-2	-2
Resultat føre skatt og boksluttsdisposisjoner	13 765	15 920	12 251	10 549	9 080
Koncernbidrag	-	-80	-5	-10	-30
Resultat føre skatt	13 765	15 840	12 246	10 539	9 050
Skatt	-2 810	-3 315	-2 585	-2 220	-1 967
Årets resultat	10 954	12 525	9 661	8 319	7 082
f e r = før egen räkning					
Balansräkning per 31 december ^{b)}					
Tilleggninger					
Immaterielle tilleggninger	30	-	-	2	147
Placeringstilleggninger	114 367	114 077	109 571	109 118	102 443
Återforskræres andel av forsikringstekniske avsetninger	9 373	7 170	3 572	3 263	2 813
Fordringar	23 503	20 079	19 172	18 685	17 157
Andra tilleggninger, forutbetalda kostnader og opplupna inntækt	4 174	4 114	3 898	3 978	3 971
Summa tilleggninger	151 448	145 440	136 213	135 047	126 532
Eget kapital, avsetninger og skulder					
Eget kapital	29 629	28 921	24 211	27 902	22 588
Obeskattede reserver	6 902	6 939	7 119	7 032	6 859
Efterstældte skulder	-	-	-	-	1 102
Uppskjutenskatteskuld	1 295	994	144	1 633	859
Forsikringstekniske avsetninger	101 728	98 652	94 900	90 178	86 425
Skulder	8 590	7 413	7 417	6 173	6 497
Avsetninger, opplupna kostnader og forutbetalda inntækt	3 303	2 521	2 423	2 128	2 202
Summa eget kapital, avsetninger og skulder	151 448	145 440	136 213	135 047	126 532



Förvaltningsberättelse

Fem år i sammandrag, fortsättning

MSEK	2024	2023	2022	2021	2020
Nyckeltal skadeförsäkring					
Skadeprocent	70,2%	71,7%	65,6%	66,3%	67,1%
Driftskostnadsprocent	14,7%	15,0%	15,1%	15,3%	15,5%
Totalkostnadsprocent	84,8%	86,6%	80,7%	81,6%	82,5%
Riskprocent ²⁾	64,4%	65,7%	59,8%	60,6%	61,2%
Omkostnadsprocent ³⁾	20,4%	20,9%	20,9%	21,0%	21,3%
Försäkringsmarginal ⁴⁾	17,8%	14,6%	19,5%	18,7%	17,8%
Nyckeltal kapitalförvaltning ¹⁾					
Totalavkastningsprocent ²⁾	6,0%	8,5%	-4,3%	4,6%	2,5%
Kapitalavkastning ⁴⁾	6 997	9 601	-5 092	4 999	2 577
Kapitalstyrka enligt Solvens II-regulverket					
Kapitalbas	31 688	34 391	31 414	30 906	25 857
Primärkapital	31 688	34 391	31 414	30 906	25 857
Solvenskapitalkrav	18 340	18 209	17 330	17 629	14 683
Kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet	30 384	33 015	29 246	28 979	22 826
Minimikapitalkrav	8 253	8 194	7 798	7 933	6 607
Övriga nyckeltal					
Konsolideringskapital	37 826	36 854	31 474	36 568	31 408
varav uppskjuten skatt	1 295	994	144	1 633	859
Konsolideringsgrad	66,9%	67,9%	61,1%	77,7%	68,2%

¹⁾ If Skadeförsäkring tillämpar sedan 1 januari 2023 IFRS 9 Finansiella Instrument. Uppgifter avseende 2020-2022 har inte har räknats om i enlighet med dessa principer utan har lämnats oförändrade, dvs. presenteras i enlighet med tidigare tillämpade redovisningsprinciper.

²⁾ Avser alternativt nyckeltal som definieras i Ordlista och definitioner.

³⁾ Beräkningen är gjord enligt de principer som används Internt Inom If Skadeförsäkring för utvärdering av kapitalförvaltningen.

⁴⁾ Kapitalavkastning utgörs från och med 2023 av kapitalförvaltningens resultat. För 2022 och tidigare utgörs detta av kapitalförvaltningens resultat samt effekter redovisade i övrigt totalresultat (Omvärdering av finansiella tillgångar som kan säljas samt värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas överförda till resultaträkning).



Resultaträkning

MSEK	Not	2024	2023
TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN			
Premieinntäkter, f e r			
Premieinntäkt (före avgiven återförsäkring)	7	63 487	59 378
Premier för avgiven återförsäkring	7	-6 936	-5 073
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		-2 022	-1 381
Återförsäkrars andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		420	221
		54 949	53 145
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	8	1 457	628
Övriga tekniska intäkter		615	559
Försäkringsersättningar, f e r			
Utbetalda försäkringsersättningar			
Före avgiven återförsäkring		-44 750	-40 127
Återförsäkrars andel		3 597	1 999
Förändring i avsättning för oreglerade skador			
Före avgiven återförsäkring		982	-3 427
Återförsäkrars andel		1 621	3 475
	9	-38 549	-38 081
Driftskostnader			
Driftskostnader i försäkringsrörelsen f e r			
Före avgiven återförsäkring		-8 434	-8 247
Provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring		376	289
		-8 058	-7 957
Övriga driftskostnader/övriga tekniska kostnader		-1 542	-642
	10, 12, 13	-9 600	-8 599
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	14	8 872	7 652
ICKE-TEKNISK REDOVISNING			
Kapitalförvaltningens resultat			
Kapitalavkastning, intäkter		5 434	5 520
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		1 971	4 409
Kapitalavkastning, kostnader		-380	-281
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		-28	-46
	15	6 997	9 601
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen	8	2 096	-1 333
Avskrivning goodwill	16	-8	-
Resultat före skatt och bokslutsdispositioner		13 765	15 920
Bokslutsdispositioner			
Koncernbidrag			-80
			-80
Resultat före skatt		13 765	15 840
Skatt	17	-2 810	-3 315
Årets resultat		10 954	12 525

f e r = för egen räkning



Totalresultat

MSEK	Not	2024	2023
Årets resultat		10 954	12 525
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som senare kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>			
Omräkningsdifferenser på utländska verksamheter		426	-375
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter		135	-
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omklassificeras	17	-107	64
		453	-310
Summa totalresultat		11 408	12 215



Balansräkning

Tillgångar per 31 december

MSEK	Not	2024	2023
Immateriella tillgångar			
Goodwill	18	30	-
		30	-
Placeringstillgångar			
Byggnader och mark		5	5
Andra finansiella placeringstillgångar	19,20	114 355	114 065
Depåer hos företag som avghvit återförsäkring		7	7
		114 367	114 077
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		1 536	1 079
Avsättning för oreglerade skador	21	7 837	6 091
		9 373	7 170
Fordringar			
Fordringar avseende direktförsäkring	22	17 904	16 796
Fordringar avseende återförsäkring		3 322	1 886
Övriga fordringar	23	2 277	1 397
		23 503	20 079
Andra tillgångar			
Materiella tillgångar	24	204	220
Kassa och bank		594	627
Säkerheter och fondlikvidfordringar		222	537
		1 020	1 384
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränte- och hyresintäkter		1 223	1 029
Förutbetalda anskaffningskostnader	25	1 491	1 291
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	440	410
		3 154	2 730
Summa tillgångar		151 448	145 440



Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder per 31 december

MSEK	Not	2024	2023
Eget kapital			
Aktiekapital		104	104
Reservfond		388	388
Balanserad vinst		18 182	15 903
Årets resultat		10 954	12 525
		29 629	28 921
Obeskattade reserver	27	6 902	6 939
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker		28 265	26 013
Avsättning för oregerade skador	28	73 464	72 639
		101 728	98 652
Avsättningar för andra risker och kostnader			
Uppskjuten skatteskuld	29	1 295	994
Övriga avsättningar	30	1 132	267
		2 426	1 261
Skulder			
Skulder avseende direktförsäkring	31	1 916	1 808
Skulder avseende återförsäkring		2 627	1 338
Derivat	19,20	223	636
Övriga skulder	32	3 825	3 630
		6 690	7 413
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Återförsäkrars andel av förutbetalda anskaffningskostnader		113	81
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	2 059	2 174
		2 171	2 255
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		151 448	145 440



Förändring i eget kapital

MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för verkligt värde ¹⁾	Balanserad vinst	Årets resultat	
Eget kapital vid ingången av 2023	104	388	1 321	22 397	-	24 211
Effekter av ändrade redovisningsprinciper (IFRS 9)	-	-	-1 321	1 317	-	-5
Justerat eget kapital vid ingången av 2023	104	388	-	23 714	-	24 206
Totalresultat	-	-	-	-310	12 525	12 215
Lämnad utdelning	-	-	-	-7 500	-	-7 500
Eget kapital vid utgången av 2023	104	388	-	15 903	12 625	28 921
<hr/>						
Eget kapital vid ingången av 2024	104	388	-	28 429	-	28 921
Totalresultat	-	-	-	453	10 954	11 408
Lämnad utdelning	-	-	-	-10 700	-	-10 700
Eget kapital vid utgången av 2024	104	388	-	18 182	10 954	29 629

¹⁾ Fond för verkligt värde motsvarar före ändring av redovisningsprinciper (IFRS 9) i sin helhet värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas med avdrag för uppskjuten skatt.

Aktiekapitalet utgörs av 1 044 306 aktier med kvotvärde 100 SEK. Den ackumulerade omräkningsdifferensen uppgick till 1 307 MSEK (882).

Noter

NOT 1 – Redovisningsprinsipper

Føretagsinformasjon

Denna årsredovisning for If Skadeforsikring AB (publ) har opprattats och godkants for publicering av styrelsen och verkstallande direktoren den 11 mars 2025 och kommer att forelaggas arsstmman 2025 for faststallande. Bolaget ar ett svenskt publikt forsakringsaktiebolag med sete i Stockholm och huvudkontor i Solna, Sverige.

Bolagets huvudsakliga verksamhet beskrivs i forvaltningsberattelsen.

Uttalande om overensstemmelse med tillampade regelverk och informasjon om nya standarder

Arredovisningen for If Skadeforsikring AB (publ) har opprattats i enlighet med lagen om arsredovisning i forsakringsforetag (ARFL) och Finansinspektionens foreskrifter och allmanna rad om arsredovisning i forsakringsforetag (FFFS 2019:23). I enlighet med Finansinspektionens allmanna rad tillampas godkanda internationella redovisningsstandarder och Radet for finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning for juridiska personer i den man dessa inte strider mot lag eller annan forfattning eller namnda foreskrifter och allmanna rad.

De finansiella rapporterna och noterna presenteras i millioner svenska kronor (MSEK), om inte annat anges. Totalsumman i tabeller och rakninger i arsredovisningen summerar inte alltid pa grund av avrundninger. Syftet ar att varje delrad ska overensstamma med sin ursprungskalla och darfor kan avrundningsdifferenser oppsta.

Publicerede internationale redovisningsstandarder som annu inte tratt i kraft bedoms i nulaget inte fa nagra vesentlige effekter pa bolagets rapportering nar de borjar tillampas.

Forandringar i redovisningsprinsipper

Forandringar i internationale redovisningsstandarder som tratt i kraft 2024 bedoms inte ha naagon, eller mycket begrensaad, paevkan pa If Skadeforsikrings finansiella rapporter.

Transaksjoner, fordringer og skulder i utlaendsk valuta samt omraekning av utlaendiske filialer

If Skadeforsikrings svenske virksomhet rapporterar i SEK og utlaendiske filialer rapporterar i sine respektive funksjonelle valuter, definierede som den lokale valuta i det land som respektive filial ar virksom i. Resultatposter i annan valuta an den funksjonelle valuta (utlaendsk valuta) omraeknes till respektive rapporteringsvaluta med anvandning av gjennomsnittlig vaexelkurs for den maaned da de redovisas medan tilleganger og skulder i utlaendsk valuta omraeknes efter balansdagens valutakurser. Orealliserede valutakursdifferenser som darigenom oppstaar redovisas netto i resultatrakningen som valutaresultat og lngar i kapitalforvaltningens resultat. De valutaterminter som inte ar en del av en saekringsrelasjon og som anvands for att ekonomisk saekre valutaeksponeringen i balansrakningen vaerdes til til virkligt vaerde og aeven dessa effekter redovisas i sin helhet som valutaresultat. Valutaderivat som lngar i en saekringsrelasjon vaerdes til virkligt vaerde dar vinster og foerluster for den effektive delen av vaerdeforandringen redovisas i oevrigt totalresultat. Se avsnittet Saekringsredovisning for mer informasjon.

Vid opprattandet av arsredovisningen for bolaget sker omraekning fra filialernas rapporteringsvaluta til SEK i enlighet med IAS 21. Poster i balansrakningarna omraeknes med anvandning av balansdagskurs og poster i resultatrakningarna omraeknes til gjennomsnittskursen for den periode i hvilken posten oppstaar. Omraekningsdifferenser redovisas i oevrigt totalresultat nar de oppkommer til foeljd av att ulike

kurser anvands for posterna i balansrakningen og resultatrakningen, att kapitaltilskott og utdelninger omraeknes med andre kurser an vid transaksjonstilfaellet samt att eget kapital omraeknes med en annan kurs vid arets slut an vid arets lngang.

For If Skadeforsikrings vesentlige valuter har foelgende kurser anvants per den 31 desember vid omraekning av balansrakningens poster i utlaendsk valuta til svenske kroner:

	2024	2023
Danske kroner	1,54	1,49
Euro	11,46	11,10
Norske kroner	0,97	0,99
Amerikanske dollar	11,03	10,04

Tillampade prinsipper for poster i balansrakningen

Andre finansielle placeringstilleganger

En finansiell tillegang eller en finansiell skuld redovisas i balansrakningen nar bolaget blir part i det finansielle instrumentets avtalsmessige vilkor. En finansiell tillegang tas bort fra balansrakningen nar rettigheterna i avtalet realiseres, foerfaller eller bolaget vid en overforing av tillegangen ikke lenger har kvar betydende risiko og foerdelar fra tillegangen samt foerlorer kontrollen over den. En finansiell skuld tas bort fra balansrakningen nar foerpliktelsen i avtalet fullgjorts, annullerats eller pa annat saett opphoert. Vidare tas en finansiell tillegang eller skuld bort fra balansrakningen om en betydende modifisering gjorts av avtalsvilkoren.

Koep og foersaljing av penning- og kapitalmarknadsinstrument pa avlsta marknaden samt derivattransaksjoner redovisas i balansrakningen pa affarsdagen. Mellan affarsdagen og likviddagen redovisas saekerheten for motpartens skuld/foran brutto under posten Saekerheter og fondlikvidfordringer respektive oevrige skulder.

Eget kapitalinstrument klassifiseres som vaerdede til virkligt vaerde via resultatrakningen.

Skuldinstrument (obligasjoner og andre raentebaernde vaerdepaper samt oevrige laen) klassifiseres som vaerdede til antingen virkligt vaerde via resultatrakningen (obligatorisk) eller upplupet anskaffningsvaerde, basert pa affarsmodellen for oppfoeljing av tillegangen og tillegangens avtalsmessige vilkor. Affarsmodellen speglar hur If Skadeforsikring hanterer en portfoelj av finansielle tilleganger i syfte att oppna affarsmessige mal samt generere kassafoeden. De faktorer som beaktas vid faststallande av portfoeljens affarsmodell innefattar hur den finansielle tillegangens resultat utvaerdes og rapporteres til ledningen, hur risiko bedoms og hanteras, tidligere erfaringer av hur kassafoeden har inhaemtats og hur ersaetning kopplas til tillegangens resultat.

Skuldinstrument klassifiseres som vaerdede til virkligt vaerde via resultatrakningen (obligatorisk) nar affarsmodellen aeterspeglar att tillegangarna foervaltes og vaerdes til virkligt vaerde eller innehas for handel, alternativt om de avtalsenlige kassafoedene ikke enbart bestaar av kapitalbelopp og raenta, dvs. om de ikke ar forenlige med ett grunnlaeggende laeanearrangement.

Skuldinstrument klassifiseres som vaerdede til upplupet anskaffningsvaerde nar de lngar i en portfoelj dar affarsmodellen ar att inkassere de avtalsenlige kassafoedene og om de avtalsenlige kassafoedene endast ger opphov til kassafoeden som ar betalninger av kapitalbelopp og raenta pa utestaende kapitalbelopp dvs. om de ar forenlige med ett grunnlaeggende laeanearrangement.



Noter

Andra finansiella placeringstillgångar består av Aktier och andelar, Obligationer och andra räntebärande värdepapper, Övriga lån samt Derivat. Utöver detaljerna nedan om värdering av respektive tillgångsslag, se även Not 19 för ytterligare detaljer avseende värdering till verkligt värde och metod för förväntade kreditförluster.

Aktier och andelar

Aktier och andelar klassificeras som värderade till verkligt värde via resultaträkningen. För aktier noterade på en reglerad börs eller marknadsplats avses med försäljningsvärdet normalt senast noterade betalkurs på balansdagen. Onoterade värdepapper som ingår i privata equity investeringar värderas med tillämpning av etablerade värderingsmodeller.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Obligationer och andra räntebärande värdepapper klassificeras som värderade till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt) eftersom portföljen följs upp och utvärderas baserat på verkliga värden. Dessa instrument redovisas Initialt och vid efterföljande redovisningstillfällen till verkligt värde. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv av tillgångarna redovisas som kostnader i resultaträkningen.

Avkastningen från obligationer och andra räntebärande värdepapper delas upp i ränteintäkter och värdeförändringar. Värdeförändringen beräknas som skillnaden mellan det innehavda värdepapprets verkliga värde (marknadsvärdet) och dess upplupna anskaffningsvärde.

Övriga lån

Övriga lån klassificeras huvudsakligen som värderade till upplupet anskaffningsvärde då portföljens affärsmodell är hålles till förfall, och de avtalsenliga kassaflödena består av endast kapitalbelopp och utestående ränta på kapitalbelopp. Övriga lån, inklusive direkt hänförliga transaktionskostnader för anskaffningen, redovisas Initialt till verkligt värde. Vid efterföljande värderingstillfällen redovisas övriga lån till upplupet anskaffningsvärde, beräknad enligt effektivräntemetoden och justerad för en förlustreserv, som baseras på förväntade kreditförluster (ECL).

Ifall enskilda instruments avtalsenliga kassaflödena inte är förenliga med ett grundläggande lånearrangemang redovisas dessa lån till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt). I notupplysningarna presenteras dessa lån tillsammans med obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Derivat

Derivat klassificeras som värderade till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt) förutom derivat som är hänförliga till säkringsinstrument med syfte att tillämpa säkringsredovisning. Samtliga derivatinstrument värderas Individuellt till verkligt värde vid första redovisningstillfället samt i efterföljande perioder. Derivattransaktioner med positivt verkligt värde på balansdagen redovisas som Andra finansiella placeringstillgångar. Derivattransaktioner med ett negativt verkligt värde redovisas på balansräkningens skuldsida under posten Derivat.

Säkringsredovisning

If Skadeförsäkring använder säkringsredovisning enligt IFRS 9. I säkringsredovisningen måste säkringsrelationen vara formellt identifierad och dokumenterad. Därtill måste det finnas en ekonomisk koppling mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet. Kreditrisk är inte väsentligt för de värdeförändringar som uppstår inom säkringsförhållandet.

Säkrad andel av risken är lika stor som säkringsinstrumentets andel av säkrad post. If testar säkringens effektivitet från start och vid efterföljande bokslut. All ineffektivitet redovisad i resultaträkningen.

If Skadeförsäkring använder principen "Säkring av nettoinvestering i utländsk verksamhet" för några av sina filialer. Se not 34 för mer information.

Fordringar

Fordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta. För koncerninterna fordringar bedöms förväntade kreditförluster bli oväsentlig, varför Ingen reserv redovisas.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar utgörs av maskiner och inventarier och värderas vid förvärvet till anskaffningsvärdet. I anskaffningsvärdet inräknas utöver inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet. Maskiner och inventarier är upptagna till historiska anskaffningsvärden med avdrag för ackumulerade linjära avskrivningar. Dessa baseras på historiska anskaffningsvärden och beräknad nyttjandeperiod.

I enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer redovisar If Skadeförsäkring AB (publ) samtliga leasingavgifter som kostnad i resultaträkningen.

Avskrivningstider	
Kontorsutrustning	3–10 år
Datautrustning	3–5 år
Motorfordon	5 år
Övriga anläggningstillgångar	4–10 år

Om det vid bokslutstidpunkten föreligger någon indikation på att det bokförda värdet på en materiell tillgång är högre än dess återvinningsvärde görs en beräkning av tillgångens återvinningsvärde. Med återvinningsvärdet menas det högsta av tillgångens nettoförsäljningsvärde och dess nyttjandevärde. Om det fastställda återvinningsvärdet understiger det bokförda värdet skrivs tillgångens bokförda värde ned till återvinningsvärdet. Om det vid ett senare tillfälle fastställs ett högre värde kan en återföring av tidigare nedskrivning ske.

Kassa och bank

Kassa och bank består främst av banktillgodohavanden i försäkringsrörelsen och medel överförda till kapitalförvaltningen som inte investeras i placeringstillgångar. Inga förväntade kreditförluster redovisas då kassa och banktillgodohavanden har korta durationer eller är betalbara på anmodan, samt investeras i institut med hög (Investment grade) rating. En beräkning av förväntade kreditförluster skulle således resultera i oväsentliga belopp.

Förutbetalda anskaffningskostnader

Försäljningskostnader som har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal tas upp som en tillgång. Förutbetalda anskaffningskostnader. Med försäljningskostnader avses provisioner samt personalkostnader för interna försäljningsenheter som direkt eller indirekt är relaterade till anskaffning eller förnyelse av försäkringsavtal. Försäljningskostnaderna periodiseras på ett sätt som motsvarar periodisering av ej intjänad premie. Avskrivningstiden överstiger vanligtvis inte tolv månader.

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar utgörs av:

- Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker.
- Avsättning för oreglerade skador.

Avsättningarna motsvarar förpliktelseerna enligt ingångna försäkringsavtal. Se även not 28 för ytterligare information avseende värderingsmetoder och antaganden.

Noter

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker
Avsättningen för ej intjänade premier (premiereserv) avser att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna under den återstående löptiden på redan ingångna försäkringskontrakt.

För skadeförsäkring och skadeåterförsäkring beräknas avsättningen för ej intjänade premier för de flesta produkter strikt tidsproportionellt, så kallad pro rata temporisberäkning.

Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna, ska avsättning för ej intjänade premier förstärkas med ett tillägg för kvardröjande risker. Beräkningen av avsättningen för kvardröjande risker ska även beakta ännu ej förfallen premiebetaling.

Avsättning för oreglerade skador

Avsättning för oreglerade skador (skadereserv) ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, inklusive de skador som ännu inte rapporterats till If (IBNR) och samtliga kostnader för skadereglering.

Avsättningen för oreglerade skador för direkt skadeförsäkring och återförsäkring beräknas med hjälp av statistiska metoder eller genom bedömningar av enskilda skadefall. Oftast används en kombination av de båda metoderna, stora skador bedöms individuellt och de mindre skadorna samt tillägget för inträffade men ännu ej rapporterade skador (IBNR) beräknas med hjälp av statistiska metoder. Avsättningen för oreglerade skador diskonteras inte med undantag för avsättningar för skadelivräntor som nuvärdesberäknas enligt vedertagna livförsäkringstekniska metoder med användande av marknadsbaserade diskonteringsräntor.

Pensionskostnader, pensionsförpliktelser och andra ersättningar till anställda

Bolagets pensionsförpliktelser omfattar pensionsplaner i flera nationella system reglerade genom lokala kollektivavtal och socialförsäkringslagar och utgörs av både avgiftsbestämda och förmånsbestämda planer.

Redovisningen av pensionskostnader och förpliktelser följer i huvudsak de principer som tillämpas lokalt i varje land. Redovisningen av pensioner i Sverige, Danmark och Finland är av liknande karaktär, dvs pensionskostnaden utgörs av den premie som erlägges vid trygghandet av pensionsförpliktelserna via försäkring i livbolag. I Norge tillämpas däremot delvis andra principer, som i korthet innebär att den bokförda kostnaden för förmånsbaserade pensioner beräknas utifrån antaganden om pensionsgrundande lön vid uppnådd pensionsålder och hänsyn vidare tas till de finansiella konsekvenser som uppkommer från pensionsplanens tillgångar och skulder.

Bolagets kontantreglerade aktierelaterade ersättningar ger upphov till ett åtagande gentemot de anställda vilket värderas till verkligt värde och redovisas som en kostnad med en motsvarande ökning av skulder. Verkligt värde beräknas initialt vid tilldelningstidpunkten och vid varje rapporttillfälle därefter. Det verkliga värdet på de kontantreglerade enheterna beräknas med Black-Scholes- och/eller Monte Carlo-modellen och hänsyn tas till de tilldelade enheternas villkor och förutsättningar. Som avsättning i balansräkningen redovisas intjänad del av värdet på bokslutsdagen och förändringar i avsättningen redovisas i årets resultat som en personalkostnad.

Tillämpade principer för poster i resultaträkningen

I resultaträkningen sker en uppdelning i resultatet för försäkringsrörelsen – det tekniska resultatet – och det icke-tekniska resultatet, som i huvudsak är hänförligt till kapitalförvaltningen.

Posterna som ingår i det tekniska resultatet avser nästan uteslutande bolagets verksamhet som försäkringsgivare, d.v.s. överföring av försäkringsrisk. Endast sådana avtal som inte anses omfatta någon

väsentlig överföring av försäkringsrisk hänförs till annan verksamhet och redovisas i enlighet med IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder.

Redovisningen i resultaträkningen följer principen för brutto-redovisning av mottagen och avgiven försäkring. Resultaträkningens poster särredovisar därför de redovisningsmässiga effekterna från såväl det underliggande flödet som periodiseringar av utfärdade försäkringskontrakt och motsvarande för köpt återförsäkring.

Premieinkomst

Med premieinkomst avses den ersättning som If erhåller av försäkringstagaren för att acceptera överföring av försäkringsrisk. Premieinkomsten redovisas i resultaträkningen när risköverföringen påbörjas i enlighet med försäkringskontraktet. Om den avtalade försäkringsperiodens premie är uppdelad på flera delbelopp redovisas ändå hela premien vid periodens början.

Premieintäkt

Som premieintäkt redovisas den del av premieinkomsten som är hänförlig till redovisningsperioden. Den del av premieinkomsten från försäkringskontrakt som avser tidsperioder efter balansdagen avsätts till premiereserv i balansräkningen. Beräkning av avsättning till premiereserv sker i normalfallet genom att premieinkomsten periodiseras strikt utifrån det underliggande försäkringskontraktets löptid.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Kapitalförvaltningens resultat redovisas i det icke-tekniska resultatet. En del av kapitalavkastningen förs över från kapitalförvaltningens resultat till tekniskt resultat för försäkringsrörelsen baserat på de försäkringstekniska nettoavsättningarna. Vid beräkningen av den kapitalavkastning som är hänförlig till det tekniska resultatet används för skadelivräntor räntesatser som motsvarar diskonteringsräntan i respektive land. För övriga försäkringstekniska avsättningar används räntesatser som för respektive valuta motsvarar räntan för statsobligationer med en löptid ungefär motsvarande den för de försäkringstekniska avsättningarna. Negativa räntesatser används inte.

Övriga tekniska intäkter

Som övriga tekniska intäkter redovisas sådana inkomster i försäkringsrörelsen som inte omfattar överföring av försäkringsrisk. Inkomsterna är främst hänförliga till försäkningsprovisioner och tjänster för administration, skadereglering m.m. i försäkringsavtal för annans räkning.

Försäkringsersättningar

De totala försäkringsersättningarna för rapporteringsperioden omfattar dels under perioden utbetalda försäkringsersättningar, dels förändringar i avsättning för oreglerade skador. Försäkringsersättningar inkluderar förutom skadeersättningar även kostnader för skadereglering.

Driftskostnader

Driftskostnader redovisades i resultaträkningens tekniska resultat delas upp på kostnader för handläggning av försäkringskontrakt som innefattar överföring av försäkringsrisk och kostnader för övrig försäkringsteknisk verksamhet samt övriga tekniska kostnader. De administrativa kostnaderna avser både direkta och indirekta kostnader och funktionindelade utifrån följande funktioner: Anskaffning, Skadereglering, Administration, Finansförvaltning och Övrigt.

Kostnader för skadereglering ingår i försäkringsrörelsens administrativa kostnader men redovisas bland försäkringsersättningar i resultaträkningen. I driftskostnader i försäkringsrörelsen ingår förutom administrativa kostnader, även anskaffningskostnader samt periodisering av anskaffningskostnader. I övriga tekniska kostnader ingår kostnaden för avgift till Trafikförsäkringsföreningen (TFF).

Kapitalförvaltningens resultat

Resultatet från kapitalförvaltningen fördelas på fyra poster i resultaträkningen. Orealiserade vinster och förluster på placeringstillgångar består av skillnaden mellan anskaffningsvärde och verkligt värde. Vid försäljning återläggs tidigare realiserade värdeförändringar så att realiserade vinster och förluster utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och försäljningspriset, vilket presenteras som Kapitalavkastning, intäkter respektive Kapitalavkastning, kostnader. Förändring i förväntade kreditförluster från Instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde, presenteras som realiserade förluster på placeringstillgångar.

Skatt

Bolagets skattekostnad beräknas i enlighet med IAS 12 Inkomstskatter. Det innebär att såväl aktuell som uppskjuten skatt beräknas och redovisas.

Aktuell skatt beräknas individuellt för varje filial i enlighet med skatteregler i varje land. Som aktuell skatt räknas även icke avräkningsbara kupongskatter avseende erhållna utdelningar.

If Skadeförsäkrings utländska filialer beskattas för sina resultat i respektive land. I Sverige är bolaget i princip skattskyldigt för all inkomst, inklusive det redovisade resultatet från de utländska filialerna.

Den beskattningsbara inkomsten i Sverige påverkas vidare av omräkningsdifferenser avseende filialernas nettotillgångar, som i enlighet med IAS 21 redovisas i övrigt totalresultat.

I den mån bolaget erlägger skatt i Sverige på de utländska inkomsterna medges, i syfte att undvika dubbelbeskattning, som regel avräkning för den i utlandet erlagda skatten.

Skatt utomlands är hänförlig till skatt på utländska filialinkomster och källskatter på avkastning på utländska placeringstillgångar.

Inkomstskatten i Sverige var under året 20,6 procent av den beskattningsbara inkomsten. I Norge var skattesatsen 25 procent, i Danmark 26 procent och i Finland 20 procent.

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader mellan värden i redovisningen och motsvarande skattemässiga värden beaktas i redovisningen. Intäkter som redovisas i periodens resultaträkning och som beskattas först i en senare period belastas i resultaträkningen med en uppskjuten skattekostnad och medför en motsvarande skuldpost. Uppskjutna skatteskulder. På motsvarande sätt uppkommer det för kostnader vilka medför avdrag vid beskattning först i en senare period en uppskjuten skatteintäkt och en uppskjuten skattefordran. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder netto redovisas i de fall de avser samma skattemyndighet och är kvittningsbara. Skatteeffekten av uppkomna skattemässiga underskott redovisas som uppskjutna skattefordringar om det bedöms sannolikt att de kan utnyttjas mot skattemässiga överskott i framtiden.

If tillämpar det temporära undantaget för redovisning av uppskjutna skatter för eventuella effekter avseende inkomstskatter enligt andra paragrafen och redovisar dem som aktuell skatt om de uppstår.

Bokslutsdispositioner och obeskattade reserver

Skattelagstiftningen i Sverige ger företag möjlighet att genom avsättningar till obeskattade reserver minska årets beskattningsbara inkomst. If Skadeförsäkring redovisar avsättningar till säkerhetsreserv, en frivillig konsolideringsreserv vars maximala avsättning regleras genom föreskrifter utfärdade av Finansinspektionen. Åtkomligheten är begränsad till förlusttäckning och kräver i övrigt myndighetstillstånd.

Förändringar av obeskattade reserver redovisas över resultaträkningen under rubriken Bokslutsdispositioner. I balansräkningen redovisas det ackumulerade värdet av avsättningarna under rubriken Obeskattade reserver. Även lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som en bokslutsdisposition i resultaträkningen.

Tillämpade principer för alternativa nyckeltal

Nyckeltal är finansiella mått över historisk resultatutveckling och finansiell ställning. If Skadeförsäkring presenterar ett antal nyckeltal, varav en del är s.k. alternativa nyckeltal som inte definieras i tillämpliga regelverk, till exempel IFRS, ÅRFL, FFFS 2019:23 och försäkringsrörelselagen (FRL). Definitioner avseende ett antal nyckeltal lämnas i Ordlista och definitioner, varav vissa är markerade som alternativa nyckeltal.

Alternativa nyckeltal används av If Skadeförsäkring när det bedöms relevant att följa upp och beskriva bolagets finansiella situation och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. I syfte att uppnå en ökad jämförbarhet justeras vissa belopps- eller procentförändringar mellan aktuellt år och föregående år för effekter av ändrade valutakurser, varvid belopp i utländsk valuta har räknats om med användning av samma valutakurser för respektive år.

Eftersom dessa mått utvecklats och anpassats för bolaget är de inte fullt ut jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag.

Noter

NOT 2 – Väsentliga uppskattninger og bedømninger som påverkar redovisningen

Vid opprøttande av finansiella rapporter førutsøts att styrelsen og foretøgsledningen gør bedømninger og antaganden som påverkar tillømpningen av redovisningsprinciperna og de redovisade beløpen av tillgångar, skulder, inntøkt og kostnader. Bedømningarna og antagandena är bland annat baserade på historiska erfarenheter og kunskaper om försäkringsbranschen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa bedømninger og uppskattninger.

Bedømninger gjorda av styrelsen og foretøgsledningen som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna för røkeningsår 2024 samt uppskattninger som kan medföra vøsentliga justeringar i påføljande års finansiella rapporter kommenteras nedan.

Placeringstillgångar

Klassificering og tillhørande analys av afførsmodell för placeringstillgångar utgør en vøsentlig bedømning. Nøstan samtliga placeringstillgångar klassificeras som vøderade till verkligt värde via resultatørøkingen. Se videre i not 1 för informasjon om bedømninger gjorda avseende klassificering. Då vøderingen av tillgångarna i allt vøsentligt grundas på observerbara marknadssuppløfter bedøms denna redovisning utgør en bra presentasjon av bolagets innehav av placeringstillgångar. Vøderingskriterierna framgør av not 19.

Førsøkringstekniska avsøttninger

Avsøttningen för oreglerade skador ska tøcke de føvøntade framtidige utbetølingarna för samtliga intrøffade skador, inklusive de skador som ønnu inte rapporterats till If Skadeførsøkring, så kallad IBNR-avsøttning. Avsøttningen vøderas med hølpe av statistiska metoder eller individuelle bedømninger av enskilda skadefall. Dessa avsøttninger är vøsentlige för en bedømning av bolagets redovisade resultat og støllning, eftersom en avvikelse mot faktiska framtidige utbetølinger resulterar i ett avveklingsresultat som redovisas kommande år.

NOT 3 – Redovisning av effekter av øndrade valutakurser

Førutom i de nordiska valutorna tecknar If Skadeførsøkring øven försøkring i de vanligast føvøkommande internasjonella valutorna. Dessutom har kapitalføvøvaltningen ett stort inslag av internasjonell diversifisering. Tillgångar og skulder i øndra valutor øn svenska kronor utgør dørfør betydande beløpp. Enligt If Skadeførsøkrings valutapolicy ska valutørskerna begrønsas genom sørskilda søkringstransaksjoner nør så erfordras. Valutapolicyn ønger limiter för valutøxponeringen.

Genom det stora inslaget av utløndsk valuta i rørelsen påverkas redovisningen i svenska kronor løpønde av effekter hønførlige till valutakursføvøndringar. I resultatørøkingen omrøknas transaksjoner i utløndsk valuta till svenska kronor med ønvøndøndet av ønomsnittskurs för månaden nør transaksjonen intrøffade eller redovisades. I normalfallet følger bokføringen av ett försøkringsøvtal sin kontrakterade valuta. Detta innebør att valutøeffekter, som kan få effekter på en ønskild resultatørad, inte får nøgon materiell effekt totalt på skadeførsøkringsrørelsens tekniske resultat.

Avsøttningen för øj inntøjnade premier og kvødrøjdønde risiker avser att tøcke den føvøntade skade- og driftskostnaden under den øterstøende løptiden på inngøngne försøkringskontrakt. Avsøttningen berøknas för de fleste produkter strikt tidsproportionelt, dør ønvøndøndet av bedømninger är begrønsade. Om premienivøn bedøms vara øtillrøckelig för att tøcke de føvøntade skade- og driftskostnaderna, føvørstørks avsøttningen för øj inntøjnade premier med ett tilløgg för kvødrøjdønde risiker. Denna bedømning inntøffar bland annat uppskattninger av framtidige skadefrekvens og øndra faktorer som påverkar behovet av nivøtilløgg.

Avsøttningsrisik kommenteras videre i not 5. Se not 28 för ytterligere informasjon avseende vøderingsmetoder og antaganden.

Avsøttning för omstrukturering

I samband med rørelseføvørvøret og integrationen av Topdanmark I If-koncernen har If Skadeførsøkring gjort en avsøttning för omstruktureringskostnader i ønighet med IAS 37 Avsøttninger, eventalføvørløptøtølser og eventualtillgångar. Avsøttningen för omstruktureringen redovisas dør det är sannolikt att omstruktureringskostnader kommer att oppkomma vid ønømførandet av integrationen og den redovisas nør If har godkønt en detaljerad og formell omstruktureringssplan som har inntøtertats eller øffentliggørt. Kostnaderna avser frøst øvørtøllighet, øvvekløng av IT-system samt rebranding. Se videre not 30.

Poster i balansørøkingen faststøllda i utløndsk valuta omrøknas till svenska kronor med ønvøndøndet av balansdøgskurs. Valutøxponeringen i balansørøkingen hønteras frøst genom øn løpønde øllokering av If Skadeførsøkrings placeringstillgångar i utløndsk valuta. Kvarvarønde øxponeringar hønteras genom ønvøndøning av valutøterminer.

Før 2024 redovisas i resultatørøkingen ett positivt nettovalutøresultat om negativt 43 MSEK (positivt 22). Valutøresultatet oppkommer dels genom omrøkninger av resultat- og balansposter, dels från valutøderivat. Valutøresultatet kan dørfør øppdelas i:

MSEK	2024	2023
Valutøresultat	2024	2023
Omrøkning av poster i balans- og resultatørøkingar	224	-151
Realiserade effekter från valutøderivat	-134	1 092
Orealiserade effekter från valutøderivat	315	-919
Totalt	-43	22



NOT 4 – Opplysninger om nærstående

Relationer inom If-koncernen

If-koncernen har ett gjensamt eksternt återforskringsprogram som omfattar alle legale enheter. Ytterligere återforskringskkydd har tecknats av If Livforskring AB och det estniska bolaget If P&C Insurance AS, gjennom ett internt återforskringsprogram. Återforskrare for dette interna återforskringsprogram er If Skadeforskring.

If Livforskring AB bedriver i stort sett hela sin verksamhet gjennom If Skadeforskring. Den utlagde verksamheten omfattar eksempelvis forsalgning, kundtjens, skadereglering, kapitalforvaltning og administrasjon. For kapitalforvaltningen betaler If Livforskring AB en fast prosentuell provisjon beraknet pa de forvaltede tilgangarnas marknadsvarde. Kostnaden for ovriga tjens er en prosentuell beraknet avgift basert pa nyteknade respektive fornyade forskringer.

If Skadeforskring Holding AB (publ) er huvudkontolnnehavere i en koncernkontostruktur som omfattar storsta delen av bankkonton i If Skadeforskrings forskringsverksamhet.

If Skadeforskrings inkop av datatjens og dataproduksjon sker gjennom If Skadeforskrings systerbolag If IT Services A/S, som har oppfoljnings- og administrasjonsansvar for IT-driften mot leverantorer.

If Skadeforskring og If Skadeforskring Holding AB (publ) har ingatt ett kapitalforvaltningsavtal i vilket alle investeringsbeslut fattas av If Skadeforskring i nom ramen for If-koncernens investeringspolicy. If Skadeforskring Holding AB (publ) betaler en fast prosentuell provisjon beraknet pa de forvaltede tilgangarnas marknadsvarde. If Skadeforskring utfor servicetjens til If Skadeforskring Holding AB (publ) sasom eksempelvis bokforing og HR.

If Skadeforskring utfor aven kapitalforvaltningstjens for If P&C Insurance AS. If P&C Insurance AS betaler en fast prosentuell provisjon beraknet pa de forvaltede tilgangarnas marknadsvarde.

If Skadeforskring og systerbolaget If Services AB har ingatt avtal under vilka de tilhandahaller ulike tjens til varandra. If Skadeforskring utfor servicetjens til If Services AB sasom eksempelvis bokforing og HR. If Services AB formedlar, sasom anknuten forskringsformedlere til If Skadeforskring. If Skadeforskrings forskringer i Norge og Finland.

If Skadeforskring og systerbolaget Viking Assistance Group AS har ingatt avtal under vilka Viking Assistance Group AS og dess dotterbolag tilhandahaller vagassistans, reseassistans, larmcentral og skadeadministrasjonstjens til If Skadeforskring. Ersattningen utgar i form av kostnad per slutfort oppdrag eller som en arlig kostnad for en avtalad tjens.

If Skadeforskring og systerbolaget Vertikal Helseassistanse AS har ingatt avtal under vilka de tilhandahaller ulike tjens til varandra. If Skadeforskring utfor servicetjens til Vertikal Helseassistanse AS sasom cash management, bokforing og HR. Vertikal Helseassistanse AS tilhandahaller skaderegleringstjens og forskringsformedling til If Skadeforskrings halsoforskring i Norge. Ersattning fra If Skadeforskring til Vertikal Helseassistanse AS utgar som kostnadsersattning og som en fast marginal. If Skadeforskring og Vertikal Helseassistanse AS har ogsa ingatt ett inkramsoverlatelseavtal enligt vilket personal overfordes fra Vertikal Helseassistanse AS til If Skadeforskring fra og med den 1 januar 2024.

If Skadeforskring og systerbolaget Insrt AB har ingatt avtal under hvilket If Skadeforskring tilhandahaller management- og administrasjonstjens til Insrt AB.

If Skadeforskring har fra 1 november 2024 ingatt valutaterminer for att delsakre valutaeksponeringen av nettoinvestering i utlandsk valuta (se videre not 34 – Sakringsredovisning). Samtlige valutaterminer for denna sakring har ingatts med If Skadeforskring Holding AB (publ). Valutaterminernas resultat redovisas i Ovrigt totalresultat i eget kapital og har gett opphov til en vinst for 2024 om 135 MSEK. Da vinsten inte redovisats i resultatrakningen ingar den inte som Intakt i tabellen nedan.

Den 24 oktober 2024 blev Topdanmark A/S er ett helagt dotterbolag til Sampo Abp. Den 1 november 2024 forvarede If Skadeforskring Holding AB (publ) samtlige aktier i Topdanmark A/S av Sampo Abp. Etter dette datum er Topdanmark foljaktligen en del av If-koncernen. For 2024 har resultatposter presenterats sasom dotterbolag til Sampo Abp for perioden januar-oktober og for november-december sasom dotterbolag til If Skadeforskring Holding AB (publ). Avseende tilganger og skulder presenteras mellomhavanden mellom If Skadeforskring og Topdanmark som dotterbolag til Sampo Abp for 2023 men sasom dotterbolag til If Skadeforskring Holding AB (publ) for 2024.

If Skadeforskring innehar efterstailda lan utgivna av Topdanmark Forsikring A/S. If Skadeforskring og Topdanmark Forsikring A/S har aven ingatt avtal under vilka de tilhandahaller ulike tjens til varandra.

Narstaidendetransaksjoner inom If-koncernen

MSEK	Intakter ¹⁾		Kostnader ²⁾		Tilganger		Skulder	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
If Skadeforskring Holding AB (publ)	124	115	-55	-141	1 647	709	-	0
Ovriga narstaidende								
Dotterbolag til If Skadeforskring Holding AB (publ)	286	234	-2 058	-2 051	1 490	25	-313	-341

¹⁾ Inklusive renteintakter.

²⁾ Inklusive rentekostnader.



Noter

Relationer med If-koncernens interessebolag

Moderbolaget If Skadeforsikring Holding AB (publ) äger aktier motsvarande en ägarandel på 33,0 procent i Sørvest Forsikring AS som är en försäkringsmäklare som förmedlar försäkring på uppdrag av If Skadeforsikring.

Moderbolaget If Skadeforsikring Holding AB (publ) äger aktier motsvarande en ägarandel på 22,0 procent i CAB Group AB som tillhandahåller system och tjänster för beräkning av kostnader för att reparera fordon.

Relationer med Sampo

If Skadeforsikring Ingår genom sltt moderbolag If Skadeforsikring Holding AB (publ) i Sampo-koncernen. Relationer med Sampo avser Sampo Abp och samtliga bolag i denna koncern med undantag för If Skadeforsikring Holding AB (publ) och dess dotterbolag.

I Finland har Sampo vidare tecknat avtal med If Skadeforsikring om skadeforsikring.

If Skadeforsikring har ett avtal med Sampo Abp om kapitalförvaltnings-tjänster. If Skadeforsikring betalar en fast procentuell provision beräknad på de förvaltade tillgångarnas marknadsvärde. If Skadeforsikring har även ett avtal med Sampo Abp genom vilket If Skadeforsikring får tillgång till vissa IT-applikationer som används inom investeringsverksamheten.

Sampo Abp köper Internrevisionstjänster, HR-tjänster samt andra kontorsservice- och utredningstjänster av If Skadeforsikring. Sampo betalar en avgift för tjänsterna. Kontors-lokaler och där tillhörande kontorstjänster disponeras till en viss del tillsammans med Sampo.

Från 1 januari 2024 har If Skadeforsikring AB (publ) tecknat avtal med Hastingskoncernen där If Skadeforsikring AB (publ) mottar återförsäkring från Hastingskoncernen.

Närståendetransaktioner (exklusive If-koncernen)

MSEK	Intäkter ¹⁾		Kostnader ²⁾		Tillgångar		Skulder	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
If-koncernens intresseföretag	0	0	-27	-28	-	-	-	-
Sampo Abp	16	6	-7	0	0	-	0	0
Övriga närstående								
Dotterbolag till Sampo Abp	374	129	-312	-14	158	1 408	-595	-2

¹⁾ Inklusiva räntelätkter.

²⁾ Inklusiva räntekostnader.

NOT 5 – Risker og riskhantering

Riskhanteringsramverk

If Skadeforsikring har ett riskhanteringsramverk for att hantera sina risker i linje med overgripande riskhanteringsmal og strategi. If Skadeforsikring baserer sitt riskhanteringsramverk pa regelverk og basta praksis og samt applicerer modellen med tre linjer i det daglige riskarbeidet.

Malsattningen med riskhanteringen ar att forsakra styrelsen og andra intressenter om att risker og kapital hanteras pa lampligt satt og minimera effekten av ugunnsamma hendelser samt risken for att de opprepar. Vidare ar malet att ge hogkvalitativ informasjon for att stodja riskbaserade beslut og forespraake en sterk riskkultur, dar de anstallte forstar vikten av risk og bidrar till riskhanteringen.

De fire hovudkomponenterna i ramverket for riskhantering ar riskhanteringsstrategi, riskkultur, riskaptit og kapitalhantering.

Riskhanteringsstrategi

Riskhanteringspolitcyen anger den overgripande strategien og aptiten avseende de vesentlige riskerna. Riskhanteringsstrategien innebar att:

- Saekerstalle en sterk foretagnsstyrning.
- Optimalisere verksamhetsmal og minimere effekten av ugunnsamma hendelser.
- Saekerstalle en sund og valetablerad intern styrning og riskkultur inom bolaget.
- Saekerstalle en adekvat kapitalnivaa i forhallaende till risker, riskaptit og risktolerans.
- Saekerstalle en hog kvalitet pa datahantering, saerskilt finansiell data og forsikringsdata samt persondata.
- Saekerstalle att de risker som bolaget exponeres for, saavel finansielle som ikke-finansielle, identifleras, bedoms, hanteras, overvakas og rapporteres.
- Saekerstalle att de risker som finns i forsikringsverksamheten avspeglas i prissattningen.
- Saekerstalle langsiktig avkastning inom faststallte risklimiter.
- Saekerstalle en valfungerende og effektiv rapporteringsprosess for riskrapportering som etterlever saavel interna som externa krav.
- Skydda If Skadeforsikrings anseende og saekerstalle forsikringstagarnas og ovriges intressenters fortroende.

Riskkultur

If Skadeforsikring forespraaker en sund riskkultur som omfatter alle anstallte og som implementeres via en tydelig foretagnsstyrning, forsterkt av riskdriven og etikfokuserad kommunikasjon fraan ledningen. If Skadeforsikring oppmuntrer initiativ og ansvar i riskhanteringen, samt att risk utgor en viktig aspekt vid beslutfattande. Ersattningsstrukturen ska inte oppmuntra onodig risktagande. Riskkulturen ska oppmuntra transparens og eskalering av onodig risktagande, felaktig riskhantering, tilbud og incidenter.

Riskaptit

If Skadeforsikrings riskaptit anger den faststallte riskaptiten, riskpreferenser samt toleranslimiter for de risker som If Skadeforsikring ar villig att acceptere for att na uppsatte mal. Sampo-koncernens interna modell anvendes for att faststalle og overvake de kapitaltoleransgrenser som anvendes i uttalandet om riskaptit.

Forhallaendet mellom riskaptit, saerskilt risktoleranslimiter, riskprofil og kapitalposisjon analyseras og rapporteres kvartalsvis. I prosessen ingar aven analys av kapitaltackning og regulatoriske kapitalkrav i ulike riskscenarier. Prosessen paerker pa sa satt If Skadeforsikrings kapitalhantering og affarsplanering, inklusive design og utveckling av nye produkter.

Kapitalhantering

If Skadeforsikring ska alltid ha en tilrakkelig kapitalnivaa som saekerstaller att tilgjengelig kapital overstiger de regulatoriske solvenskapitalkraven, tilhorende mallimiter faststallte av styrelsen samt det interna ekonomiske kapitalkravet.

If Skadeforsikring anvender Sampo-koncernens interna modell som ett verktug for riskhantering og beslutfattande. Alle store kvantiflerbare risker, inklusive riskkategorierne teckningsrisk, marknadrisk og deres diversiflerede aggregering, ingar i Sampo-koncernens interna modell for att saekerstalle att alle forandringar i riskprofilen beaktas pa lampligt satt.

Riskhanteringsprosess

If Skadeforsikring har implementert en effektiv prosess, i enlighet med interna og externa krav, for att identiflere, bedome, atgarda, overvake og rapportere bolagets samtlige risker.

Internkontroll ingar i riskhanteringsprosessen og behovs for att saekerstalle en effektiv riskhantering inom satte risktoleranslimiter. Utover riskhanteringsprosessen bedomer If Skadeforsikring regelbundet risk- og solvenssituasjonen og rapporterer de risker som If Skadeforsikring exponeres mot som en del av en helhetsbedomning av risk- og solvensbehov.

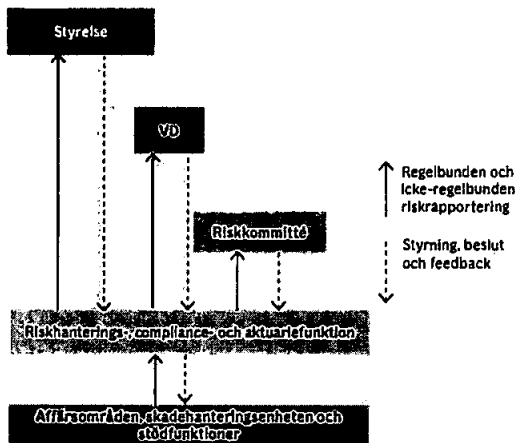
Riskrapportering

If Skadeforsikrings riskrapportering saekerstaller att risker og kapital hanteras pa ett lampligt satt, og aven stodjer riskbaserade beslut. Riskrapporteringen gor det dessutom mojlige for riskhanteringsramverket att utveckles genom aterkoppling og aktiv styrning fraan If Skadeforsikrings ledning og styrelse. For att mota dessa behov har If Skadeforsikring formalisert og faststallt rapporteringsrutiner for att oppfylle interna og externa regulatoriske krav samt Sampo-koncernens krav pa riskrapportering.

Riskhanteringsfunksjonen rapporterer kvartalsvis till riskkommitten og styrelsen om riskhanteringsramverkets status. Forutom regelbunden riskrapportering finns det prosesser for ikke-regelbunden riskrapportering, eksempelvis om styrelse eller Chief Risk Office (CRO) begar riskrapportering om ett specifikt emne eller vid en alvorlig riskhendelse. Figur 1 illustrerer riskrapporteringsstrukturen.

Noter

Figur 1 – Rapporteringsstruktur



Ansvar inom riskhanteringsramverket

De huvudsakliga ansvarsområdena inom ramen för riskhantering definieras nedan.

Styrelse

Styrelsen ansvarar för följande:

- struktur och översyn av riskhanteringsramverket
- etablering av en riskkommitté
- godkännande av riskhanteringspolicyn och Instruktionen för riskkommittén
- att säkerställa att riskhanteringen och uppföljningen av risker är tillräcklig
- att ta en aktiv roll i ORSA-processen och styrningen av densamma, utmana resultatet och godkänna de stresstester och scenarionalyser som används.

VD

Verkställande direktören (VD) är ansvarig för att implementera och övervaka riskhanteringsramverkets effektivitet.

Riskkommittén

Riskkommittén är ett rådgivande och beredande organ till VD, med huvudsyfte att stödja uppföljningen av effektiviteten i riskhanteringsramverket. I kommitténs instruktion, som beslutas av styrelsen, framgår kommitténs sammansättning, ansvar, uppgifter och mandat.

Riskhanteringsfunktionen

Riskhanteringsfunktionen främjar implementeringen och utvecklingen av riskhanteringsramverket. Riskhanteringsfunktionens huvudsakliga ansvar omfattar att:

- Bistå styrelsen och VD med att implementera och upprätthålla riskhanteringsramverket.
- Stödja och övervaka verksamheten och riskägarna i deras arbete med risker och internkontroll.
- Ha en aktiv roll i uppföljningen av internkontroll samt i utvärderingen av densamma.

- Säkerställa en holistisk bild av If Skadeförsäkrings riskexponering där även riskberoenden vägs in.
- Regelbundet bedöma If Skadeförsäkrings kapital- och solvensposition i enlighet med interna och externa mått.
- Förvalta kapitalmodeller.
- Förvalta Sampo-koncernens Internmodell och validera den i samarbete med Sampo.
- Prognostisera risker och kapital under normala och stressade förhållanden.
- Ge råd till ledning och styrelse i strategiska beslut och hur dessa beslut kan påverka risk och kapital.

Riskhanteringsfunktionen leds av CRO och är oberoende i förhållande till affärsverksamheten. Det innebär att funktionen inte utgör en del av beslutsprocesserna i den tillståndspliktiga verksamheten. Det innebär också att riskhanteringsfunktionen är oberoende i sin hantering av risk och internkontroll.

Compliancefunktionen och aktuariefunktionen

För mer information om compliance och aktuariefunktionen, se avsnittet om bolagsstyrning i förvaltningsberättelsen.

Affärsområden, skadehanteringsenheten och stødfunktioner

Affärsområdena, skadehanteringsenheten och de koncerngemensamma stødfunktionerna ansvarar för den dagliga riskhanteringen inom de limiter och begränsningar som definierats i policyer, instruktioner och riktlinjer.

Riskägarna inom affärsområdena, skadehanteringsenheten och stødfunktionerna är ytterst ansvariga för att hanteringen av riskerna inom deras respektive enhet och för att säkerställa att etablerade kontroller är på plats för att reducera riskerna inom accepterade toleransnivåer.

Kapitalställning

Kapitalställningen är förhållandet mellan tillgängligt kapital och erforderligt kapital. För att uppfylla Intressenters krav används regulatoriska och interna mått. If Skadeförsäkring beaktar både ett ettårigt och ett flerårigt perspektiv.

Mått baserade på regulatoriska krav

Sampo-koncernens partiella Interna modell används för att beräkna solvenskapitalkravet (SCR) för merparten av försäkringsriskerna, medan övriga risker beräknas med hjälp av standardformeln enligt Solvens II. Bolaget uppfyllde de regulatoriska solvenskapitalkraven under 2024.

Tabell 1 – Mått baserade på regulatoriska krav

MSEK	2024	2023
SCR	18 340	18 208
Kapitalbas	31 680	34 391

Interna ekonomiska mått

Ekonomiskt kapital är ett internt mått som visar storleken på avvikelser från förväntat resultat beräknat på årsbasis med en konfidensgrad motsvarande 99,5 procent. De största kvantifierbara riskerna ingår i beräkningen av ekonomiskt kapital, vilken kombinerar försäkringsrisken från Sampo-koncernens partiella Interna modell med marknadsriskerna som modelleras internt och risker som beräknas enligt standardformeln enligt Solvens II. Beräkningarna är baserade på en ekonomisk marknadskonsistent värdering.

Risiker

Teckningsrisik

Teckningsrisik avser risken for förlust eller ugunnsam förändring av de försäkringstekniska avsättningarna till följd av osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantaganden. Teckningsrisiken delas in i premierisk, katastrofrisk och reservrisk.

Premierisk och katastrofrisk

Premierisk avser risken for förlust eller ugunnsam förändring av de försäkringstekniska avsättningarna till följd av variationer i tidpunkt, frekvens och storlek avseende försäkringsskador som inte har inträffat vid balansdagen.

Katastrofrisk avser risken for förlust eller ugunnsam förändring av de försäkringstekniska avsättningarna till följd av väsentlig osäkerhet i prissättnings- och avsättningsantagandena relaterade till extrema eller exceptionella händelser.

Risikexponering

På grund av den inneboende osäkerheten i försäkringsverksamhet finns det risk for förluster på grund av oväntat höga skadekostnader. Exempel är stora bränder och naturkatastrofer eller en oväntad ökning i små och medelstora försäkringsskadors frekvens eller genomsnittliga storlek.

If Skadeförsäkring tecknar försäkringar i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Bolaget tecknar också försäkringar for nordiska kunder med verksamhet utanfor Norden. Den geografiska fordelningen av premieinkomster visas i figur 2.

Riskhantering och kontroll

If Skadeförsäkrings ambition är att vara bäst på risk inom underwriting. De viktigaste metoderna for att begränsa premierisk är återförsäkring och riskdelning, diversifisering i portföljen, noggranna analyser och överväganden i samband med teckning samt regelbundna uppföljningar kopplade till den strategiska och finansiella planeringsprocessen.

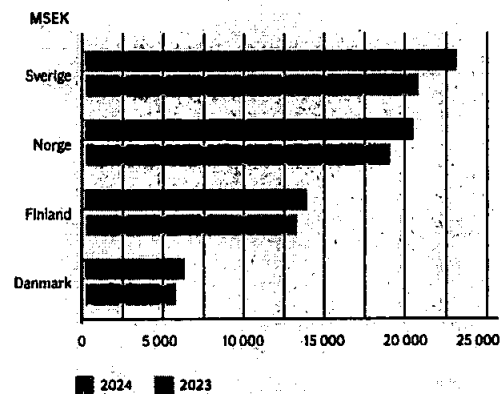
Underwritingpolicyn anger principer, begränsningar och riktlinjer for aktiviteter i underwritingprocessen. Policyn kompletteras med riktlinjer som mer detaljerat beskriver hur försäkringar ska tecknas inom respektive affärsområde.

Riktlinjer for köp av återförsäkring ges i återförsäkringspolicyn. Det optimala valet av återförsäkringsprogram utvärderas genom jämförelse av förväntad kostnad for återförsäkringen med nytta samt påverkan på resultatvolatilitet och kapitalkrav.

Det viktigaste verktyget vid denna utvärdering är Sampo-koncernens interna modell där små skador, stora skador och naturkatastrofer modelleras. I återförsäkringspolicyn anges en lägsta nivå for kreditvärdighet for godkända återförsäkringsgivare per affärsgren. Därtill ges gränsvärden for koncentrationsrisk och exponering for återförsäkringsrisk. Återförsäkrarna bedöms och utvärderas även fortlöpande genom finansiella och kvalitativa analyser.

Sedan 2003 har If Skadeförsäkring ett koncernomfattande återförsäkringsprogram. År 2024 var självbehållsnivåerna mellan 100 MSEK och 300 MSEK per risk, samt 300 MSEK per händelse.

Figur 2 – Bruttopremieinkomst per land





Noter

I tabell 2 vises en analys av hur förändringar i totalkostnadsprocent, premieinntäkter och försäkringsersättningar påverkar resultatet före skatt.

Tabell 2 – Känslighetsanalys av premierisk

MSEK Parameter	Nivå, 2024 (brutto)	Nivå, 2024 (netto)	Förändring	Effekt på resultat före skatt (brutto)		Effekt på resultat före skatt (netto)	
				2024	2023	2024	2023
Totalkostnadsprocent	84,3%	84,8%	+/- 1%-enhet	+/- 615	+/- 580	+/- 549	+/- 531
Premieinntäkter	61 465	54 949	+/- 1%	+/- 615	+/- 580	+/- 549	+/- 531
Försäkringsersättningar	43 767	38 549	+/- 1%	+/- 438	+/- 436	+/- 385	+/- 381

Avsättningsrisk

Avsättningsrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring av avsättning för oreglerade skador till följd av variationer i såväl tidpunkt som belopp avseende utbetalningar för skador som har inträffat på eller före balansdagen.

Avsättningsrisk inkluderar omprövningsrisk, som definieras som risken för förlust eller ogynnsam förändring i avsättningar och återförsäkringsskulder till följd av värdeförändringar och trender eller volatilitet beträffande omprövningar av skadelivräntor på grund av ändrade regulatoriska förhållanden eller förändrad hälsostatus hos de försäkrade.

Värdet på avsättningen påverkas, utöver riskfaktorer kopplade till avsnittsrisik, även av förändringar i diskonteringsräntor och valutakurser. Dessa marknadsrisker beskrivs ytterligare i avsnitt för ränterisk och valutarisk. Avsättningsrisiken skiljer sig mot ränterisken genom att den syftar på storleken av framtida kassaflöden, medan ränterisken enbart påverkar nuvärdet av framtida kassaflöden.

Riskexponering

Värdering av avsättningen innefattar alltid en viss osäkerhet eftersom den baseras på uppskattningar av storleken och frekvensen av framtida skadeutbetalningar.

Avsättningen för oreglerade skador för egen räkning uppgick till 65 627 MSEK (66 548) och exponeringen fördelad per produkt och land visas i tabell 3. Avsättningen är känslig för ändringar i inflation, diskonteringsräntor, pensionsålder och dödlighetsantaganden. För den långsvansade verksamheten kommer antaganden om framtida skadeinflation att påverka avsättningen.

Noter

Osikkerheten i vurderingen er vanligvis større for nye porteføljer där fullstendig avvecklingsstatistikk ånnu inte är tillgänglig och för porteføljer där skador slutregleras efter lång tid. Arbeidsskade-, trafikansvars-, olycksfalls- och ansvarsförsäkringar hör till den senare kategorin. Nuvärdet av diskonterade avsättningar är känsligt för sjunkande räntor, särskilt i Sverige och Finland, på grund av den längre löptiden på skulderna, men anses vara en ränterisk.

Pensionsålder och förväntad livslängd är två faktorer som påverkar avsättningarna för skadelivräntereserver. En höjning av pensionsåldern, till exempel genom ett politiskt beslut, kommer att öka skadelivräntornas duration och nuvärde.

Riskhantering och kontroll

Styrelsen godkänner riktlinjerna som styr beräkningen av försäkringstekniska avsättningar. Chefaktuarien har ansvar för att utveckla och presentera riktlinjer för hur de försäkringstekniska avsättningarna ska beräknas och för att utvärdera om nivån på de totala avsättningarna är tillräcklig.

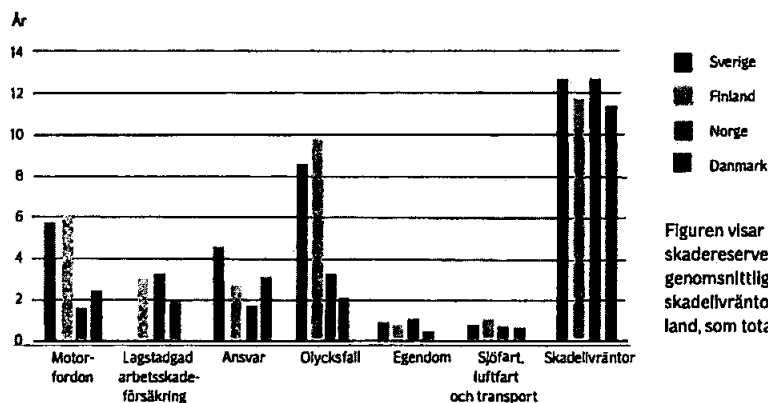
De aktuariella antagandena baseras på data om historiska skadeutfall och exponeringar som är tillgängliga på balansdagen. Faktorer som beaktas är till exempel trender i skadeutvecklingen, nivån på oreglerade skador, förändringar i rättsutvecklingen och ekonomiska förhållanden. Vid reservsättningen används etablerade aktuariella metoder i kombination med prognoser över antalet skador och genomsnittliga skadekostnader. Se not 26 Försäkringstekniska avsättningar före avgi ven återförsäkring för ytterligare information.

Tabell 3 – Fördelning av avsättning för oreglerade skador per produkt och land

MSEK	Sverige		Finland		Norge		Danmark		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Motorfordon	10 136	10 762	7 903	7 849	1 989	2 713	1 235	1 232	21 264	22 557
varav trafikförsäkring	6 974	9 706	7 651	7 601	1 146	1 954	1 168	1 072	18 939	20 333
Lagstadgad arbeidsskade-försäkring	-	-	9 053	9 169	1 280	1 455	3 713	3 467	14 046	14 091
Ansvar	3 113	3 242	1 975	1 394	1 236	1 422	1 033	884	6 757	6 942
Olycksfall	3 599	3 944	2 637	2 257	4 259	3 942	928	907	11 423	11 050
Egendom	4 148	3 808	1 866	1 998	3 011	4 198	1 447	1 132	11 472	11 136
Sjöfart, luftfart och transport	205	195	105	102	217	187	138	289	665	773
Totalt	21 201	21 952	22 939	22 769	12 993	13 917	8 493	7 910	65 627	66 548

Den genomsnittliga utbetalingstiden eller durationen för avsättningen för oreglerade skador fördelad per produkt visas i figur 3.

Figur 3 – Genomsnittlig utbetalingstid för avsättning för oreglerade skador per 2024



Figuren visar genomsnittlig utbetalingstid för alla skadereserver, förutom skadelivräntor. Den totala genomsnittliga utbetalingstiden var 3,7 år (4,0). För skadelivräntor visar figuren modifierad duration per land, som totalt för alla länder uppgick till 12,0 år (12,1).



Noter

I tabell 4 visas en känslighetsanalys av avsättningsrisken samt den del av ränterisken som är relaterad till försäkringsavtal. Effekterna representerar den omedelbara påverkan på avsättningens värde som en följd av förändringar i de olika riskfaktorerna per den 31 december

respektive år. Känslighetsanalysen är beräknad före skatt. En förändring i avsättning för oreglerade skador resulterar i en motsvarande förändring i resultat före skatt. Effekten i resultaträkningen presenteras som försäkringsersättningar.

Tabell 4 – Känslighetsanalys, avsättningsrisk före och efter återförsäkring

MSEK	Försäkringsskuldsposter	Riskfaktor	Förändring i riskfaktor	Land	Effekt på resultat före återförsäkring		Effekt på resultat efter återförsäkring	
					2024	2023	2024	2023
	Nominella avsättningar	Inflation	Ökning med 1%-enhet	Sverige	847	963	793	905
				Finland	500	408	487	404
				Norge	252	292	238	276
				Danmark	141	169	116	161
	Diskonterade avsättningar som omfattar skadelivräntor och tillhörande IBNR	Diskonteringsränta	Minskning med 1%-enhet	Sverige	474	452	474	452
				Finland	1 678	1 695	1 678	1 695
				Norge	152	120	152	120
				Danmark	276	228	276	228
	Skadelivräntor och tillhörande IBNR	Livslängd	Förväntad livslängd ökad med 1 år	Sverige	182	181	182	181
				Finland	581	569	581	569
				Norge	2	2	2	2
				Danmark	13	11	13	11

Finansiella tillgångar och skulder

Värderingen och redovisningen av finansiella tillgångar och skulder beror på deras klassificering.

Tabell 5 – Kategorier av finansiella tillgångar och skulder

MSEK	2024	2023
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	112 398	112 082
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde ¹⁾	6 606	5 877
Totalt finansiella tillgångar	119 005	117 958
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	223	636
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde ²⁾	3 144	3 269
Totalt finansiella skulder	3 367	3 906

¹⁾ Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde utgörs av följande balansposter: övriga lån, depåer hos företag som avgivit återförsäkring, övriga fordringar (finansiella), kassa och bank, säkerheter och fondlikvidfordringar samt upplupna intäkter.

²⁾ Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde utgörs av följande balansposter: säkerheter och fondlikvidskulder samt övriga skulder (finansiella) och upplupna kostnader.



Noter

Tabell 6 – Placeringstillgångar klassifiserade utifrån ett kapitalförvaltningsperspektiv

MSEK	Placeringstillgångar och derivatskulder		Aktivt förvaldade tillgångar		Varav aktivt förvaldade tillgångar klassifiserade utifrån ett kapitalförvaltningsperspektiv					
	2024	2023	2024	2023	Räntebärande		Aktier		Fastigheter	
					2024	2023	2024	2023	2024	2023
Byggnader och mark	5	5	5	5					5	5
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)										
Derivat ^a	166	229	166	229		17				
Aktier och andelar	14 725	13 781	14 725	13 781			14 725	13 781		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	97 507	98 071	97 507	98 071	97 507	98 071				
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde										
Övriga lån	1 957	1 983	1 957	1 983	1 957	1 983				
Totalt andra finansiella placeringstillgångar	114 355	114 065								
Depåer hos företag som avgjvt återförsäkring	7	7								
Totalt placeringstillgångar	114 367	114 077								
Övriga tillgångar										
Kassa och bank			594	627	594	627				
Säkerheter och fondlikvidfordringar			222	537	172	487	50	50		
Upplupna intäkter			1 223	1 029	1 223	1 029				
Aktivt förvaldade tillgångar			116 400	116 263	101 453	102 214	14 775	13 831	5	5
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen										
Derivat ^b	223	636	223	636						
Totalt derivatskulder	223	636								
Övriga skulder										
Säkerheter och fondlikvidskulder			197	59	197	59				
Aktivt förvaldade skulder			420	695	197	59				
Aktivt förvaldade tillgångar, netto			115 980	115 568	101 256	102 156	14 775	13 831	5	5

^a Endast ränte- och aktiederivat är inkluderade i tillgångar som klassificerats utifrån ett kapitalförvaltningsperspektiv. Exkluderade valutaderivat uppgår till 166 MSEK (21 2).

^b Endast ränte- och aktiederivat är inkluderade i skulder som klassificerats utifrån ett kapitalförvaltningsperspektiv. Exkluderade valutaderivat uppgår till 223 MSEK (636).



Noter

Marknadsrisk

Marknadsrisk avser risken for forlst, eller ugunnsam forndring i den finansielle stllingen, orsakad direkt eller indirekt av nivn eller volatiliteten i marknadpriser p tilgjenginger, skulder og finansielle instrument.

Riskexponering

Exponeringen er hovedsaklig relatert til finansielle instrument og forskringsavtaler, der forskringsavtalen er analysert i avsnittet Avsttningsrisik. Aktivt forvaltede tilgjenginger oppgjick per den 31. desember 2024 til 115 980 MSEK (115 568), se tabell 6. De hovedsaklige marknadsrisikene er renterisk, aktierisk og valutarisk. Exponeringen mot marknadsrisik kan beskrives gjennom allokeringen av plasseringstilgjenginger og knsligheten av plasseringarnas vrde mot forndringer i underliggende marknadsvariabler.

Under året har allokeringen av plasseringstilgjenginger varit fortsatt stabil og andelen aktieplasseringar var 13 prosent (12). Andelen rentebrende plasseringar var 87 prosent (88). vriga plasseringstilgjenginger oppgjick per den 31. desember 2024 til 0 prosent (0).

I tabell 7 vises en knslighetsanalyse av verklige vrde p de aktivt forvaltede finansielle tilgjengingerne og skuldene ved ulike marknads-scenarier per den 31. desember respektive ar. Knslighetsanalysen inkluderer effektene av derivat og er berknet fre skatt.

Riskhantering og kontroll

If Skadefrskring har en langsiktig forvaltningsstrategi som bygger p kunnskap om risikene. Fokus ligger p nordiske investeringstilgjenginger, forsiktige kompletterede med investeringar p andre marknader, og p rentebrende tilgjenginger kompletterede med en diversifiserende andel investert i aktier, fastigheter og alternative investeringar.

Investeringspolitikken er det hovedsaklige dokumentet for hantering av marknadsrisik. I politikken ges overgripende riktlinjer, ssom aktsamhetsprinsippene, srskilte risikolimiterte og en beslutningsstruktur for kapitalforvaltningen.

Ved beslut om limiterte og faststllende av ml beaktas den overgripende risikolimiterte, risikotoleransen, de lagstadede kravene samt de forskringstekniske avstningarnas struktur og karakter. Marknadsrisikene overvakes og kontrolleres aktivt av investeringskommitten.

Tabell 7 – Knslighetsanalyse av aktivt forvaltede finansielle tilgjenginger og skuldere verklige vrde

MSEK	2024				2023			
	Rnterisk		Aktier	Fastigheter	Rnterisk		Aktier	Fastigheter
	1%-enhet parallell ndring ned	1%-enhet parallell ndring opp	20% kursfall	20% kursfall	1%-enhet parallell ndring ned	1%-enhet parallell ndring opp	20% kursfall	20% kursfall
Tilgjenginger								
Kortfristige rentebrende tilgjenginger	0	0			-	-		
Langfristige rentebrende tilgjenginger	2 652	-2 502			2 791	-2 659		
Aktier			-2 955				-2 766	
Derivat, netto					-2	2		
Byggnader og mark				-1				-1
Skulder								
Derivat, netto								
Total forndring i verklige vrde	2 653	-2 502	-2 955	-1	2 788	-2 656	-2 766	-1
Pverkan p eget kapital (etter skatt)	2 653	-2 502	-2 955	-1	2 788	-2 656	-2 766	-1

* ven forskringsskuldere er eksponerte mot renterisk. Knslighetsanalysen presenteres i tabell 2.



Noter

Ränterisk

Ränterisk avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för förändringar i löptidsstrukturen eller i räntesatsernas volatilitet.

Risikexponering

Exponeringen mot ränterisk från försäkringsavtal härrör från avsättningen för oreglerade skador för skadelivräntor, där framtida skadebetalningar diskonteras till ett nuvärde och därigenom påverkas av förändringar i diskonteringsräntor. Durationen och räntekänslighet i avsättningen analyseras i figur 3 och tabell 4 i avsnittet Avsättningsrisk.

If Skadesförsäkrings exponering mot ränterisk från finansiella instrument härrör främst från räntebärande placeringar. Durationen i räntebärande placeringar uppgick vid utgången av 2024 till 2,3 år (2,4). I tabell 8 visas durationen i räntebärande placeringar.

Riskhantering och kontroll

Enligt investeringspolicyn ska ränterisk i de försäkringstekniska avsättningarna beaktas vid sammansättningen av placeringstillgångarna. Ränterisken hanteras genom känslighetslimiter för finansiella instrument som är känsliga för ränteförändringar.

Tabell 8 – Aktivt förvaltade räntebärande tillgångar och skulder per instrumenttyp

MSEK Instrumenttyp ¹⁾	2024			2023		
	Bokfört värde	%	Duration	Bokfört värde	%	Duration
Kortfristiga räntebärande tillgångar	692	0,7	0,0	1 107	1,1	0,0
Skandinavien, långfristiga stats- och företagspapper	70 324	69,5	2,0	74 720	73,1	2,0
Skandinavien, realränteobligationer	4 755	4,7	4,0	4 666	4,6	4,0
Europa, långfristiga stats- och företagspapper	17 836	17,6	2,5	15 326	15,0	3,1
USA, långfristiga stats- och företagspapper	5 000	4,9	3,3	3 912	3,8	4,1
Globalt, långfristiga stats- och företagspapper	2 648	2,6	4,4	2 425	2,4	4,7
Totalt	101 255	100	2,3	102 156	100	2,4

¹⁾ Räntederivat är inkluderade i tabellen.

Aktierisk

Aktierisk avser känsligheten i värdet på placeringstillgångar för förändringar av marknadspriserna på aktier eller deras volatilitet.

Risikexponering

Aktieportföljen består av aktier på den nordiska marknaden och en diversifierad global fondportfölj. Vid utgången av året var exponeringen 14 775 MSEK (13 831) och andelen aktier i placeringportföljen var 12,7 procent (12,0). Aktierisken har ökat främst på grund av ökade marknadsvärden.

Riskhantering och kontroll

Aktieportföljen förvaltas aktivt med en långsiktig investeringshorisont. Aktierisken reduceras genom diversifiering mellan olika sektorer och geografiska områden. I enlighet med investeringspolicyn får andelen aktieinvesteringar maximalt uppgå till 15 procent av den totala placeringportföljen och exponeringen mot en enskild motpart ska vara begränsad.



Noter

Tabell 9 – Sektorfordeling av aktieplaceringar

MSEK	2024		2023	
	Bokført värde	%	Bokført värde	%
Industrivaror och tjänster	5 995	66,6	5 858	65,0
Sällanköpsvaror och tjänster	1 522	16,9	1 695	18,8
Material	745	8,3	773	8,6
Telekomoperatörer	495	5,5	416	4,6
Energi	157	1,7	205	2,3
Dagligvaror	58	0,6	50	0,6
Hälsovård	23	0,3	16	0,2
Finans och fastighet	4	0,0	4	0,0
Totalt	8 998	100	9 017	100

I sektorfordelningen av aktier exkluderas investeringar i aktiefonder, ETF och private equity till ett värde av 5 777 MSEK (4 814).

Valutarisk

Valutarisk avser känsligheten i värdet på tillgångar, skulder och finansiella instrument för förändringar i nivå eller volatiliteten i valutakurser.

Valutarisk kan delas in i transaktionsrisk och omräkningsrisk. Med transaktionsrisk avses avtalsenliga kassaflöden i utländsk valuta som hänförlig till försäkringsverksamhet, investeringsverksamhet och valutatransaktioner. Omräkningsrisk avser den risk som uppstår vid konsolidering av balansräkningar från utländska verksamheter som har en funktionell valuta som avviker från företagets redovisningsvaluta.

Risikexponering

If Skadeförsäkring exponeras huvudsakligen för transaktionsvalutarisk till följd av försäkringsverksamhet i utländska valutor. Dessutom skapar bolagets investeringsbeslut valutaexponering.

Valutapositioner samt känslighet för valutakursförändringar avseende transaktionsrisk presenteras i tabell 11. Vidare är If Skadeförsäkring utsatt för omräkningsrisk.

Tabell 11 – Valutarisk (transaktionsrisk)

MSEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga
Valuta 2024						
Placeringstillgångar	37 364	21 881	2 054	767	5 487	9
Derivat	-1 208	4 053	-11 050	247	-3 688	218
Försäkringsverksamhet	-37 467	-26 297	-13 080	-1 081	-2 205	-397
Nettoposition (SEK)	-1 311	-363	24	-67	-407	-171
10% kursfall för utländska valutor mot SEK	131	36	-2	7	41	17
Nettopåverkan på resultat före skatt	131	36	-2	7	41	17

MSEK	EUR	NOK	DKK	GBP	USD	Övriga
Valuta 2023						
Placeringstillgångar	34 303	20 034	2 063	249	3 525	6
Derivat	1 297	4 378	10 111	269	-1 357	294
Försäkringsverksamhet	-36 032	-24 460	-12 192	-689	-2 387	-347
Nettoposition (SEK)	-432	-49	-18	-172	-218	-46
10% kursfall för utländska valutor mot SEK	43	5	2	17	22	5
Nettopåverkan på resultat före skatt	43	5	2	17	22	5

Tabell 10 – Geografisk fördelning av aktieplaceringar

MSEK	2024		2023	
	Bokført värde	%	Bokført värde	%
Sverige	6 716	45,9	6 860	49,7
Europa	3 140	21,5	2 776	20,1
Asien	1 928	13,2	1 555	11,3
Nordamerika	1 744	11,9	1 288	9,3
Norge	1 098	7,5	1 117	8,1
Latnamerika	0	0,0	217	1,6
Danmark	2	0,0	2	0,0
Totalt	14 628	100	13 815	100

I den geografiska fördelningen av aktier exkluderas investeringar i private equity fonder till ett värde av 147 MSEK (16).

Riskhantering och kontroll

Valutarisk relaterat till transaktioner reduceras genom matching mellan försäkringstekniska avsättningar och placeringstillgångar i korresponderande valutor eller genom användning av valutaderivat.

Valutariskerna inom försäkringsrörelsen säkras löpande i funktionell valuta. Valutaexponering relaterad till placeringstillgångar följs upp veckovis och säkras när den når tröskelvärden, vilka är bedömda med hänsyn till effektivitet, kostnad och minsta transaktionsstorlek.

Omräkningsrisk mot eget kapital i koncernen säkras endast i speciella situationer, se not 34 Säkringsredovisning.



Noter

Kreditrisk

Kreditrisk avser risken for forlst, eller ugunnsam forndring i bolagets finansiella stllning, orsakad av forndringar i kredittvrdigheten hos emittenter av vrdepapper, motparter och eventuelle gldenrer som bolaget exponeres for, i form av motpartsrisik for utebliven betaling, spreadrisik eller marknadrisikkoncentrationer. Den kreditrisk som r forknippad med marknadrisikkoncentrationer beskrives i avsnittet om konzentrisrisik.

Spreadrisik avser knsligheten i vrdet p tilgjenganger og skulder vid forndring av nivn eller volatiliteten i kredittspreaden over den risikfrie rntan.

Motpartsrisik avser risken for forlst, orsakad av ovntat fallissemang eller forsrning av kredittvrdigheten hos motparter og gldenrer. Vid fallissemang bedms den slutgiltige forlsten av tilgjengens vrde med beaktande av stllde skerheter og tervinningsgraden vid tidpunktet for fallissemang.

Risikexponering

De mest betydende kreditrisikexponeringarna kommer fra rntebrende placeringar. En stor del av rnteplasseringarna r koncentrerade til finansielle institusjoner, varav hoveddelen av investeringarna grs p den nordiske marknaden. Exponeringen av plasseringar per sektor, tilgjengingsklasse og kredittbetyg vises i tabell 12.

I de fleste fall reflekteres redan delar av kreditrisiken gjennom en hgre kredittspread. Vrdepappret fr drav ett lgre marknadsvrde, ven i de fall dr det inte foreligger en utebliven betaling. Fljaktligen r spreaden kreditrisikens marknadpris. For finansielle tilgjenganger som vrdes til opplupet anskaffingsvrde, og dr

marknadpriser inte existerar, mts kreditrisk gjennom modeller for forvntade kreditforlster.

Utver kreditrisk forknippad med plasseringstilgjenganger oppstar ven kreditrisk i forsringsverksamheten, frmst gjennom avgivne terforsrning i form av terforsringsfordringar og i terforsrkras andel av ureglerede skador. Kreditrisikexponeringen mot forsrningstagare r mykete begrenset ettersom uteblivne betalninger vanligvis leder til annullering av forsringsavtalen.

Fordeelingen terforsringsfordringar presenteres i tabell 13. Drtill tilkommer 3 260 MSEK (2 692) av terforsringsfordringar som i hovedsak avser captivebolag og lagstadede poolsamarbeten, og som ogs bidrar til kreditrisikexponeringen.

Risikhantering og kontroll

Kreditrisiker i kapitalforvaltningen hanteres gjennom spesifikke limiter faststlde i investeringspolicyen. I policyen faststlles begrensninger for maksimale exponeringar mot enskildde emittenter, skuldkategorier og per kredittbetygsklasse. Vidare begrenses spreadrisik gjennom knslighetslimiter for instrument som r knslige for ndringar i kredittspreads.

Nye investeringar foregs av nggrann analys. Emittenters kredittvrdighet og framtidde utvekking utvrdes med beaktande av eventuell skerhet samt vrig investeringsinformasjon. Internde risikindikatorer r viktige i bedmningen. Makroekonomiske faktorer, rdende marknadstrender, eksternde omdmen av analytikere og kredittbetyg fra kredittvrderingsbolag beaktas. Drtill bevakas portfoljutvekkingen og motparters kredittbetyg kontinuerligt.

Tabell 12 – Exponering per sektor, tilgjengingsklasse og kredittbetyg 2024

MSEK	Rntebrende tilgjenganger					Kredittbetyg saknas	Totalt ¹⁾	Aktier	Fastigheter	Derivat	Totalt ²⁾	Forndring jmfrt med 31 dec 2023	
	AAA	AA+ - AA-	A+ - A-	BBB+ - BBB-	BB+ - C								D
Basindustri	-	-	384	1 644	321	-	328	2 676	363	-	-	3 039	-7
Kapitalvarer	-	-	542	2 495	297	-	358	3 692	5 930	-	-	9 622	-333
Konsumtvarer	-	-	1 176	2 468	177	-	941	4 762	1 981	-	-	6 743	-784
Energi	-	-	182	-	-	-	500	682	157	-	-	839	-237
Finansielle institut	384	4 845	15 385	7 421	307	-	169	28 512	-	-	10	28 521	-689
Stater	5 778	1 396	-	-	-	-	-	7 174	-	-	-	7 174	1 805
Statlig garanterede	-	264	-	-	-	-	-	264	-	-	-	264	14
Hlsoverd	-	-	166	1 499	266	-	512	2 443	23	-	-	2 466	391
Frsrning	-	-	304	1 395	-	-	1 499	3 197	4	-	-	3 201	240
Media	-	-	-	50	59	-	284	393	-	-	-	393	248
Paketering	-	-	-	68	126	-	108	302	-	-	-	302	65
Offentlig sektor	5 444	203	-	-	-	-	-	5 647	-	-	-	5 647	-124
Fastigheter	-	402	1 507	1 107	291	35	1 346	4 688	5	-	-	4 693	-1 152
Tjnster	-	-	470	2 001	1 543	-	621	4 635	-	-	-	4 635	864
Teknologi og elektronikk	-	123	242	633	-	-	729	1 727	-	-	-	1 727	289
Telekommunikasjon	-	-	75	1 746	-	-	-	1 821	495	-	-	2 317	-201
Transport	-	392	575	248	59	-	715	1 988	-	-	-	1 988	251
El, vtten og gas	-	-	1 054	2 009	685	-	943	4 691	-	-	-	4 691	1 562
Skerstlde obligasjoner	20 513	-	-	-	-	-	-	20 513	-	-	-	20 513	-3 300
Fonder	-	-	-	-	-	-	366	366	5 777	-	-	6 143	1 211
vrigt	-	-	340	227	-	-	415	983	45	-	-	1 028	275
Clearinghus	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-18
Totalt	32 120	7 625	22 403	25 012	4 131	35	9 833	101 157	14 775	5	10	115 947	372
varav vrige ln ³⁾	-	-	1 076	232	660	-	-	1 968	-	-	-	-	-
Forndring jmfrt med 31 dec 2023	-2 491	-696	1 545	1 532	402	35	-828	-501	944	0	-71	372	

¹⁾ Totalt exponering rntebrende vrdepapper avviker med 99 MSEK jmfrt med tabell 6 vilket beror p att derivat og skerheter r ekskluderte fra tabell 12.

²⁾ Totalt exponering avviker med 33 MSEK jmfrt med tabell 6 hvilket beror p forklringen i fotnot 1 samt p att motpartsrisik i OTC-derivat ingår tabell 12.

³⁾ vrige ln sakner eksternt kredittbetyg. Informasjonen viser fordeeling basert p internt kredittbetyg for vrige ln som informasjon til reserven for forvntede kreditforlster i not 19.

Noter

Portföljernas kreditrisik overvakas och rapporteras löpande till investeringskommittén.

Ytterligare upplysningar om hantering av kreditrisk i förhållande till förväntade kreditförluster samt kreditförlustrererven återfinns i not 1 Redovisningsprinciper och not 19 Andra finansiella placeringstillgångar samt derivatskulder.

För att begränsa och kontrollera den kreditrisk som är förknippad med avgiven återförsäkring fastställs krav i återförsäkringspolicyn på återförsäkrarens lägsta rating och den maximala exponeringen mot enskilda återförsäkrare. Kreditbetyg från kreditvärderingsinstitut används för att fastställa återförsäkringsbolagens kreditvärdighet.

Beloppet för avgivna återförsäkringsfordringar som rapporteras nedan är exponerat för motpartsrisik eftersom återkrav vanligtvis inte täcks av säkerheter.

Tabell 13 – Återförsäkringsfordringar

MSEK	2024	%	2023	%
Ratingkategori				
AA	3 915	48,4	2 782	50,6
A	4 174	51,6	2 716	49,4
BBB	4	-	-	-
Kreditbetyg saknas	2	0,0	2	0,0
Totalt	8 094	100	5 500	100

I tabell 14 visas fördelningen av avgiven premie för fakultativ och kontraktsåterförsäkring per kreditbetyg.

Tabell 14 – Avgiven premie för fakultativ och kontraktsåterförsäkring per kreditbetygsklass

MSEK	2024	%	2023	%
Ratingkategori				
AA	1 551	56,5	1 043	55,3
A	1 195	43,5	843	44,7
Totalt	2 746	100	1 886	100

Matchningsrisk

Matchningsrisk avser risken för förlust eller ogynnsam förändring i den finansiella ställningen, orsakad av en bristande matchning mellan tillgångarnas och skuldernas känslighet mot förändringar i marknadspriser eller deras volatilitet.

Riskexponering

Exponeringen mot matchningsrisk härrör främst från ränte-, inflations- och valutarisk. Riskexponeringen beskrivs närmare i avsnitten Avsättningsrisk och Marknadsrisk samt visas i figur 3, tabell 8 och tabell 11.

Riskhantering och kontroll

Matchningsrisk beaktas genom ramverket för riskkapital och regleras genom investeringspolicyn. Större delen av de försäkringstekniska avsättningarna är nominella, men en inte obetydlig del, som utgörs av skadelivräntor och tillhörande IBNR, diskonteras. För att bibehålla matchningsrisken inom bolagets riskkapital kan de försäkringstekniska avsättningarna matchas genom investeringar i räntebärande placeringar och genom användandet av ränte- och valutaderivat.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk avser risken att inte ha möjlighet att realisera placeringar och andra tillgångar för att fullgöra finansiella förpliktelser då de förfaller till betalning.

Riskexponering

If Skadeförsäkrings likviditetsrisk ur ett skadereglerings- och försäkringstagarperspektiv är begränsad, eftersom premier erhålls i förväg och stora skadeutbetalningar är vanligtvis kända i god tid innan de förfaller till betalning.

Stora skadeståndskrav, antingen nya eller till följd av ogynnsam reserverutveckling, kan tillfälligt skapa ett behov av att frigöra likviditet. Det kan också finnas andra behov av att frigöra likviditet, exempelvis för att finansiera utdelningar eller potentiella förvärv, men generellt sett har If Skadeförsäkring en stor mängd tillgänglig likviditet. I tabell 15 visas förfallostrukturen för finansiella instrument, där finansiella tillgångar och skulder delas in i avtal med avtalsbestämda förfallotidpunkter och övriga avtal. Tabellen visar även förväntade kassaflöden för avsättningen för oreglerade skador för egen räkning, vilka till sin natur är förenade med en viss grad av osäkerhet. If Skadeförsäkring har relativt låga finansiella skulder och därmed är refinansieringsrisken liten.

Riskhantering och kontroll

Investeringspolicyn, tillsammans med aktsamhetsprincipen och instruktionen för investeringskommittén, fastställer strategier, mål, processer, rapportering och förfaranden för hantering av likviditetsrisker. Cash Management enheten är ansvarig för bolagets likviditetsplanering. För att identifiera likviditetsrisken analyseras förväntat kassaflöde från placeringstillgångar och avsättning för oreglerade skador regelbundet, både under normala och stressade marknadsförhållanden.

Likviditetsrisken begränsas genom placeringar i värdepapper som handlas på likvida marknader. Den tillgängliga likviditeten i de finansiella tillgångarna, det vill säga den del av tillgångarna som kan omvandlas till kontanta medel vid ett specifikt tillfälle, analyseras och rapporteras löpande till riskkommittén.

Noter

Tabell 15 – Førfallostruktur for kassafløden av finansielle instrument, avsattning for oregerede skador og øvrige førsikringsrelaterede skulder

2024 MSEK	Bokfört värde	Kassafløde for avtalsbasert førfallotidpunkt								
		varav obestemt førfallo- tidpunkt	varav avtalsbasert førfallo- tidpunkt	2025	2026	2027	2028	2029	2030- 2039	2040-
Finansielle tillganger	119 005	15 461	103 543	16 066	21 144	27 974	17 652	12 479	21 535	32
Derivatskulder	-223	-	-223	-225	-	-	-	-	-	-
Øvrige finansielle skulder	-3 144	-37	-3 107	-3 107	-	-	-	-	-	-
Avsattning for oregerede skador (fer) og øvrige førsikringsrelaterede skulder ^o	-80 647	-	-80 647	-25 303	-7 624	-5 081	-3 906	-3 229	-17 518	-17 987

^o Øvrige førsikrings- og återførsikringsrelaterede skulder redovisas inom Skulder og oppgår till 4 543 MSEK.

2023 MSEK	Bokfört värde	Kassafløde for avtalsbasert førfallotidpunkt								
		varav obestemt førfallo- tidpunkt	varav avtalsbasert førfallo- tidpunkt	2024	2025	2026	2027	2028	2029- 2038	2039-
Finansielle tillganger	117 958	14 895	103 063	15 632	19 331	22 779	27 439	14 852	15 895	-
Derivatskulder	-636	-	-636	-640	-	-	-	-	-	-
Øvrige finansielle skulder	-3 269	-	-3 269	-3 269	-	-	-	-	-	-
Avsattning for oregerede skador (fer) og øvrige førsikringsrelaterede skulder ^o	-80 274	-	-80 274	-23 892	-7 750	-4 974	-3 833	-3 108	-18 238	-18 479

^o Øvrige førsikrings- og återførsikringsrelaterede skulder redovisas inom Skulder og oppgår till 3 146 MSEK.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk avser alle risk koncentrationer mot en enskild motpart, bransch eller geografisk område med en væsentlig förlustpotensial som inte fångas av andre risker.

Risikexponering

Placeringstillgangerne är huvudsakligen konzentrerade till den finansielle sektorn i Norden. I tabell 16 visar de største marknad- og kreditrisikexponeringerne relaterede till enskille emittenter eller grupper av emittenter med inbørdes ankytning og tillgængsklasser. De tio største exponeringerne oppgår till 41 691 MSEK (43 747), vilket motsvarer 36 prosent (38) av de aktivt forvaltede placeringstillgangerne. Koncentration mot bransch, sektor og geografisk område visar i tabell 9, 10 og 12.

Återførsikrernes andel av fordringer og oregerede skador for de tio største återførsikringsmotparterne oppgick den 31 december 2024 till 4 986 MSEK (3 993), hvilket motsvarer 44 prosent (49) av de totale återførsikringsfordringerne og återførsikrernes andel av oregerede skador. Av disse motsvarer 72 prosent (66) återførsikringsmotparter med kreditbetyg A eller høgre medan øvrige var captvebolag utan kreditvurdering.

Risikhantering og kontroll

I underwritingpolicyen, återførsikringspolicyen samt investeringspolicyen finns limiter for maximal exponering mot enskille emittenter eller grupper av emittenter med inbørdes ankytning og per kreditbetyg. Risikkoncentrationer overvakes og kontrolleras aktivt av respektive kommitté.

Tabell 16 – Koncentration av marknad- og kreditrisk per enskild motpart og tillgængsklass 2024

MSEK Verktligt värde	Aktier	Såkerstillede obligasjoner	Øvrige långfristige rentebærende tillganger	Kortfristige rentebærende tillganger	Positivt verktligt värde av derivat ^o	Totalt
Nordea Bank Abp	-	5 507	1 871	85	6	7 469
Swedbank AB (publ)	-	6 124	1 046	-	-	7 170
Svenska Handelsbanken AB (publ)	-	5 061	947	-	-	6 009
Konungariket Sverige	-	-	5 858	-	-	5 858
Konungariket Norge	-	-	5 372	-	-	5 372
AB Volvo	1 697	-	740	-	-	2 437
DnB ASA	-	564	1 789	-	-	2 353
Danske Bank A/S	-	156	1 580	4	-	1 740
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	-	247	1 478	9	-	1 733
Kommunalbanken AS	-	-	1 550	-	-	1 550
De 10 største exponeringerne, totalt	1 697	17 659	22 231	98	6	41 691

^o Efter avdrag for erhållne kontantsikkerheter og finansielle instrument med ramavtal for netting.

Noter

Operativ risiko

Operativ risiko avser risken for forlst til fljd av bristfllige eller falleradede processer eller system, mnsklike feil eller externa hndelser.

Risikseponering

Operativ risiko frekommer i alle delar av organisasjonen og r en naturlig del i att bedrive verksamhet. En lpande bedmning av risikema gjennomfrs for att balansera nivn av risikhantering, d det inte r kostnadseffektivt att eliminera samtlige operative risiker. Chefer inom affrsomrderna, skadehanteringsenheten og stdfunksjonerna r risikgare og ansvarlike for att lpande hantera vsentlige risiker inom sine verksamheter.

Ngra av de mer vsentlige operative risikerne r forknippede med cyberhndelser, forldrede tekniske lsninger, kontinuitetshantering, lgt medarbeidarengagemang og tredjepartshantering.

Risikhantering og kontroll

Generelt har If Skadefrskring en konservativ Instllning til operative risiko og strver efter att reducera denna i mesta mjlige mn for att ligge inom lmplige risikotoleransniver, givet den anstrngning og de resurser som krvs for att minske risiken.

If Skadefrskring har utfrdet ett antal styrdokument som r relevante for hanteringen av operative risiko. Dessa inkluderer, men r ikke begrnsede til, risikhanteringspolicyen, policyen for affrskontinuitet og skerhet samt policyen for informasjonsskerhet.

Sjlvvurderinger for att identifera, bedma, tgrde og flge opp operative risiker gjennomfrs og rapporteres regelbundet av affrsomrderna, skadehanteringsenheten og stdfunksjonerna. Identifiserte operative risiker bedms og utvrdes utifr ett sannolikhets- og konsekvensperspektiv.

Ett ntverk av risikokordinatorer i affrsomrderna, skadehanteringsenheten og stdfunksjonerna sttter risikgarna. Resultatet utmanas og aggregeras av risikhanteringsfunksjonen. Det finns ven ett system for incidentrapportering og oppflging. Incidentdata anvnds for att analysere risikbilden og allvarlike incidenter fljs opp for att skerstlle att lmplige tgrde vidtas.

For att hantera de operative risikerne relaterede til IT, ligger fokus p digital motstndskraft og fortsatte investeringer i teknisk transformasjon og utveckling.

Andre eksempel p viktige risikreducerende tekniker som anvnds for att hantera operative risiko r tydlige og vl implementerte styrdokument, faststlde mandat, dualitetprinsipper og farfareprinsipper, tydlige roller og ansvarsfordeling, utbildning av anstlde samt andre automatiserte og manuelle kontroller i viktige affrsprosesser.

vrige risiker

Strategisk risiko

Strategisk risiko avser risiken for forlst til fljd av forndringer i konkurvensmiljn, forndringer i det vergripande ekonomiske klimaret eller brist p intern fleksibilitet.

Risikseponering

For If Skadefrskring r den strategiske risiken forknippede med de centrale delarna av affrsstrategien og affrsmodellen, vilke syfter til att opprtthlle konkurvenskraft, att vara bst p att prisstte risiko, frmgan att attrahere og behlle nyckelkompetenser samt att lykkes med hlbarhetsml.

Risikhantering og kontroll

Utvecklingen av identifiserte vsentlige risiker kontrolleras og begrnsas genom kontinuerlig oppflging av konkurrenter, marknaden

og regulatoriske forndringer av enheten corporate strategy. Dessa risiker bedms og hanteras proaktivt i den rlige strategi- og finansielle planeringsprosessen, samt lpande nr strre hndelser intrffar.

For att kunne gre en korrekt prisstning og vxe p ett lnsamt stt vervaker og utvrderer If Skadefrskring nggrant de ekonomiske og geopolitiske forhllendene samt deres konsekvenser for marknadsforhllendene.

Compliancerisiko

Compliancerisiko avser risiken for legale eller regulatoriske pfljd, vsentlige finansielle forlster eller skadate anseende til fljd av att gllende regelverk ikke etterlevs.

Risikseponering

De strste compliancerisikerne r risiken att bryte mot den allmnne dataskyddsfrordningen (GDPR) og risiken att bryte mot lagstiftningen mot penningtvtt og finansiering av terrorism (AML/CTF).

Risikhantering og kontroll

Compliancefunksjonen ansvarar for att det finns effektive prosesser for att identifera, bedma, vervake og rapportere eksponeringer for compliancerisiko.

Relevante styrdokument for hanteringen av compliancerisiko r blant annet verksamhetsstyringspolicyen, compliancepolicyen, personoppgiftspolicyen, interessekonfliktspolicyen, risikhanteringspolicyen, etikkpolicyen, distributionspolicyen og policyen mot penningtvtt og terrorismfinansiering.

Intern utbildning avseende viktige regler og riktlinjer hlles regelbundet for de anstlde. Policyer og vrige interne styrdokument granskes og oppdateras minst rligen.

Det Intern kontrollsystemet omfatter en rad bde proaktive og reaktive risikreducerende tekniker for att minske compliancerisiko, eksempelvis tydlige og implementerte styrdokument og instruksjoner, utbildning av anstlde, tkomstrttheter, ansvarsfordeling, dualitetsprinsippet og andre manuelle og automatiske kontrollaktiviteter.

Anseenderisiko

Anseenderisiko r ofte en konsekvens av en intrffede operative risiko eller compliancerisiko og avser risiken for potensiell skade p bolaget til fljd av frsmrat anseende hos kunder og andre interessenter.

Risikseponering

Vissa prosesser r srskilte knslige for anseenderisiko ssom marknadsfrning og skadehantering.

Risikhantering og kontroll

Eksempel p risikreducerende tekniker r tydlige og implementerte styrdokument, ssom etikkpolicyen og instruksjonen for sociale medier, incidenthanteringsrutiner og visseblsprosessen.

Professionelt agerande og kommunikasjon, korrekte og tydlige frskringsvilkor samt transparent og rttvis skadereglering r avgrende for att hantera anseenderisiko. Det finns etablerte rutiner for kundklagomlshantering og incidentrapportering.

If Skadefrskring tilhandahlter utbildning for anstlde i etiske riktlinjer samt bevakar kontinuerlig vad som skrives om bolaget i media.

Framvxande risiker

Framvxande risiker avser nye eller forndrede risiker som r svre att kvantifisere og som kan ha en mer omfattende pverkan p verksamheten.

Risikexponering

Risiker som bevakas är artificiell intelligens (AI), regulatorisk utveckling och ett förändrat landskap inom mobilitet.

Risihantering och kontroll

En process för att identifiera och bedöma framväxande risker har etablerats bestående av nyckelpersoner från affärsområdena. Denna grupp följer upp och analyserar viktiga framväxande riskfaktorer och föreslår åtgärder. De allvarligaste riskerna rapporteras till riskkommittén.

Medvetenheten om nya risker från interna och externa källor, i kombination med ständig översyn av försäkringsvillkoren, är ett nödvändigt medel för att hantera och mildra nya risker. För att minska risken kan identifierade framväxande risker uteslutas från framtida försäkringar eller så kan en lämplig premie läggas till försäkringarna för försäkringsbara risker. Återförsäkring används också som en riskreducerande teknik.

Hållbarhetsrisk

Hållbarhetsrisker är osäkra miljömässiga, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller förhållanden som, om de inträffar, skulle kunna orsaka en potentiell väsentlig negativ effekt på affärsmodellen, strategin, förmågan att uppnå mål och skapa värde. Detta kan i sin tur påverka beslut och affärsrelationer.

Den mest betydande hållbarhetsrisken för If Skadeförsäkring är klimatrelaterad risk. Klimatrelaterad risk avser effekterna av ökande fysiska konsekvenser av global uppvärmning (fysisk risk), samt av åtgärder som vidtas för att övergå till en ekonomi med mindre koldioxidutsläpp (omställningsrisk).

Risikexponering

När det gäller försäkringsverksamheten är klimatrelaterad fysisk risk redan relevant på kort sikt och kommer sannolikt att öka på medellång till lång sikt. På kort sikt uppstår risk i form av förändringar i skadefrekvenser och/eller i allvarlighetsgraden av klimatrelaterade fysiska risker som är relevanta i Norden (stormar, översvämningar, kraftigt nederbörd, jordskred, erosion och värmeböljor). På kort sikt är stormar den största fysiska klimatrelaterade risken för skadeportföljen.

If Skadeförsäkrings investeringsportfölj är exponerad för fysisk risk och omställningsrisk, vilket kan påverka värdet på If Skadeförsäkrings investeringar.

För att identifiera svagheter analyseras fyra klimatscenarier och utfallen visar att både investerings- och försäkringsresultat är resilienta mot klimatförändringar.

Risihantering och kontroll

Dagliga riskhanteringsprocesser inkluderar ansvarsfull underwriting och prisanalys. Ökande kostnader för skador från naturkatastrofer kan hanteras genom prissättning. De ekonomiska effekterna av oväntat höga nivåer av naturkatastrofer kan hanteras genom en kombination av återförsäkring och diversifiering.

Återförsäkring skyddar If Skadeförsäkring från förluster utöver riskaptiten. Omställningsrisker i leverantörskedjan identifieras av uppförandekoden för leverantörer, branschspecifika miljökrav samt genom due diligence processen för leverantörer och affärspartners.

I investeringsverksamheten identifieras och hanteras omställningsrisker med hjälp av ESG-riskrating, sektorbaserad och normbaserad screening samt genom ett aktivt ägande. If Skadeförsäkrings möjlighet är att prisjustera majoriteten av försäkringskontrakten på årsbasis, stark finansiell kontroll, detaljerad och regelbunden uppföljning utgör viktiga verktyg i hanteringen av omställningsrisker i försäkringsverksamheten.



Noter till resultaträkningen

NOT 6 – Resultatanalys per försäkringsgren

2024 MSEK	Sjuk- och olycksfall	Sjukvård	Trygghet	Hem och villa	Företag och fastighet	Ansvar	Rätts-skydd	Motor
Premieintäkt f e r	1 637	148	-	3 022	1 475	889	171	7 627
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	75	3	0	47	39	42	4	110
Övriga tekniska intäkter	-	-	-	-	-	-	-	-
Försäkringsersättningar, f e r	-385	-93	0	-2 072	-1 501	-342	-76	-6 107
Driftskostnader	-253	-28	-	-274	-215	-137	-32	-1 099
Övriga driftskostnader/övriga tekniska kostnader	-	-	-	-	-	-	-	-
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	1 075	30	0	723	-203	451	67	531
Avecklingsresultat	573	10	0	31	-51	180	16	-84
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	736	47	-	1 615	976	512	77	5 127
Avsättning för oreglerade skador	3 410	111	0	1 184	3 248	2 320	129	1 160
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	4 146	158	0	2 799	4 225	2 832	206	6 287
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	27	-	-	-	437	135	-	9
Avsättning för oreglerade skador	0	-	-	34	1 589	307	-	3
Återförsäkras andel av försäkringstekniska avsättningar	28	-	-	34	2 026	443	-	12

2024 MSEK	Assistans	Trafik	Sjö, luftfart och transport	Övrig egendom	Totalt Svensk direktförsäkring	Direkt utländsk	Mottagen återförsäkring	Totalt
Premieintäkter, f e r	31	1 466	475	459	17 399	35 061	2 488	54 949
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen	-	77	8	5	410	976	71	1 457
Övriga tekniska intäkter	-	-	-	615	615	0	-	615
Försäkringsersättningar, f e r	-41	-386	-439	-363	-11 805	-2 540,5	-1 339	-38 549
Driftskostnader	-4	-380	-77	3	-2 506	-5 181	-372	-8 058
Övriga driftskostnader/övriga tekniska kostnader	-	-	-	-1 542	-1 542	-	-	-1 542
Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-14	767	-33	-824	2 571	5 452	849	8 872
Avecklingsresultat	-	947	19	1	1 643	1 560	78	3 280
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	17	722	187	245	10 262	16 501	1 501	28 265
Avsättning för oreglerade skador	4	8 696	404	32	20 698	48 046	4 719	73 464
Försäkringstekniska avsättningar före avgiven återförsäkring	21	9 418	591	278	30 960	64 548	6 221	101 728
Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	-	16	-	625	635	275	1 536
Avsättning för oreglerade skador	-	8	14	-	1 955	4 285	1 597	7 837
Återförsäkras andel av försäkringstekniska avsättningar	-	8	29	-	2 580	4 920	1 873	9 373

Tilläggsuppgifter till resultatanalysen

2024 MSEK	Sjuk- och olycksfall	Sjukvård	Trygghet	Hem och villa	Företag och fastighet	Ansvar	Rätts-skydd	Motor
Premieintäkt, f e r	1 726	152	-	3 180	2 766	1 243	177	7 624
Premier för avgiven återförsäkring	-34	-	-	-100	-1 427	-343	-	-27
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-79	-4	-	-58	-162	-9	-5	-170
Återförsäkras andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	24	-	-	-	298	-3	-	0
Totalt	1 637	148	-	3 022	1 475	889	171	7 627

2024 MSEK	Assistans	Trafik	Sjö, luftfart och transport	Övrig egendom	Totalt Svensk direktförsäkring	Direkt utländsk	Mottagen återförsäkring	Totalt
Premieintäkt, f e r	33	1 464	611	468	19 643	40 104	3 740	63 487
Premier för avgiven återförsäkring	-	-7	-151	-	-2 089	-3 989	-858	-6 936
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-2	8	30	-9	-459	-1 103	-460	-2 022
Återförsäkras andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-	-	-15	-	304	49	66	420
Totalt	31	1 466	475	459	17 399	35 061	2 488	54 949



Noter

Tilläggsoppgifter till resultatanalysen, forts.

2024 MSEK	Sjuk- och olycksfall	Sjukvård	Trygghet	Hem och villa	Företag och fastighet	Ansvar	Rättsskydd	Motor
Försäkringsersättningar, f e r								
Utbetalda försäkringsersättningar								
Före avgiven återförsäkring	-727	-95	-	-2078	-2686	-778	-81	-6 016
Återförsäkrares andel	2	-	-	54	1002	165	-	14
Förändring i avsättning för oreglerade skador								
Före avgiven återförsäkring	341	2	0	-9	1 078	269	5	-101
Återförsäkrares andel	0	-	-	-39	-895	1	-	-3
Totalt	-385	-93	0	-2 072	-1 501	-342	-76	-6 107

2024 MSEK	Assistans	Trafik	Sjö, luftfart och transport	Övrig egendom	Totalt Svensk direktförsäkring	Direkt utländsk	Mottagen återförsäkring	Totalt
Utbetalda försäkringsersättningar								
Före avgiven återförsäkring	-40	-1 563	-392	-360	-14 816	-28 523	-1 410	-44 750
Återförsäkrares andel	-	1	86	-	1 325	1 819	453	3 597
Förändring i avsättning för oreglerade skador								
Före avgiven återförsäkring	-1	1 176	-119	-3	2 637	-690	-964	982
Återförsäkrares andel	-	0	-14	-	-951	1 990	582	1 621
Totalt	-41	-386	-439	-363	-11 805	-25 405	-1 339	-38 549

I posten Utbetalda försäkringsersättningar ingår skaderegleringskostnader. I Förändring avsättningar ingår även förändring av reserv för skaderegleringskostnader.

NOT 7 – Premieinkomst

MSEK	2024			2023		
	Brutto ⁰	Avgiven	Netto	Brutto ⁰	Avgiven	Netto
Premieinkomst	63 487	6 936	56 551	59 378	5 073	54 305

⁰Varavförsäkringsavtal för direkt skadeförsäkring som tecknats i

	2024	2023
Sverige	20 550	19 468
Övriga EES	39 197	36 860
Totalt	59 747	56 328



Noter

NOT 8 – Kapitalavkastning overført fra finansrørelsen

Den beråknade avkastningen på de tilg nger som motsvarer de f rs rkingstekniske avs tningarna overf rs fra finansr relsen till det tekniske resultatet. Avkastningen ber knas på de f rs rkingstekniske nettoavs tningarna. De räntesatser som används i beräkningen f r avkastning på skadelivräntor motsvarer aktuell diskonteringsränta i respektive land. F r øvrige tekniske avs tninger motsvarer de räntesatser som används i beräkningen f r varje valuta räntan för statsobligasjoner med en l p tid som ungefär motsvarer l p tiden f r de tekniske avs tningarna. Negative räntesatser används inte. Den tillförda kapitalavkastningen delas opp i två delar; en del som tillförs skadelivr nteresultatet genom en reduksjon av kostnaden för oppr kning av skadelivr nteavs tningen og en del som s rredovisas som overf rd kapitalavkastning.

F ljende gjennomsnittlige kalkylr ntesatser har använts f r de viktigste länderna/valutorna:

	2024		2023	
	Skadelivräntor	øvrige avsætninger	Skadelivräntor	øvrige avsætninger
Sverige/SEK	2,8%	1,7%	3,4%	0,8%
Norge/NOK	3,6%	2,9%	3,7%	1,4%
Danmark/DKK	2,5%	1,7%	2,9%	0,5%
Finland/EUR	2,5%	1,4%	2,9%	0,4%

NOT 9 – F rs rkingss ttingar

MSEK	2024			2023		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Utbetalda f�rs�rkingss�ttingar						
Utbetalda skadeers�ttingar	-40 167	3 597	-36 570	-35 557	1 999	-33 558
Utbetalda skadelivräntor	-1 425	-	-1 425	-1 407	-	-1 407
Skaderegleringskostnader	-3 141	-	-3 141	-3 151	-	-3 151
Driftskostnader f�r utbetalda skadeers�ttingar	-17	-	-17	-13	-	-13
	-44 750	3 597	-41 153	-40 127	1 999	-38 128
F�r�ndring i avs�tning f�r �reglerede skador						
Förändring i avs�tning f�r intråffede og rapporterte skador	787	1 390	603	-4 976	3 130	-1 846
Förändring i avs�tning f�r intråffede men ej rapporterte skador (IBNR)	1 185	232	1 417	594	345	939
Förändring i avs�tning f�r skadelivräntor	542	-	542	1 003	-	1 003
Förändring i avs�tning f�r skaderegleringskostnader	43	-	43	-48	-	-48
	982	1 621	2 604	-3 427	3 475	48
Totala f�rs�rkingss�ttingar	-43 767	5 219	-38 549	-43 555	5 474	-38 081

MSEK	2024			2023		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Skadekostnader h�nf�rlige till årets verksamhet						
Utbetalda f�rs�rkingss�ttingar	-25 262	958	-24 304	-23 577	576	-23 001
Förändring i avs�tning f�r �reglerede skador	-21 362	3 837	-17 525	-21 875	4 286	-17 589
	-46 624	4 795	-41 829	-45 452	4 863	-40 589
Skadekostnader h�nf�rlige till tidligere års verksamhet						
Utbetalda f�rs�rkingss�ttingar	-19 487	2 639	-16 848	-16 550	1 422	-15 128
Förändring i avs�tning f�r �reglerede skador	22 344	-2 216	20 128	18 448	-811	17 637
	2 857	423	3 280	1 898	611	2 509
Totala f�rs�rkingss�ttingar	-43 767	5 219	-38 549	-43 555	5 474	-38 081



Noter

NOT 10 – Driftskostnader

MSEK	2024	2023
Spesifikasjon av resultatposten driftskostnader		
Eksterne anskaffningsutgifter ¹⁾	-1 629	-1 531
Interne anskaffningsutgifter	-4 534	-4 295
Förändring i förutbetalda anskaffningskostnader, brutto	192	61
Administrationskostnader försäkring	-2 462	-2 481
Totala driftskostnader i försäkringsrörelsen, före avgiven återförsäkring	-8 434	-8 247
Provisjoner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	405	310
Förändring i förutbetalda anskaffningskostnader, avgiven återförsäkring	-30	-20
Totala provisioner och vinstandelar i avgiven återförsäkring	378	289
Övriga driftskostnader/övriga tekniska kostnader ²⁾	-1 542	-642
Totalt	-9 600	-8 599
¹⁾ Varav provisioner i direktförsäkring	-1 361	-1 342
²⁾ Varav relaterat till Trafikförsäkringsföreningens (TFF:s) verksamhet	-32	-43

MSEK	2024	2023
Fördelning av driftskostnader i resultaträkningen		
Driftskostnader i försäkringsrörelsen, före avgiven återförsäkring	-6 434	-8 247
Skaderegleringskostnader, ingår i utbetalda försäkringsersättningar	-3 141	-3 151
Skadekostnader, ingår i utbetalda försäkringsersättningar	-17	-13
Administrationskostnader avseende övrig teknisk virksomhet, ingår i övriga driftskostnader/övriga tekniska kostnader	-1 542	-642
Kapitalförvaltningskostnader ingår i kapitalavkastning, kostnader	-212	-195
Totalt	-13 346	-12 248

MSEK	2024	2023
Sammanställning av totala driftskostnader (per kostnadslag)		
Löner och ersättningar	-5 387	-5 091
Sociala avgifter	-1 129	-1 093
Pensionskostnader	-781	-733
Övriga personalkostnader	-291	-310
Totala personalkostnader	-7 589	-7 227
Lokalkostnader	-453	-425
Av- och nedskrivningar	-69	-70
Eksterne anskaffningsutgifter	-1 629	-1 531
Övriga administrationskostnader	-3 798	-3 056
Totala kostnader fördelade per kostnadslag	-13 538	-12 309
Förändring i förutbetalda anskaffningskostnader, brutto	192	61
Totalt	-13 346	-12 248

MSEK	2024	2023
Övriga tekniska kostnader relaterade till TFF:s verksamhet		
Bolagets andel av trafikförsäkringsavgifter	83	71
Bolagets andel av skadekostnader	-133	-138
Bolagets andel av driftskostnader m.m.	-41	-40
Bolagets andel av finansiella intäkter och övriga intäkter	57	46
Beräknad nettokostnad avseende TFF innevarande år	-35	-61
Justering p.g.a avräkning avseende TFF föregående år	3	18
Totala övriga tekniska kostnader relaterade till TFF	-32	-43

NOT 11 – Medelantal anställda

	2024		2023	
	Medelantal anställda	Varav kvinnor %	Medelantal anställda	Varav kvinnor %
Danmark	535	47	562	47
Estland	266	91	239	91
Finland	1 903	60	1 857	61
Frankrike	7	27	7	30
Lettland	302	34	290	33
Litauen	5	-	5	-
Nederländerna	6	48	5	49
Norge	1 486	46	1 424	46
Storbritannien	6	35	6	33
Sverige	2 452	51	2 389	51
Tyskland	6	24	6	22
Totalt	6 974	53	6 790	53

	2024	2023
Andel kvinnor bland ledande befattningshavare	17 %	17 %
Styrelsen	17 %	17 %
Övriga ledande befattningshavare	17 %	17 %



Noter

NOT 12 – Løner og andre ersättningar för ledande befattningshavare och övriga anställda

MSEK	2024	2023
Löner och ersättningar	5 387	-5 091
Pensionskostnader	-781	-733
Sociala avgifter	-1 129	-1 093
Totalt	-7 298	-6 917

MSEK	2024	2023
Varav löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare ¹⁾		
Fast ersättning och förmåner	-40	-27
Rörliga ersättningar och incitamentsprogram	-71	-38
Totalt	-111	-65

¹⁾ Med ledande befattningshavare avses styrelseledamöter, VD och ledamöter i If-koncernens ledning som är anställda i If Skadeförsäkring AB (publ).

Principer för fastställande av ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättningen till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs i de flesta fall av grundlön, ettårig rörlig ersättning, pension samt övriga förmåner. Flertalet ledande befattningshavare omfattas också av Sampokkoncernens fleråriga incitamentsprogram. Styrelsearvode utgår inte till de ledamöter som är anställda inom If-koncernen eller övriga bolag i Sampokkoncernen.

För verkställande direktören är den ettåriga rörliga ersättningen maximerad till 75 procent av grundlönen. För andra ledande befattningshavare som omfattas av rörlig ersättning är den ettåriga rörliga ersättningen maximerad till 75-100 procent av grundlönen. Den

ettåriga rörliga ersättningen är baserad på If-koncernens resultat, affärsenheternas resultat och individuella resultat. För de ledande befattningshavare som ingår i Sampokkoncernens ledning baseras den ettåriga rörliga ersättningen även på Sampokkoncernens resultat. En betydande del av utbetalningen från rörliga ersättningsprogram skjuts upp i minst tre år. Därefter ska styrelsen utvärdera och vid behov riskjustera den uppskjutna ersättningen innan eventuell utbetalning görs.

För full upplysning gällande If Skadeförsäkrings system och principer för ersättningar och förmåner, vänligen se Redogörelse för ersättningar inom If Skadeförsäkring AB (publ) 2024.

kSEK	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Aktierelaterade ersättningar ¹⁾	Övriga ersättningar	Pensions- kostnader	Totalt
Löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare 2024						
Styrelsens ordförande Morten Thorsrud	7 200	4 535	8 590	36	2 922	23 283
Styrelseledamot Dag Rehme	3 179	1 844	4 379	143	2 530	12 075
Övriga styrelseledamöter						
Verkställande direktören Måns Edsman	2 925	1 658	5 420	94	1 336	11 433
Övrig koncernledning 8 personer	25 450	12 751	31 567	830	8 820	79 418
Totalt	38 754	20 788	49 956	1 103	15 608	126 210

¹⁾ Se mer under rubriken Långsiktiga incitamentsprogram (LTI) nedan.

kSEK	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Aktierelaterade ersättningar ¹⁾	Övriga ersättningar	Pensions- kostnader	Totalt
Löner och andra ersättningar till ledande befattningshavare 2023						
Styrelsens ordförande Morten Thorsrud ²⁾	3 543	2 127	4 656	24	1 861	12 211
Styrelseledamot Dag Rehme ³⁾	1 476	728	2 483	69	459	5 215
Övriga styrelseledamöter ⁴⁾						
Verkställande direktören Måns Edsman ⁵⁾	1 322	643	2 858	45	388	5 256
Övrig koncernledning 8 personer ⁶⁾	20 247	7 377	17 013	640	6 151	51 428
Totalt	26 588	10 875	27 010	778	8 859	74 110

¹⁾ Se mer under rubriken Långsiktiga incitamentsprogram (LTI) nedan.

²⁾ Anställningen för styrelsens ordförande övergick 1 juli 2023 från If Skadeförsäkring Holding AB (publ) till If Skadeförsäkring AB (publ). Ingen ersättning för styrelsearbete har utgått.

³⁾ Anställningen övergick 1 juli 2023 från If Skadeförsäkring Holding AB (publ) till If Skadeförsäkring AB (publ). Ingen ersättning för styrelsearbete har utgått.

⁴⁾ Patrick Lapveteläinen lämnade sitt uppdrag per den 1 oktober 2023 då Ville Talasmäki valdes in i styrelsen.

⁵⁾ Anställningen för verkställande direktören övergick 1 juli 2023 från If Skadeförsäkring Holding AB (publ) till If Skadeförsäkring AB (publ).

⁶⁾ 5 av 8 har varit anställda i If Skadeförsäkring AB (publ) där samtliga ersättningar kostnadsförts för 2023. Anställningarna för resterande övriga befattningshavare övergick 1 juli 2023 från If Skadeförsäkring Holding AB (publ) till If Skadeförsäkring AB (publ).



Pensjoner

Svenska, norske og danske ledande befattningshavare omfattas i tillegg till lagstadgade ålderspensionsförmåner, av lokala tjänstepensionsplaner för ålderspension. En beskrivning av pensionsplanerna följer nedan.

Sverige

Ledande befattningshavare är berättigade till individuellt avtalad premiebestämd tjänstepension eller kollektivavtalad premiebestämd tjänstepension enligt FTP 1. Den årliga premien för individuellt avtalad tjänstepension motsvarar 38 procent av den fasta lönen och 25 procent av utbetalad ettårig rörlig ersättning. Den årliga premien för tjänstepension enligt FTP 1 motsvarar

- 5,5 procent på pensionsmedförande lön upp till 7,5 Inkomstbasbelopp och
- 31,3 procent på pensionsmedförande lön över 7,5 Inkomstbasbelopp.

Pensionsåldern är flexibel. Premiebetalning sker som längst till 65 år.

Norge

Ledande befattningshavare är berättigade till premiebestämd tjänstepension där den årliga premien motsvarar

- 7 procent av pensionsmedförande lön upp till 7,1 norska basbelopp och
- 25,1 procent mellan 7,1 och 12 norska basbelopp.

För pensionsmedförande lön som överstiger tolv norska basbelopp omfattas de norska medlemmarna av temporär pensjon mellan 67 och 82 år och premien motsvarar 24 procent av den pensionsmedförande lönen.

Pensionsåldern är flexibel.

Danmark

Ledande befattningshavare är berättigade till premiebestämd tjänstepension där den årliga premien motsvarar 22,7 procent av den fasta lönen och 25 procent av utbetalad ettårig rörlig ersättning.

Pensionsåldern är flexibel. Premiebetalning sker som längst till 65 år.

Avgångsvederlag

För verkställande direktören gäller vid fall av uppsägning från bolagets sida att han är berättigad till ersättning under en uppsägningstid uppgående till 12 månader samt ett avgångsvederlag utgörande 12 månadslöner.

Vid fall av uppsägning från bolagets sida är övriga ledande befattningshavare berättigade till ersättning under en uppsägningstid uppgående till 12 månader, samt i de flesta fall ett avgångsvederlag uppgående till lägst 9 månadslöner och högst 12 månadslöner.

Långsiktiga incitamentsprogram (LTI)

Styrelsen för Sampo Abp har beslutat om följande långsiktiga incitamentsprogram för nyckelpersoner inom Sampokoncernen. Syftet med programmen är att förena nyckelpersoner i Sampo-koncernen med aktieägarnas intressen och engagera nyckelpersoner i Sampo-koncernens utveckling.

LTI 2024

Den 6 mars 2024 beslutade styrelsen för Sampo Abp att anta ett prestationsbaserat långsiktigt incitamentsprogram (LTI 2024) för nyckelpersoner inom Sampo-koncernen.

Deltagarna i LTI 2024 tilldelades prestationsbaserade incitamentsenheter för 2024. Dessa enheter har en prestationsperiod som omfattar räkenskapsåren 2024-2026, med efterföljande uppskjutandeperioder enligt de regler och villkor som gäller för Sampo-koncernen.

Ersättningen är en kontantbaserad ersättning. Enligt programmets villkor måste vissa anställda köpa Sampo A-aktier för 50 procent av nettoutbetalningen efter skatt och liknande avgifter. Aktierna beläggs med en formell förfoganderättsinskränkning som gäller i tre år räknat från dagen för utbetalningen. Styrelsen för Sampo Abp kommer genomföra en risk- och efterlevnadsbedömning innan några aktier släpps till deltagarna.

För att uppnå maximalt utfall från LTI 2024 krävs en särskild bra finansiell och operationell prestation. Prestationsbedömningen baseras på följande prestationskriterier:

Relativ totalavkastning: 25 procent av ersättningen är beroende av utvecklingen av Sampo A-aktiens tillväxt relativt TSR (Total shareholder return) under prestationsperioden mot en jämförelsegrupp av företag.

Justerad absolut totalavkastning: 25 procent av ersättningen är beroende av utvecklingen av Sampo A-aktiens tillväxt och aktieutdelningar under prestationsperioden.

Tillväxt av försäkringsresultat 40 procent av ersättningen är beroende av utvecklingen av Sampo-koncernens tillväxt av försäkringsresultatet under prestationsperioden.

Hållbarhet: 10 procent av ersättningen är kopplad till Sampo-koncernens arbete relaterat till hållbarhet.

Dessutom är de prestationsbaserade incitamentsenheterna föremål för kursförändringar på Sampo A-aktien under prestationsperioden. Aktiekursens tillväxt är begränsad till ett maximalt belopp för att undvika orimliga utbetalningar och minimera risk.

Vid periodens slut var 53 personer inkluderade i programmet.

Programmet värderas till verkligt värde vid tilldelningstidpunkten och vid varje rapporttillfälle därefter. Det verkliga värdet av programmet har fastställts med Monte Carlos värderingsmodell. Som avsättning i balansräkningen redovisas intjänad del av värdet på bokslutsdagen och förändringar redovisas i resultaträkningen.

Långsiktiga incitamentsprogram LTI 2024	2024
Villkor godkända	6 mars 2024
Antal tilldelade andelar	212 766
Utbetalda under året	
Totalt	212 766



Noter

Långsiktige incitamentsprogram LTI 2024		2024		
KSEK	Utestående	Utstående	Maximalt	Reservert
Utestående andelar og värden vid periodens utgång	andelar	belopp ¹⁾	belopp	belopp
Styrelsens ordförande Morten Thorsrud	23 247	15 472	933	
Styrelseledamot Dag Rehme	7 347	4 890	295	
Övriga styrelseledamöter				
Verkställande direktören Måns Edsman	7 863	5 233	316	
Övrigt koncernledning, 8 personer	60 819	40 477	2 441	
Övriga som omfattas av incitamentsprogram	113 490	75 532	4 555	
Totalt	212 766	141 604	8 540	

¹⁾ Uppskattat maximalt belopp baseras på full tilldelning och aktieprisökning om 50 procent. Årets kostnad för incitamentsprogrammet uppgår till 8,5 MSEK.

LTI 2020:1

Det långsiktiga incitamentsprogrammet (LTI 2020:1) är kontantbaserat men huvudsakligen tilldelning av incitamentsenheter år ett (90-95 procent av alla enheter inom programmet) och mindre tilldelningar år två och tre till nyrekryterade eller nuvarande anställda med väsentligt förändrade anställningsförhållanden (5-10 procent av enheterna).

Programmet är uppdelat i tre delar med motsvarande prestationsperioder, dvs 30 procent av de tilldelade enheterna utbetalas efter en treårsperiod, 35 procent av de tilldelade enheterna utbetalas efter en fyraårsperiod, och 35 procent av de tilldelade enheterna utbetalas efter en femårsperiod. Storleken på utbetalningen bestäms utifrån Sampo aktiekursutveckling och aktieutdelningar som betalats under varje delperiods prestationsperiod, räknat från utfärdandet av programmet, samt prestationskriterier relaterade till avkastning på riskkapital (RoCaR) som gäller för varje utbetalning.

Enligt programmets villkor måste vissa anställda köpa Sampo A-aktier för 50 procent av nettoutbetalningen efter skatt och liknande avgifter. Aktierna beläggs med en formell förfoganderättsinskränkning som gäller i tre år räknat från dagen för utbetalningen. Styrelsen för Sampo Abp fattar beslut om eventuell frigivning av aktierna efter den treåriga innehavstiden.

Den andra utbetalningen av tilldelningen som gjordes 2020 (2020:1) samt den första utbetalningen av tilldelningen som gjordes 2021 (2020:1/2) i LTI 2020:1 utbetalades i september 2024. Prestationsvillkoren på det riskjusterade kapitalet uppfylldes till 100 procent. Dessutom uppgick det kombinerade handelsvägda genomsnittliga kursen för Sampo A-aktien på Nasdaq Helsinki Ltd, beräknat för perioden 8 augusti till 11 september 2024, samt Mandatum plc aktiekurs beräknat för perioden 14 augusti till 17 september 2024 till 44,88 eur, lägre än det maximala värdet om 56,94 eur respektive 67,49 eur, men högre än startpriset om 22,41 eur och 34,66 eur. Detta resulterade i ett värde per incitamentsenhet om 22,47 eur respektive 20,22 eur. Utöver detta ska det maximala värdet och startpriset för utbetalningen i september 2025 och framåt minskas med det handelsvägda genomsnittliga aktiepriset för Mandatums aktie på Nasdaq Helsinki Ltd, för 25 handelsdagar räknat från dagen efter publikationen av Mandatum plc:s halvårsrapport 2024 samt utdelningen per aktie för Mandatum plc som beslutats före publikationen av halvårsrapporten 2024.

Vid periodens slut var 67 (67) personer inkluderade i programmen.

För ytterligare information om de långsiktiga incitamentsprogrammen, se: <https://www.sampo.com/governance/remuneration/forms-of-remuneration/long-term-incentives/>

Långsiktiga incitamentsprogram LTI 2020:1	2020:1	2020:1/2	2020:1/3
År för allokering	2020	2021	2022
Antal tilldelade andelar initialt	1 424 500	170 000	120 000
Periodens slut I 30 procent	Q2 2023	Q2 2024	Q2 2025
Periodens slut II 35 procent	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2026
Periodens slut III 35 procent	Q2 2025	Q2 2026	Q2 2027
Betalning I 30 procent	Sept 2023	Sept 2024	Sept 2025
Betalning II 35 procent	Sept 2024	Sept 2025	Sept 2026
Betalning III 35 procent	Sept 2025	Sept 2026	Sept 2027
Genomsnitt aktiekurs vid programinsättning ¹⁾ EUR	32,94	43,49	44,74
Maximal kurs EUR	52,31	62,86	64,11
Startkurs per 31 december 2024 EUR	22,41	34,66	35,71
Sampo A kurs per 30 december 2024 EUR 39,38			

¹⁾ För 2020:1 beräknas startkursen som en snittkurs under 25 dagar.

Programmen värderas till verkligt värde vid tilldelningstidpunkten och vid varje rapporttillfälle därefter. Det verkliga värdet av programmen har fastställts med BlackScholes värderingsmodell. Hänsyn tas löpande till villkoren för Sampo-koncernens avkastning på

riskjusterat kapital och prognosen för hur många enheter som förväntas tjäna in. Som avsättning i balansräkningen redovisas intjänad del av värdet på bokslutsdagen och förändringar redovisas i resultaträkningen.



Noter

Avstämning av utestående antal kontantregistrerade andelar	2024	2023
Utestående vid periodens början	1 549 750	1 545 450
Tilldelade under perioden	-	-
Flyttade under perioden	-7 000	667 000
Förverkade under perioden	-3 500	-75 000
Utbetalade under perioden	-686 875	-587 700
Förfallna under perioden	-	-
Utestående vid periodens utgång	852 375	1 549 750

MSEK	2024			2023		
	Utestående antal andelar	Maximalt belopp	Reserverat belopp	Utestående antal andelar	Maximalt belopp	Reserverat belopp
Utestående andelar och värden vid periodens utgång						
Styrelsens ordförande Morten Thorsrud	52 500	17 988	11 078	105 000	37 836	16 820
Styrelseledamot Dag Rehme	28 000	9 593	5 908	56 000	20 179	8 971
Övriga styrelseledamöter	-	-	-	-	-	-
Verkställande direktören Måns Edsman	35 000	12 039	7 386	70 000	25 224	11 213
Övrig koncernledning 8 (8) personer	241 500	81 516	42 884	440 000	159 373	62 446
Övriga som omfattas av Incitamentsprogram	495 375	165 737	76 566	878 750	304 176	118 213
Totalt	852 375	286 873	143 822	1 549 750	546 788	217 663

Årets kostnad för Incitamentsprogrammet uppgår till 90,1 MSEK (60,0).

NOT 13 – Revisorernas ersättningar

MSEK	2024	2023
Deloitte	-	-
Revisionsuppdrag	-17	-18
Revision utöver revisionsuppdraget	0	0
Övrig rådgivning	0	0
Totalt arvode till Deloitte	-17	-18



Noter

NOT 14 – Resultat per forsæringsklass

2024 MSEK	Olycksfall och sjukdom	Motor, ansvar	Motor, øvrigt	Sjøfart, luftfart og transport	Brand og annanskada på egendom	Allmån ansvarighet	Kredit og borg
Premieinntekt, brutto	10 809	5 497	16 660	1 485	18 890	3 247	7
Premieinntekt, brutto	10 482	5 408	16 169	1 503	18 264	3 246	21
Førsæringsersåttninger, brutto	-6 899	-2 121	-12 354	-887	-14 894	-1 650	-18
Driftskostnader, brutto ⁹	-1 494	-1 103	-2 474	-226	-1 963	-422	-17
Resultat av givne återførsærking	2	-13	-11	-175	-55	-286	-
Teknisk resultat føre kapitalavkastning øverførd från finansørelsen	2 091	2 171	1 331	-216	1 352	889	-14

2024 MSEK	Rettskydd	Assistans	Øvrigt	Total direkt- førsærking	Mottagen återførsærking	Totalt
Premieinntekt, brutto	693	33	2 426	59 747	3 740	63 487
Premieinntekt, brutto	681	31	2 379	58 185	3 280	61 465
Førsæringsersåttninger, brutto	-305	-41	-2 225	-41 393	-2 374	-43 767
Driftskostnader, brutto ⁹	-95	-4	-1 112	-8 912	-449	-9 361
Resultat av givne återførsærking	-	-	-705	-1 243	321	-922
Teknisk resultat føre kapitalavkastning øverførd från finansørelsen	280	-14	-1 664	6 637	778	7 416
Kapitalavkastning øverførd från finansørelsen	-	-	-	-	-	1 457
Skadeførsærkingørelsens tekniske resultat	-	-	-	-	-	8 872

⁹ Posten Driftskostnader, brutto inkluderer Øvrige tekniske inntåker med 615 MSEK samt Øvrige driftskostnader/øvrige tekniske kostnader med -1 542 MSEK.

2023 MSEK	Olycksfall och sjukdom	Motor, ansvar	Motor, øvrigt	Sjøfart, luftfart og transport	Brand og annanskada på egendom	Allmån ansvarighet	Kredit og borg
Premieinntekt, brutto	9 975	5 357	15 878	1 531	17 431	3 207	9
Premieinntekt, brutto	9 718	5 376	15 754	1 524	16 741	3 152	21
Førsæringsersåttninger, brutto	-6 202	-2 208	-11 917	-981	-15 117	-2 111	-14
Driftskostnader, brutto ⁹	-1 383	-1 223	-2 377	-222	-2 032	-395	-2
Resultat av givne återførsærking	-63	-8	15	-149	992	-355	-
Teknisk resultat føre kapitalavkastning øverførd från finansørelsen	2 070	1 937	1 475	173	583	292	6

2023 MSEK	Rettskydd	Assistans	Øvrigt	Total direkt- førsærking	Mottagen återførsærking	Totalt
Premieinntekt, brutto	652	30	2 259	56 328	3 051	59 378
Premieinntekt, brutto	638	27	2 168	55 118	2 879	57 997
Førsæringsersåttninger, brutto	-296	-32	-3 360	-42 237	-1 318	-43 555
Driftskostnader, brutto ⁹	-82	-3	-211	-7 930	-400	-8 330
Resultat av givne återførsærking	-	-	899	1 332	-421	911
Teknisk resultat føre kapitalavkastning øverførd från finansørelsen	260	-8	-504	6 283	741	7 023
Kapitalavkastning øverførd från finansørelsen	-	-	-	-	-	628
Skadeførsærkingørelsens tekniske resultat	-	-	-	-	-	7 652

⁹ Posten Driftskostnader, brutto inkluderer Øvrige tekniske inntåker med 559 MSEK samt Øvrige driftskostnader/øvrige tekniske kostnader med -642 MSEK.



Noter

NOT 15 – Kapitalforvaltningens resultat

MSEK	2024	2023
Kapitalavkastning, inntäkter		
Driftsøverskott byggnader og mark		
Hysesinntäkter	0	0
Driftskostnader	-2	-2
Utdeling på aktier og andelar	384	435
Renteinntäkter m.m.		
Obligationer og andre rentebærende värdepapper	4 090	3 973
Derivat	13	-
Övriga tillgångar	259	281
Fordringar på koncernbolag	116	112
Valutakursvinster, netto		22
Realisationsvinster, netto		
Aktier og andelar	574	664
Obligationer og andre rentebærende värdepapper		35
Totalt	5 434	5 520

MSEK	2024	2023
Realiserade vinster på plasseringstillgångar redovisade i resultatregningen		
Aktier og andelar	932	1 444
Obligationer og andre rentebærende värdepapper	1 039	2 965
Totalt	1 971	4 409

MSEK	2024	2023
Kapitalavkastning, kostnader		
Kapitalforvaltningskostnader	-253	-233
Rentekostnader m.m.		
Derivat		-9
Övriga skulder	-9	-8
Skulder till koncernbolag	-51	-31
Valutakursforluster, netto	-43	-
Realisationsforluster, netto		
Obligationer og andre rentebærende värdepapper	-24	-1
Byggnader og mark		-1
Totalt	-380	-281

MSEK	2024	2023
Realiserade forluster på plasseringstillgångar redovisade i resultatregningen		
Byggnader og mark		-4
Övriga lån	-11	-12
varav forventade kreditforluster	-11	-12
Derivat	-17	-30
Totalt	-28	-46



Noter

	Verkligt värde 31 dec 2024		Verkligt värde 31 dec 2023		Avkastning 2024		Avkastning 2023	
	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%	MSEK	%
Avkastning på aktivt förvaltade placeringstillgångar ¹⁾								
Räntebärande värdepapper	101 255	87	102 156	88	5 289	5,2	7 269	7,1
Aktier	14 775	13	13 831	12	1 890	13,8	2 543	20,6
Valuta (aktiva positioner)	3		14		12		6	
Valuta (övrigt) ²⁾	-59		-438		-55		16	
Fastigheter	5		5		-2		-6	
Övrigt					-137		-226	
Aktivt förvaltade placeringstillgångar, netto	115 980	100	115 568	100	6 997	6,0	9 601	8,6

¹⁾ Upplysningsränta och bankmedel ingår i räntebärande värdepapper. Derivat och likvidfördransskuld för ej avslutade fondaffärer redovisas under respektive tillgångsslag. Avkastningen har beräknats med daglig tidsviktad beräkningsmetod.

²⁾ Under tillgångsslaget Valuta (övrigt) redovisas det verkliga värdet på utestående valutaderivat vilka används som säkringsinstrument. I den rapporterade avkastningen på samma rad ingår, förutom resultat från valutaderivat, även resultatförda valutakurseffekter till följd av omräkning av poster i resultat- och balansräkning.

NOT 16 – Avskrivning goodwill

MSEK	2024	2023
Avskrivning av Inkråmgoodwill hänförlig till verksamhetsöverlåtelse (tillgången skrivs av över en bedömd nyttjandeperiod om 5 år)	-8	-
Totalt	-8	-

NOT 17 – Skatt

MSEK	2024	2023
Aktuell skatt	-2 517	-2 465
Uppskjuten skatt	-293	-850
Total skatt i resultaträkningen	-2 810	-3 315
Aktuell skatt		
Svenska enheter	-743	-867
Utländska enheter	-1 774	-1 598
Total aktuell skatt	-2 517	-2 465

MSEK	2024	2023
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat		
Övrigt	-107	64
Total aktuell och uppskjuten skatt	-107	64
Skilnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande svensk skattesats		
Resultat före skatt	13 765	15 840
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	-2 836	-3 263
Permanenta skillnader, netto	13	-74
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	12	22
Andra skattesatser i utländska enheter	0	0
Redovisad skatt i resultaträkningen	-2 810	-3 315



Noter till balansräkningen

NOT 18 – Goodwill

MSEK	2024	2023
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans	-	-
Investeringar	38	-
Utgående balans	38	-
Akkumulerad av- och nedskrivning		
Ingående balans	-	-
Årets av- och nedskrivningar	-8	-
Utgående balans	-8	-
Utgående planmässigt restvärde	30	-

Inkråmsgoodwill som uppstått i samband med en verksamhetsöverlåtelse mellan Vertikal Helseassistanse AS och If Skadeförsäkring.

NOT 19 – Andra finansiella placeringstillgångar samt derivatskulder

Klassificering av andra finansiella placerings- tillgångar samt derivatskulder

Den redovisningsmässiga hanteringen av finansiella tillgångar och skulder är avhängig deras klassificering.

Klassificering av andra finansiella placerings tillgångar samt derivatskulder

MSEK	Anskaffnings- värde 2024	Anskaffnings- värde 2023	Verkligt värde 2024	Verkligt värde 2023	Bokfört värde 2024	Bokfört värde 2023
Finansiella placeringstillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)						
Aktier och andelar	8 704	8 812	14 725	13 781	14 725	13 781
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	96 960	98 568	97 507	98 071	97 507	98 071
Derivat	6	13	166	229	166	229
Totala finansiella placeringstillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	105 670	107 393	112 398	112 082	112 398	112 082
Finansiella placeringstillgångar till upplupet anskaffningsvärde¹⁾						
Övriga lån	1 976	2 000	1 957	1 983	1 957	1 983
Totala andra finansiella placeringstillgångar	107 646	109 393	114 355	114 065	114 355	114 065
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)						
Derivat	2	15	223	636	223	636
Totala finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	2	15	223	636	223	636

¹⁾ Övriga lån är i enlighet med If Skadeförsäkrings tillämpning av IFRS 9 redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde är enbart angivet som upplysning. Finansiella instrument med information om verkligt värde klassificeras i tre olika nivåer beroende på dess likviditet och värderingsmetod. Samtliga lånefordringar klassificeras i nivå 3 och verkligt värde för dessa baseras på kassafödesvärdering.



Noter

Spesifikasjon av andre finansielle plasseringstillgångar og derivatskuld

Obligationer og andre rentebærende värdepapper

Nedan visas If Skadeforsikrings obligationer og andre rentebærende värdepapper oppdelade per typ av emittent.

MSEK	2024				2023			
	Nominellvärde	%	Bokført värde	%	Nominell värde	%	Bokført värde	%
Svenska staten	3 749	4	4 751	5	3 749	4	4 662	5
Svensk offentlig sektor	1 070	1	1 088	1	1 433	1	1 450	1
Svenska bostadsföretag	4 106	4	3 954	4	6 030	6	5 718	6
Svenska finansiella företag	19 533	20	19 260	20	21 605	22	20 913	21
Övriga svenska företag	14 448	15	14 266	15	16 870	17	16 390	17
Utländska stater	2 723	3	2 640	3	960	1	941	1
Utländsk offentlig sektor	4 604	5	4 574	5	4 520	5	4 546	5
Utländska finansiella företag	24 349	25	24 556	25	25 037	25	24 922	25
Övriga utländska företag	22 180	23	22 419	23	18 781	19	18 528	19
Totalt	96 762	100	97 507	100	98 986	100	98 071	100

År till förfall ¹⁾	<1	1-2	2-3	3-4	4-5	5-6	6-7	7-8	8-9	9-30	Totalt
Verkligt värde %, 2024	10	17	26	16	11	6	5	1	2	6	100
Verkligt värde %, 2023	10	17	20	25	14	6	4	2	0	2	100

¹⁾ Förfalltidspunktene er ikke justert for muligheter til fortlidsløsning av obligationer.

Derivat

MSEK	2024			2023		
	Verkligt värde	Bokført värde	Nominelt belopp	Verkligt värde	Bokført värde	Nominelt belopp
Derivatstillgångar						
Räntederivat	-	-	-	17	17	1 000
Valutaderivat	-	-	-	-	-	-
Optionskontrakt	160	160	138	14	14	294
Terminkontrakt	7	7	15 436	198	198	15 705
Totalt	166	166	15 574	212	212	15 998
Totala derivattillgångar	166	166	15 574	229	229	16 998
varav clearade via clearinginstitutt	-	-	-	17	17	1 000
Derivatskuld						
Räntederivat	-	-	-	-	-	-
Valutaderivat	-	-	-	-	-	-
Optionskontrakt	2	2	136	7	7	294
Terminkontrakt	221	221	15 625	630	630	16 527
Totalt	223	223	15 762	636	636	16 820
Totala derivatskuld	223	223	15 762	636	636	16 820
varav clearade via clearinginstitutt	-	-	-	-	-	-

Noter

Finansiella placeringstillgångar och derivatskulder värderade till verkligt värde

Inom If Skadeförsäkring bedrivs en noggrann process och kontroll för att fastställa verkliga värden av finansiella tillgångar och skulder i enlighet med gällande regelverk. Vid behov görs exempelvis kontroller mot flera olika externa källor och rimlighetsbedömningar av onormala prisförändringar.

Olika värderingsmetoder används för att fastställa det verkliga värdet beroende på typ av finansiella instrument och i vilken utsträckning de handlas på aktiva marknader. För att avgöra hur aktiv en marknad är med avseende på frekvens och volym använder sig If Skadeförsäkring huvudsakligen av information som sammanställs av Bloomberg. Noterade aktier värderas utifrån senaste noterade betalkurser, vilka erhålls från Bloomberg. Värderingen av obligationer görs i regel också till priser från Bloomberg där senaste köpkurser används för noterade räntebärande värdepapper. För modellvärderade instrument används räntekurvor baserade på noterade snittkurser.

If Skadeförsäkrings finansiella instrument som värderas till verkligt värde klassificeras i tre olika nivåer beroende dels på värderingsmetoder, dels på hur aktiv marknaden är samt tillgänglig observerbara eller icke observerbara indata. Kontroll av nivåklassificeringen görs kvartalsvis. Ändras förutsättningarna för gällande nivå, flyttas det aktuella innehavet till rätt nivå.

Nivå 1 – Finansiella tillgångar och skulder med värdering baserad på noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder.

Noterade priser på aktiva marknader anses vara den bästa uppskattningen av en tillgångs/skuldens verkliga värde. En aktiv marknad kännetecknas normalt av noterade priser som är enkelt tillgängliga och som representerar aktuella och regelbundet förekommande transaktioner mellan parter som är oberoende av varandra.

Tillgångar och skulder i kategorin omfattar aktier, börsnoterade fonder (ETF), aktie- och räntefonder samt räntebärande instrument där det finns noterade priser på en aktiv marknad vid värderingstillfället.

Nivå 2 – Finansiella tillgångar och skulder med värdering baserad på noterade priser eller värdering baserad på direkt eller indirekt observerbara marknadsdata.

I värderingsnivå 2 är all väsentlig indata observerbar antingen direkt eller indirekt. Den absoluta merparten av instrumenten i nivå 2 handlas på en marknad med dagligt noterade priser och regelbundet förekommande marknadstransaktioner, men där marknaden inte bedöms vara tillräckligt aktiv med avseende på frekvens och volym och/eller då standardavvikelsen på priserna är hög. En mycket begränsad del av instrumenten är modellvärderade med hjälp av marknadsdata som är indirekt observerbar, vilket innebär att priserna kan härledas från observerbara marknader där marknadsräntor och underliggande priser normalt uppdateras dagligen eller i undantagsfall åtminstone på månadsbasis.

Instrument som värderas i nivå 2 omfattar räntebärande tillgångar där marknaden inte bedöms tillräckligt aktiv samt de flesta OTC-derivat, standardiserade derivat och valutaderivat.

Nivå 3 – Finansiella tillgångar och skulder med värdering baserad på icke observerbara indata för tillgången eller skulden.

När varken noterade priser på aktiva marknader eller observerbara marknadsdata är tillgängliga, beräknas det verkliga värdet av finansiella instrument utifrån värderingstekniker som baseras på icke observerbara marknadsdata.

Nivå 3 omfattar private equity investeringar, onoterade aktier samt obligationer och lån i företag med finansiella svårigheter där handel med instrumenten i princip har upphört.

De typer av finansiella instrument som klassificeras på nivå 3 diskuteras nedan med hänvisning till typ av värdepapper samt värderingsmetod:

- Private equity är klassificerade som nivå 3. Flertalet av If Skadeförsäkrings investeringar i private equity är gjorda i fonder. De verkliga värdena baseras på kurser och andelsvärden som erhållits från fonderna. Dessa kurser har fastställts utifrån värdeutvecklingen i de underliggande tillgångarna i enlighet med marknadspraxis. Den senast erhållna värderingen används.
- För vissa onoterade aktier erhålls en extern värdering vilken ligger till grund för If Skadeförsäkrings värdering. De externa värderingarna bygger på modeller som innehåller icke observerbara förutsättningar.
- Övriga tillgångar i nivå 3 värderas i regel minst årligen och värderingen baseras antingen på externa uppskattningar, kassaflödesvärderingar eller senaste marknadstransaktioner.



Noter

Finansiella placeringstillgångar och derivatskulder fördelade i verkligt värde-hierarki

MSEK	2024				2023			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt verkligt värde
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)								
Aktier och andelar ^a	14 570	132	23	14 725	13 740	17	25	13 781
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	66 458	30 909	139	97 507	68 468	29 440	163	98 071
Derivat								
Räntederivat					-	17	-	17
Valutaderivat		166		166	-	212	-	212
Totala finansiella placeringstillgångar till verkligt värde	81 028	31 208	163	112 398	82 208	29 686	187	112 081
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)								
Derivatskulder								
Valutaderivat		223		223	-	636	-	636
Totala derivatskulder till verkligt värde		223		223		636		636

^a Aktiefonder ingår med 5 772 MSEK, varav 5 625 MSEK är fördelat till nivå 1, 132 i nivå 2 och 15 MSEK är fördelat till nivå 3.

Överföringar från nivå 1 till nivå 2 uppgick till 2 433 MSEK (3 578) motsvarande 2,1 procent (3,1) av den utestående balansen för finansiella placeringstillgångar värderade till verkligt värde. Överföringar från nivå 2 till nivå 1 uppgick till 2 075 MSEK (3 860) motsvarande 1,8 procent (3,4) av den utestående balansen för finansiella placeringstillgångar värderade till verkligt värde.



Noter

Finansielle plasseringstillgångar i nivå 3

Samtlige tillgångar i nivå 3 er klassifiserte som finansielle tillgångar till verkliggt värde via resultatregningen (obligatorisk). Tillgångarna redovisade i nivå 3 oppgjick per den 31 desember 2024 till 163 MSEK (187).

MSEK	Bokført värde 1 jan	Netto vinster/ förluster redovisade i resultatregningen	Förskiljningar/ Köp	Förskiljningar/ förfall	Över- föringar till/från nivå 3	Valutakurs- differenser	Bokført värde 31 dec	Netto vinster/ förluster redovisade i resultatregningen hånbärliga till tillgångar innehavda vid periodens slut
Finansielle tillgångar till verkliggt värde via resultatregningen (obligatorisk)								
Aktier och andelar	25	0	-	-	-	-1	23	0
Obligationer og andra räntebärande värdepapper	163	-	-	-32	-	8	139	-
Totalt	187	0	-	-32	-	7	163	0

MSEK	Bokført värde 1 jan	Netto vinster/ förluster redovisade i resultatregningen	Köp	Förskiljningar/ förfall	Över- föringar till/från nivå 3	Valutakurs- differenser	Bokført värde 31 dec	Netto vinster/ förluster redovisade i resultatregningen hånbärliga till tillgångar innehavda vid periodens slut
Finansielle tillgångar till verkliggt värde via resultatregningen (obligatorisk)								
Aktier och andelar	32	-10	5	-2	-	-	25	-10
Obligationer og andra räntebärande värdepapper	30	10	125	-	-	-2	163	38
Totalt	62	-	130	-2	-	-2	187	28

Känslighetsanalyse for finansielle plasseringstillgångar i nivå 3

Nedan visas känsligheten av finansielle instrument värderade till verkliggt värde i nivå 3 vid förändringar i nyckelantaganden uppdelat på kategori og finansielle instrument.

Följande förändringar i nyckelantaganden har använts:

- en ökning med en procent av räntekurvan for obligationer og andra räntebärande tillgångar;
- 20 procent lägre priser for aktierelaterade värdepapper.

MSEK	2024 Bokført värde	Effekt av rimligt möjliga alternativa antaganden	2023 Bokført värde	Effekt av rimligt möjliga alternativa antaganden
Finansielle tillgångar till verkliggt värde via resultatregningen (obligatorisk)				
Aktier og andelar	23	-5	25	-5
Obligationer og andra räntebärande värdepapper	139	0	163	-1
Totalt	163	-5	187	-6

¹ Inkluderar även andelar i aktiefonder.

Nedskrivningar

De finansielle tillgångar som omfattas av nedskrivningar är de som värderas till upplupet anskaffningsvärde, vilket innefattar övriga lån og tillhörande upplupen ränta. Beräkningen av nedskrivningar baseras på en framåtblickande "förväntade kreditförlustmodell".

De förväntade kreditförlusterna beräknas som nuvärdet av förväntade framtida förluster og baseras sig på en funksjon av sannolikhet for fallissemang (PD), förlustandel vid fallissemang (LGD) og exponering vid fallissemang (EAD). PD fastställs utifrån respektive investerings individuelle rating og informasjon om förväntade förluster

baserat på innehavets rating. LGD är den uppskattade delen av totala fordran som eventuellt inte erhålls i händelse av fallissemang.

Metoden for nedskrivning baseras på en trestegsmodell utifrån förändringar i kreditrisk. Beräkning av förväntade kreditförluster sker på basis av 12 månader (steg 1) så tillvida det inte skett någon väsentlig ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället. For finansielle tillgångar med betydande ökning av kreditrisken (steg 2), eller for finansielle tillgångar som bedöms vara kreditförsämrade (i fallissemang) sker beräkningen utifrån återstående löptid.



Noter

Lån klassifiseres i steg 1 ved første redovisningstillfället og därefter bedöms om det skett någon betydande ökning av kreditrisken med användande av både historisk og framåtblickande information i bedömningen. För finansiella tillgångar med låg kreditrisk (definierat som investment grade) görs ett antagande att det inte har skett någon betydande ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället. Ett lån anses ha en betydande ökning i kreditrisk og förflyttas till steg 2 när betalningen är mer än 30 dagar

sen. Ett lån förflyttas till steg 3 när den är i fallissemang vilket innebär att betalningen är mer än 90 dagar sen. Alla finansiella tillgångar i steg 3 är kreditförsämrade.

Tabellen nedan visar förändring i reserven för förväntade kreditförluster för de finansiella tillgångarna som omfattas av nedskrivning. Den totala exponeringen för kreditförluster på Övriga lån per steg uppgår till 1 968 MSEK (steg 1). Se not 5, tabell 12 för exponering per internt kreditbetyg.

Förändringen i reserv för förväntade kreditförluster avseende Övriga lån

MSEK	2024				2023			
	12 månaders reserv	Återstående löptid reserv - Inte kreditförsämrade	Återstående löptid reserv - kreditförsämrade	Summa	12 månaders reserv	Återstående löptid reserv - Inte kreditförsämrade	Återstående löptid reserv - kreditförsämrade	Summa
Förändringen i reserv för förväntade kreditförluster avseende Övriga lån	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans	7		10	17	6	-	-	6
Omvärdering av förväntade kreditförluster, netto	12			12	4	-	8	12
Överföring till reserv för återstående löptid - kreditförsämrade					-1	-	1	0
Återbetalningar			-10	-10	-1	-	-	-1
Investeringar					-	-	-	-
Utgående balans	19			19	7	-	10	17

NOT 20 – Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettingsavtal

MSEK	2024	2023
Tillgångar		
Derivat		
Bruttobelopp för tillgångar	166	229
Bruttobelopp för skulder som kvittats mot tillgångar	-	-
Nettobelopp i balansräkningen	166	229
Belopp som ikke kvittats men som omfattas av ramavtal för netting eller liknande avtal ¹⁾		
Finansiella instrument	-84	-212
Erhållna kontantsikkerheter	37	-
Nettobelopp	46	17

MSEK	2024	2023
Skulder		
Derivat		
Bruttobelopp for skulder	223	636
Bruttobelopp for tillgångar som kvittats mot skulder	-	-
Nettobelopp i balansräkningen	223	636
Belopp som ikke kvittats men som omfattas av ramavtal for netting eller liknande avtal ¹⁾		
Finansiella instrument	-84	-212
Stållida kontantsikkerheter	-136	-479
Nettobelopp	3	-55

¹⁾ Omfattas av ett rettsligt bindende avtal om kvittning eller liknende avtal. If Skadeforsikring har ISDA-avtal med samtlige derivatmotparter. Kvittning sker vid motpartens konkurs men ikke i den løpende verksamheten.

NOT 21 – Återforskreres andel av forsikringstekniske avsætninger

MSEK	2024		2023	
	Avsætning for ej intjenede premier og kvardroende risiker	Avsætning for oreglerede skador	Avsætning for ej intjenede premier og kvardroende risiker	Avsætning for oreglerede skador
Förändring under perioden				
Ingående balans	1 079	6 091	886	2 686
Förändring i avsætning	420	1 621	221	3 475
Områkningsdifferenser	37	125	-28	-70
Utgående balans	1 536	7 837	1 079	6 091

Spekifikation av återforskreres andel av forsikringstekniske avsætninger framgår av not 28 Forsikringstekniske avsætninger (fore avgiven återforskring).



Noter

NOT 22 – Fordringer avseende direktforsikring

MSEK	2024	2023
Fordran på forsikringstagare	17 896	16 792
Fordran på forsikringsmålere	3	2
Fordran på forsikringsforetag	94	91
Avsattning for osakra fordringar	-89	-88
Totalt ¹⁾	17 904	16 796

¹⁾ Varav forvartas inflyta senere an 12 manader efter balansdagen 38 MSEK (13).

NOT 23 – Övriga fordringar

MSEK	2024	2023
Fordringar på konsernbolag	1 555	638
Fordran avseende patientforsikringspool for offentlig sektor	643	703
Övrigt	79	56
Totalt ¹⁾	2 277	1 397

¹⁾ Varav forvartas inflyta senere an 12 manader efter balansdagen 603 MSEK (663).
Varav forvartade kreditforluster oppgar til - MSEK (-).

NOT 24 – Materiella tillgangar

MSEK	2024	2023
Akkumulerte anskaffningsverden		
Ingaende balans	655	621
Investeringar	61	83
Forsaljninger og utrangeringer	-33	-38
Omrakningsdifferenser	8	-11
Utgående balans	692	655
Akkumulert av- og nedskrivning		
Ingaende balans	-435	-400
Årets av- og nedskrivninger	-69	-70
Forsaljninger og utrangeringer	23	29
Omrakningsdifferenser	-6	5
Utgående balans	-487	-435
Utgående planmessigt restvärde	204	220

MSEK	Totale framtidige minileaseavgifter	
Leasingavtal (leasetagare)	2024	2023
Førfallotidspunkt		
< 1 år	387	299
1-5 år	869	952
> 5 år	636	610
Totalt	1 893	1 860

Leasingavtal der bolaget ar leasetagare avser i hovedsak lokaler og bilar.

MSEK	2024	2023
Totale leasingavgifter under perioden	332	319
varav minileaseavgifter	320	319
varav variable avgifter	12	-

Leasing der If Skadeforsikring ar leasegivare avser intakter fra uthyrning av lokaler og oppgar til endast ovastentlige belopp.



Noter

NOT 25 – Förutbetalda anskaffningskostnader

MSEK	2024	2023
Ingående balans	1 291	1 268
Årets nettoförändring	192	61
Omräkningsdifferenser	8	-38
Utgående balans	1 491	1 291

Årets sammanlagda anskaffningsutgifter uppgår till 6 163 MSEK (5 826). Posten avser periodiserade försäljningskostnader som

har ett klart samband med tecknande av försäkringsavtal. Med försäljningskostnader avses driftskostnader, såsom provisioner och personalkostnader för Internas försäljningsenheter, som direkt eller indirekt är relaterade till anskaffning eller förnyelse av försäkringsavtal. Försäljningskostnaderna periodiseras på ett sätt som motsvarar periodisering av ej intjänad premie, normalt ej längre tid än ett år. En anpassning gjordes under 2023 för att ha samma metod och definition mellan affärsområdena.

NOT 26 – Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

MSEK	2024	2023
Upplupna intäkter	327	297
Förutbetalda kostnader	113	113
Totalt	440	410

NOT 27 – Obeskattade reserver

MSEK	2024	2023
Säkerhetsreserv		
Ingående balans	6 939	7 119
Omräkningsdifferenser	-37	-180
Utgående balans	6 902	6 939

Genom den norska fllialen tillhandhåller If Skadeförsäkring egendomsförsäkring som bland annat skyddar mot skador orsakade av naturskadepooler. Fllialen är därför medlem av den norska naturskadepoolen och skyldig att göra avsättningar till Naturskadepoolen. Avsättningen till Säkerhetsreserv inkluderar ett belopp bokfört i norska kronor, som motsvarar Naturskadepoolens kapital i den norska fllialen.

NOT 28 – Førsåkringstekniska avsättningar (före avgiven återførsåkring)

MSEK	2024			2023		
	Brutto	Avgiven	Netto	Brutto	Avgiven	Netto
Førsåkringstekniska avsättningar och återførsåkraras andelar						
Avsättning för ej intjånade premier og kvardröjande risiker	28 265	1 536	26 729	26 013	1 079	24 934
Avsättning för intråffade og rapporterede skador	25 397	6 683	18 714	24 289	5 215	19 074
Avsättning för intråffade ånnu ej rapporterede skador	25 602	1 154	24 448	26 389	876	25 513
Avsättning för skadelivrånter	19 802	-	19 802	19 287	-	19 287
Avsättning för skaderegleringskostnader	2 662	-	2 662	2 674	-	2 674
Avsättning för oreglerede skador	73 464	7 837	65 627	72 639	6 091	66 548
Totalt	101 728	9 373	92 355	98 652	7 170	91 481

MSEK	2024		2023	
	Avsättning för ej intjånade premier og kvardröjande risiker	Avsättning för oreglerede skador	Avsättning för ej intjånade premier og kvardröjande risiker	Avsättning för oreglerede skador
Førsåkringstekniska avsättningar (före avgiven återførsåkring), föråndring under perioden				
Ingående balans	26 013	72 639	25 214	69 685
Uppråkning av reserv för skadelivrånter	-	639	-	705
Föråndring i avsättningar	2 022	-982	1 381	3 427
Områkningsdifferenser	-229	1 169	-583	-1 179
Utgående balans	28 265	73 464	26 013	72 639

Vårdering av försåkringstekniska avsättningar

Førsåkringstekniska avsättningar ska spegla det ansvar If Skadeførsåkring har for sine försåkringsåtaganden, det vill säga for teknede försåkringsavtal. De försåkringstekniska avsättningarna består av två poster, avsättning for ej intjånade premier samt avsättning for oreglerede skador. Avsättning for ej intjånade premier avser gållende kontrakt där avtalstiden ånnu ej har lópt ut. Den dominerende delen, avsättning for oreglerede skador, avser kommande skadeutbetalningar for intråffede skadefall kopplade till samtlige försåkringsavtal som If Skadeførsåkring teknede.

Avsättning for ej intjånade premier og kvardröjande risk

Avsättning for ej intjånade premier motsvarer vårdet av If Skadeførsåkrings samlede ansvar for lópende försåkringer og beråknas enligt vedertagen metodik. Det innebår att man betrakter hur stor del av premien som år hånførlig till tiden efter redovisningsperioden. Avsætningen testas derefter om den år tillræcklig for åttå tåcke forvåntede skade- og driftskostnader. Om avsætningen beråms vara for låg gøres en kompletterende avsætning for den kvardröjende risiken som motsvarer det beråknede underskottet.

Avsättning for oreglerede skador

Avsättning for oreglerede skador (skadereserv) motsvarer vårdet av alle forvåntede skadeutbetalningar for intråffede skador, inklusiv de skador som ånnu inte rapporterats (IBNR) og samtlige kostnader for skadereglering.

Avsætningen for oreglerede skador år beråknede med hjælp av statistiske metoder eller genom bedømminger av enskille skadefall. Oftast anvendes en kombination av de båda metoderna, där stora skador beråms individuelt medan mindre skador som intråffer mer frekvent (frekvensskador) samt intråffede men ånnu ej rapporterede skador (IBNR) beråknas med hjælp av statistiske metoder. En konfidensnivåmetode anvendes for åttå faststålle osåkerheten i de

førsåkringstekniska avsætningarna, där riskerna som beaktats år reservrisk, dødlighetsrisk og inflationsrisk. Reservrisiken faststålls med hjælp av triangelmetoder, medan dødlighetsrisiken for skadelivrånter faststålls genom Lee-Miller modellen. Inflationsrisiken faststålls med anvåndende av inflationsscenarier.

Bortsett från avsætninger for skadelivrånter og avsætninger for okånde men sannolike skador som avser skadelivrånter år avsætningen for oreglerede skador inte diskonterede. Avsætningarna for skadelivrånterna nuvådesberåknas enligt vedertagne livførsåkringstekniske metoder med anvåndende av marknadsbaserede diskonteringsrånter.

Metodebeskrivning

If Skadeførsåkring anvender flere statistiske metoder for åttå beråkne den slutlige skadekostnad som If år skyldig åttå ersåtte försåkringsåtagaren. Rapporterede skador (reserver for kånde skador) beråms antingen individuelt eller faststålls med statistiske metoder beroende på skadens storlek.

Vanligaste metoderna for åttå bedømme belopp på IBNR år Chaln-ladder og Bornhuetter-Ferguson metoderna. Chaln-ladder-metoden kan baseras på ulike typer av data såsom utbetalningar, skadekostnad eller antal skador. Historiske skadeutvecklingsfaktorer og ett urval av estimat av fråmlide utvecklingsfaktorer analyseras. Urvalet av utvecklingsfaktorer appllceras derefter på den hittills kånde kostnaden for skador for respektive skadeår (som ånnu ej år fullt utvecklet) som ska uppskattas. På så såtft får man fram en skattning av den forvåntede skadekostnaden for varje skadeår. Chaln-ladder-metoden år mest læmpede for försåkringsportføljer som har en relativt stabil utveckling. Metoden år mindre anvåndbar i de fall där det saknas tillræckligt med historiske data, som t.ex. for nye försåkringsprodukter eller i porteføljer med lång efterslåpning i skaderapportering. For dessa porteføljer anvendes oftast Bornhuetter-Ferguson-metoden. Den baseras dels på skadehistorik og, dels på exponeringsdata, t.ex. antal försåkrade eller premieinkomst. Den faktiske skadehistoriken



Noter

ges mervikt for de äldre utvecklade skadeårgångarna medan for nyare årgångar viktas den kända exponeringen i högre grad baserat på erfarenheter från liknande portföljer och produktområden.

Antaganden och dess känslighet

De antaganden och parametrar som används i reservsättningen justeras kvartalsvis, med undantag for diskonteringsräntor som fastställs månadsvis.

If Skadeförsäkring är i hög grad exponerad for personskador som huvudsakligen uppkommer inom de obligatoriska trafik- och arbetskadeförsäkringarna. Av den totala skadereserven är mer än hälften hänförlig till dessa två försäkringsklasser. If Skadeförsäkring tecknar trafikförsäkring i hela Norden. Arbetskadeförsäkring tecknas i Norge, Danmark och Finland. Ur ett kundperspektiv är omfattningen på de obligatoriska försäkringarna i stort sett lika. Hur stor del av ersättningen som täcks av den egna försäkringen och hur stor del som finansieras genom statlig socialförsäkring skiljer sig däremot åt mellan de olika länderna.

Det finns en rad faktorer som påverkar reserverna och dess osäkerhet. De viktigaste antagandena for personskadedominerade försäkringsportföljer är:

- Inflation
- diskonteringsränta
- dödlighet
- effekter av lagändringar och domstolspraxis

Inflation

Den förväntade inflationsutvecklingen beaktas vid all reservsättning men är framför allt viktig vid skador som avvecklas över en längre tidsperiod. For långsvansad affär såsom trafik- och arbetskadeförsäkring görs interna bedömningar om den framtida kostnadsutvecklingen. Den baserar sig dels på externa uppskattningar om framtida inflationsutveckling inom olika områden, som till exempel konsumentprisindex och lönekostnadsindex, dels på interna bedömningar rörande kostnadsökningar for olika typer av ersättningar. Ersättningskostnader kan till exempel öka på grund av ny eller förändrad lagstiftning eller praxis. Olika nationella regelverk gör att känsligheten i inflationsantaganden skiljer sig relativt mycket åt mellan länder.

En stor del av skadekostnaden inom de obligatoriska försäkringarna består av ersättning for inkomstförlust, vilket i lagstiftningen vanligen kopplas till ett fördefinierat index for värdesäkring av ersättningen. I Finland betalas ersättningen ut i form av skadelivräntor och framtida värdesäkring hanteras utanför balansräkningen i ett icke fonderat pool-system. Det begränsar inflationsrisken. I Sverige betalas ersättningen också ut i form av skadelivräntor under lång tid och avsättningarna måste täcka framtida värdesäkring. Detsamma gäller även inom dansk arbetskadeförsäkring. Det innebär att känsligheten for inflationsförändringar är stor. I Norge och inom dansk trafikförsäkring betalas ersättningen som en engångsutbetalning. Eftersom durationen då är relativt kort minskar inflationsrisken. For känslighetsanalys avseende inflation se not 5 Risker och riskhantering.

Diskonteringsränta

Med undantag for de avsättningar som är relaterade till skadelivräntor så nuvärdesberäknas (diskonteras) inte avsättningen for oreglerade skador. Diskonteringsräntorna är marknadsbaserade räntekurvor, som konstrueras separat for respektive väsentlig valuta. Diskonteringsräntorna fastställs baserat på marknadsnoteringar på ränteswappar justerade for kreditrisk, enligt en metod som for närvarande motsvarar den som används for att härleda EIOPA:s riskfria räntor som tillämpas for Solvens II-rapportering. Detta innefattar även den sista likvida löptiden samt metod och antaganden

for extrapolering vilket inkluderar den långsiktiga terminräntan. Tabellen nedan visar ett genomsnitt av diskonteringsräntorna for de väsentliga valutorna i bolaget.

MSEK	2024	2023
Sverige		
Avsättning for skadelivräntor	4 812	4 938
IBNR	902	929
Diskonteringsränta	2,87%	2,73%
Finland		
Avsättning for skadelivräntor	12 340	12 149
IBNR	2 040	2 235
Diskonteringsränta	2,34%	2,50%
Norge		
Avsättning for skadelivräntor	805	644
IBNR	532	468
Diskonteringsränta	3,80%	3,29%
Danmark		
Avsättning for skadelivräntor	1 845	1 556
IBNR	481	425
Diskonteringsränta	2,29%	2,44%

For känslighetsanalys avseende diskonteringsränta se not 5 Risker och riskhantering.

Dödlighet

Reservrisken avseende dödlighet är relaterad till skadelivräntor, eftersom den faktiska dödligheten kan bli lägre än de dödlighetsantaganden som gjorts i samband med reservbedömningen. If tillämpar Lee-Millers dödlighetsmodell med parametrar baserade på befolkningsdödlighet i respektive land. Dessa modeller är If-specifika med undantag for Finland där If har tillämpat referensdödlighetsmodellen K2021 (också baserad på Lee-Miller). Den främsta fördelen med mer moderna dödlighetsmodeller som Lee-Miller är att de tillåter modellering av trender i populationer av dödlighet istället for att vara statisk. Dödlighetsantagandena differentieras generellt utifrån ålder, kön och födelseår. For känslighetsanalys avseende dödlighetsantaganden se not 5 Risker och riskhantering.

Effekter av lagändringar och domstolspraxis

Förändringar av lagar och praxis som kan påverka framtida kostnader är i det närmaste omöjliga att ta hänsyn till vid reservsättningen. Det finns dock metoder for att hantera osäkerheten. I första hand görs, som beskrivits ovan, en viss anpassning av inflationsantagandena med hänsyn till historiska erfarenheter for olika försäkringslag. I de fall där enskilda skadeärenden är under rättslig prövning, och där If Skadeförsäkring bedömer att det finns en risk for en negativ och prejudicerande dom, anpassas avsättningarna for likartade skadeärenden.

Förändringar under 2024

Den redovisade ökningen av bruttoavsättning for oreglerade skador under året uppgår till 825 MSEK. Effekter från valutaförändringar utgör en ökning med 1 169 MSEK, medan rensat for valutaeffekter har skadereserven brutto minskat med 344 MSEK. Förändringar i diskonteringsräntorna ökade reserverna med 303 MSEK. Odiskonterad skadereserv minskade med 647 MSEK, där skadereserver per geografiskt område har utvecklats på följande sätt:



Noter

- Skadereserven i den svenska verksamheten, inklusive filialer till af-färsområde Industri, minskade med 1 595 MSEK. De största föränd-ringarna var i reserver för Trafikförsäkring som minskade med näs-tan 700 MSEK och inom Olycksfallsförsäkring, Ansvarsförsäkring och Egendomsförsäkring där reserverna minskade mellan 300 och 400 MSEK.
- Skadereserven i den norska verksamheten minskade med 762 MSEK främst till följd av minskade reserver inom Trafikförsäkring med nästan 800 MSEK och Egendomsförsäkring med 500 MSEK medan reserver för Olycksfallsförsäkring öka-de med över 700 MSEK främst till följd av ökade reserver för skadelivräntor.
- Skadereserven i den danska verksamheten ökade med 2 082 MSEK. Reserver hänförliga till Egendomsförsäkring ökade med över 1 800 MSEK orsakad av en enskild skada, medan reserver för Arbetskadeförsäkring ökade med över 200 MSEK främst orsakad av ökade reserver för skadelivräntor.
- Skadereserven i den finska verksamheten minskade med 377 MSEK. Den största minskningen var hänförlig till Arbetskadeför-säkring och Trafikförsäkring som minskade med över 800 MSEK respektive 400 MSEK. Reserver för Egendomsförsäkring ökade med över 700 MSEK främst på grund av en enskild skada.
- Reserver för mottagen återförsäkring från den baltiska verksamhe-ten ökade med 5 MSEK.
Återförsäkrarens andel av oreglerade skador ökade med 1 746 MSEK. Effekter från valutaförändringar utgör en ökning på 125 MSEK, och rensat för valutaeffekter är ökningen 1 621 MSEK. Ökningen är främst hänförlig till egendomsförsäkring med 1 500 MSEK till följd av två mycket stora skador, en i Finland och en i Danmark.



Noter

NOT 29 – Uppskjuten skatt

MSEK	Ingående balans	Redovisat i resultat-råknningen	Områknings-differens	Redovisat i øvrigt totalresultat	Utgående balans
Förändringar i oppskjuten skatt 2024					
Uppskjuten skattefordran					
Øvrige avsættninger	55	-1	-	-1	53
Øvrige temporære skillnader	88	179	-	0	267
Total oppskjuten skattefordran	143	178	-	-1	320
Nettoredivisad mot oppskjuten skatteskuld	-143				-320
Redovisad oppskjuten skattefordran enligt balansræknng	-				-
Uppskjuten skatteskuld					
Placeringsstillgænger till verkligt værd	1 012	471	2	-	1 485
Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver	125	-	4	-	129
Total oppskjuten skatteskuld	1 137	471	6	-	1 614
Nettoredivisad mot oppskjuten skattefordran	-143				320
Redovisad oppskjuten skatteskuld enligt balansræknng	994				1 295
Uppskjuten skattekostnad enligt resultatræknningen		-293			

MSEK	Underskotta-avdrag i lokal valuta	Underskotta-avdrag	Varav ingen oppskjuten skattefordran er redovisad	Varav oppskjuten skattefordran er redovisad	Redovisad oppskjuten skattefordran
Underskottsavdrag 2024					
Tyskland	-	-	-	-	-
Frankrike	MEUR 15	172	172	-	-
Storbritannien	MGBP 9	125	125	-	-
Totalt					

MSEK	Ingående balans	Effekt av overgæng till IFRS 9	Redovisat i resultat-ræknningen	Områknings-differens	Redovisat i øvrigt totalresultat	Utgående balans
Förändringar i oppskjuten skatt 2023						
Uppskjuten skattefordran						
Øvrige avsættninger	57	-	0	-	-3	55
Øvrige temporære skillnader	88	-	-1	-	1	88
Total oppskjuten skattefordran	145	-	0	-	-2	143
Nettoredivisad mot oppskjuten skatteskuld	-145					-143
Redovisad oppskjuten skattefordran enligt balansræknng	-					-
Uppskjuten skatteskuld						
Placeringsstillgænger till verkligt værd	164	-1	850	0	-	1 012
Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver	125	-	-	-1	-	125
Total oppskjuten skatteskuld	289	-1	850	-1	-	1 137
Nettoredivisad mot oppskjuten skattefordran	-145					-143
Redovisad oppskjuten skatteskuld enligt balansræknng	144					994
Uppskjuten skattekostnad enligt resultatræknningen			-850			



Noter

MSEK	Underskotts-avdrag i lokal valuta	Underskotts-avdrag	Varav ingen oppskjuten skattefordran er redovisad	Varav oppskjuten skattefordran har redovisats	Redovisad oppskjuten skattefordran
Underskottsavdrag 2023					
Tyskland	MEUR 2	17	17	-	-
Frankrike	MEUR 16	177	177	-	-
Storbritannien	MGBP 20	254	254	-	-
Totalt					

NOT 30 – Øvrige avsättningar

MSEK	2024	2023
Avsättning for pensjoner og liknande åtaganden	207	214
Øvrigt	925	53
Totalt	1 132	267

Avsättning for pensjoner avser ej sikkerställda pensionsförpliktelser i den norska filialen, redovisade i enlighet med de sedan If Skadeförsäkrings bildande tillämpade redovisningsprinciperna. Posten Øvrigt omfattar omstruktureringsreserver rörande beslutade organisationsförändringar og avsättningar for osäkra förpliktelser. I samband med att moderbolaget If Skadeförsäkring Holding förvärvade Topdanmark A/S redovisade If Skadeförsäkring en omstruktureringsreserv uppgående till 881 MSEK (-). Utgifterna avser främst övertalighet, avveckling og nedmontering av system samt rebranding.

NOT 31 – Skulder avseende direktförsäkring

MSEK	2024	2023
Skulder till försäkringstagare	1 695	1 437
Skulder till försäkringsmäklare	89	73
Skulder till försäkringsföretag	132	299
Totalt ¹⁾	1 916	1 808

¹⁾ Varav beräknas regleras senare än 12 månader efter balansdagen - MSEK (-).

NOT 32 – Øvrige skulder

MSEK	2024	2023
Skatter		
Premieskatt	1 700	1 820
Aktuelle skatteskulder	591	342
Kålskatt	148	139
Øvrige skatter	161	101
Totala skatter	2 599	2 402
Skuld patientförsäkringspool for offentlig sektor	622	706
Sikkerheter og fondlikvidskulder	197	59
Øvrigt	221	300
Skulder till koncernbolag	109	115
Leverantörsskulder	76	48
Totalt ¹⁾	3 825	3 630

¹⁾ Varav förfaller till betalning senare än 12 månader efter balansdagen 626 MSEK (606).

NOT 33 – Øvrige upplupna kostnader og förutbetalda intäkter

MSEK	2024	2023
Øvrige upplupna kostnader	1 918	2 041
Förutbetalda intäkter	140	133
Totalt	2 059	2 174

Øvrige upplupna kostnader består i huvudsak av personalrelaterade reserveringar som semesterlöneskulder, sociala avgifter, provisioner og andra rörlige ersättningar, men även reserveringar for ofakturerade øvrige driftskostnader.



Noter

NOT 34 – Såringsredovising

If Skadeforsåkring tillåpar såring av nettoinvestering i utlåndsk verksamhet. Strategin år att sårka del av valutaexponeringen genom anvåndning av valutaterminer. If Skadeforsåkring har nettoinvesteringar i EUR, NOK og DKK, men tillåpar enbart såringsredovising for del av nettoinvesteringarna i EUR og DKK med start i november 2024. If Skadeforsåkring sårkar endast valutarisken relaterad till aktuell kurs. Ineffektivitet i sårkingen oppstår endast om såringsinstrumentet nominelt overstiger den sårkede risken i

utlåndsk verksamhet. Vinster og forluster på såringsinstrumentet for den effektiva delen av vårdeforåndringen i sårkingen redovisas i ovrigt totalresultat. Alla vinster eller forluster kopplat till ineffektiv del av sårkingen redovisas i resultatrårkingen. Om den sårkede utlåndska enheten sårjs overfors den i eget kapital redovisade akkumulerte vårdeforåndringen till resultatrårkingen.

Nedanstående tabell visår såringsinstrumentens løptid og sårkingens valutakurser.

MSEK	mindre en 1 måned	1 till 3 måneder	>3 till 12 måneder	>1 till 5 år	Over 5 år	Totalt
Valutaterminer, EUR	-	-	-8 303	-	-	-8 303
Valutaterminer, DKK	-	-	-2 964	-	-	-2 964
Genomsnittlig EUR/SEK kurs	-	-	11,4986	-	-	11,4986
Genomsnittlig DKK/SEK kurs	-	-	1,54135	-	-	1,54135

Effekten av såringsredovising i balansrårking og ineffektivitet i sårkingen per 31 desember 2024 framgår nedan.

MSEK	Såringsinstrument	Nominelt belopp i valuta	Bokført vårde	Vårdeforåndring som mått på ineffektivitet		Ineffektivitet redovisad i resultatrårkingen
				Såringsinstrument	Sårkad post	
	Valutaterminer, MEUR	-725	-8 303	101	-101	-
	Valutaterminer, MDKK	-1 929	-2 964	35	-35	-
	Summa		-11 267	136	-136	-

Såringsinstrumentet har påverkat områrkningsdifferensen med 136 MSEK, vilket år den enda effekten i ovrigt totalresultat og eget kapital relaterat till såringsredovising under 2024. All ineffektivitet år bokført i resultatrårkingen på raden vårdeforåndringer. Såringsinstrumentet redovisas i balansposten Andra finansiella plasseringstillgånger.

Övriga upplysningar

NOT 35 – Ställda säkerheter

MSEK	2024	2023
Panter och jämförbara säkerheter för egna skulder och förpliktelser redovisade som avsättningar		
Andra finansiella placeringstillgångar		
Säkerheter för försäkringsåtaganden	4 616	4 427
Säkerheter ställda för derivathandel		95
Totalt	4 616	4 522
Kassa och bank		
Säkerheter ställda för derivathandel	0	28
Övriga säkerheter		1
Totalt	0	29
Totalt	4 616	4 552

Följande tillgångar är införda i Förmånsrättsregistret för täckning av försäkringstekniska avsättningar. I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Under rörelsens gång har If Skadeförsäkring rätt att föra tillgångar in och ut ur registret så länge som samtliga försäkringsåtaganden är skuldtäckta enligt försäkringsrörelselagen.

MSEK	2024	2023
Försäkringstagarnas förmånsrätt		
Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt	111 244	110 802
Försäkringstekniska avsättningar, netto ^{a)}	-68 778	-68 389
Överskott av registerförda tillgångar	42 466	42 413

^{a)}Värderade enligt Solvens II-regelverket.

NOT 36 – Eventualförpliktelser och andra åtaganden

MSEK	2024	2023
Borgens- och garantiförbindelser	4	7
Andra åtaganden	397	56
Totalt	401	63

If Skadeförsäkring meddelar försäkring med ömsesidiga åtaganden inom flera pooler, såsom nordiska kärnförsäkringspoolen, norska naturskadepoolen och nederländska terrorpoolen.

Av trafikskadelagen och trafikförsäkringsförordningen följer att If Skadeförsäkring, som meddelar trafikförsäkring i Sverige, är skyldigt att vara medlem i Trafikförsäkringsföreningen (TFF) och har ett solidariskt ansvar för att finansiera verksamheten i TFF. Detta sker genom en årlig avräkning, i vilken TFF:s nettounderskott fördelas mellan medlemsföretagen i förhållande till företagens respektive premievolymer för trafikförsäkring. Bolaget reserverar årligen sin förväntade andel av TFF:s uppskattade underskott för det aktuella året. Vidare följer av det solidariska ansvaret att If Skadeförsäkring har ett åtagande att svara för kostnader som kan avse andra medlemsföretags kostnadsandelar i de fall dessa företag kommer på obestånd.

I samband med överlåtelsen av skadeförsäkringsrörelsen från Skandia-koncernen till If-koncernen, med effekt från 1 mars 1999, ställde If Skadeförsäkring och If Skadeförsäkring Holding AB (publ) ut en garanti till förmån för Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Nämnda bolag i If-koncernen garanterar ömsesidigt att hålla företag i Skandia-koncernen skadeslösa gentemot krav och åtaganden utifrån garantier och liknande åtaganden ställda av företaget i Skandia-koncernen inom den skadeförsäkringsverksamhet som överförts till If-koncernen.

If Skadeförsäkring Holding AB (publ) och If Skadeförsäkring har var för sig ingått avtal tillsammans med Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) och Tryg-Baltica Forsikring AS, i vilka Skandia och Tryg-Baltica ska hållas skadeslösa från samtliga krav hänförliga till garantier utställda av Skandia och Vesta Forsikring AS, för Skandia Marine Insurance Company (UK) (namnändrat till Marlon Insurance Company Ltd, bolaget likviderades 1 juli 2017) till förmån för Institute of London Underwriters. Marlon såldes under 2007, varvid köparen ställde ut en garanti till förmån för nämnda bolag i If-koncernen för det fulla belopp de kan komma att utge på grund av dessa garantier.

If-koncernen och Topdanmark-koncernen är föremål för tvingande gemensam beskattning i Danmark i enlighet med den danska bolagsinkomstskattelagen. Topdanmark A/S är administrationsbolag för den danska gemensamma beskattningen men bolagen har ett solidariskt betalningsansvar.

If Skadeförsäkring har utestående åtaganden gentemot private equity-fonder om 369 MSEK, motsvarande det högsta belopp bolaget åtagit sig att investera i fonderna. Belopp kan komma att utnyttjas under åtagandena över en flerårsperiod i takt med att fonderna gör investeringar.



Noter

NOT 37 – Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

NOT 38 – Förslag till vinstdisposition

Fria medel i bolaget som står till årsstämman förfogande uppgår enligt balansräkningen till:

SEK	
Årets vinst	10 954 404 822
Balanserad vinst	18 182 042 962
	29 136 447 784

Styrelsen föreslår en vinstdisposition enligt följande:

SEK	
Till aktieägaren utdelas	11 000 000 000
Balanseras i ny räkning	18 136 447 784
	29 136 447 784



Underskrifter

Vi försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed, ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt

över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 11 mars 2025

Digitally signed by Morten Thorsrud
Date: 2025-03-11 09:58:19+01:00

Morten Thorsrud
Styrelseordförande

Digitally signed by DAG REHME
Date: 2025-03-11 10:38:43+01:00

Dag Rehme
Styrelseledamot

Digitally signed by Ville Petteri Talasmäki
Date: 2025-03-11 13:04:38+02:00

Ville Talasmäki
Styrelseledamot

Digitally signed by Carina Lidgren
Date: 2025-03-11 09:34:40+01:00

Carina Lidgren
Styrelseledamot

Digitally signed by OSKAR NORDSTRÖM
Date: 2025-03-11 09:26:43+01:00

Oskar Nordström
Styrelseledamot

Digitally signed by Måns Fredrik Mattias Edman
Date: 2025-03-11 00:48:48+01:00

Måns Edsman
Styrelseledamot och VD

Vår revisionsberättelse har avgivits den 11 mars 2025

Deloitte AB

Digitally signed by HENRIK NILSSON
Date: 2025-03-11 14:32:32+01:00

Henrik Nilsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i If Skadeförsäkring AB (publ), organisationsnummer 516401-8102

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för If Skadeförsäkring AB (publ) för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till styrelsen i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsordning i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorsordning i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Avsättning för oreglerade skador

Bolagets avsättning för oreglerade skador, före avgiven återförsäkring, uppgår till 73 464 MSEK per 31 december 2024.

Bolagets avsättning för oreglerade skador är en väsentlig post i balansräkningen och baseras på komplexa aktuariella beräkningar och antaganden om framtida utfall, främst avseende tidpunkt och storlek för inträffade skador. Resultatet av företagsledningens bedömningar avseende avsättningsbehovet för oreglerade skador är beroende av indata, val av aktuariella metoder och företagsledningens precision vid fastställande av aktuariella antaganden. De mest centrala antagandena med störst påverkan på avsättningens storlek är de om skadefrekvens, tidpunkt för när skadorna inträffat samt inflation och diskonteringsränta.

I not 1 och not 2 framgår redovisningsprinciper samt de väsentliga uppskattningar och bedömningar som avsättningen för oreglerade skador bygger på och not 5 behandlar bolagets exponering för och hantering av försäkringsriskerna kopplade till avsättningen för oreglerade skador. I not 28 beskrivs vidare de metoder som bolaget tillämpar vid värderingen av balansposten och utvecklingen av avsättningen för oreglerade skador över tid.

Då uppskattningen av värdet av avsättningen för oreglerade skador i betydande utsträckning påverkas av antaganden och bedömningar bedöms området vara av särskild betydelse i vår revision.

Vi har involverat aktuarieexperter och IT-specialister i våra revisionsåtgärder och våra revisionsåtgärder har omfattat men inte utslutande bestått av att vi:

- utvärderat om aktuariella värderingsmetoder och modeller för beräkning av avsättning för oreglerade skador följer etablerad normgivning och praxis.
- utvärderat de nyckelkontroller som vi bedömt vara mest relevanta kopplat till bedömning av val av aktuariella metoder, bedömning av antaganden samt utvärdering och analys av historisk skadeutveckling. Vi har även utvärderat och granskat ett urval av generella IT-kontroller kopplade till system och applikationer som vi bedömt som kritiska för den data som ligger till grund för värderingen av avsättning för oreglerade skador.
- på urvalsbasis granskat indata som används vid beräkningarna av avsättningen för oreglerade skador.
- utfört oberoende kontrollberäkningar utifrån aktuariella metoder för en väsentlig del av avsättningen för oreglerade skador.
- utvärderat företagsledningens väsentliga antaganden och bedömningar.
- utvärderat om väsentliga notupplysningar, exempelvis om tillämpade metoder och antaganden, försäkringsrisker och skadeutveckling, kopplat till avsättningen för oreglerade skador är rättvisande och fullständiga utifrån gällande redovisningsregler.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 65-66. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Våra uttalanden avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våre mål er å oppnå en rimlig grad av sikkerhet om hvorvidt årsredovisningen som helhet ikke inneholder några væsentlige felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisjonsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig sikkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om hvorvidt det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla lakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.
- Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för If Skadeförsäkring AB (publ) för räkenskapsåret 2024-01-01 - 2024-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisionsmed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att förtäpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett trygghetssätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett trygghetssätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försømmelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, försäkringsrörelselagen, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.



Revisionsberättelse

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Deloitte AB, utsågs till If Skadeförsäkring AB (publ)s revisor av bolagsstämman 2024-03-22 och har varit bolagets revisor sedan 2021-03-25.

Stockholm den 11 mars 2025

Deloitte AB

Electronically signed by:
HENRIK NILSSON
Date: Mar 11, 2025 14:32
HENRIK NILSSON

Henrik Nilsson

Auktoriserad Revisor

Ordlista och definitioner

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Skuldpost i balansräkningen som dels motsvarar den del av premieinkomsten som i bokslutet hänförs till kommande perioder, dels avser att täcka förväntade skade- och driftskostnader för de försäkringsavtal som gäller på balansdagen fram till deras närmaste huvudförfallodagar.

Avsättning för oreglerade skador

Skuldpost i balansräkningen som utgör det beräknade värdet av ännu inte utbetalda skadeersättningar för redan inträffade skador samt förväntade skaderegleringskostnader.

Avvecklingsresultat

Vinst eller förlust som uppkommer när skador, som inträffat tidigare år, antingen slutreglerats eller omvärderats.

Bruttopremietillväxt

Förändring i premieinkomst, brutto justerat för valutaeffekter och exklusive eventuella justeringar för förväntade förluster och bortskrivningar, uttryckt i procent.

Captive

Ett försäkringsbolag vars moderbolag inte är ett försäkringsbolag och som inom en koncern har det huvudsakliga uppdraget att försäkra eller återförsäkra delar av moderbolagets risk eller risker i övriga koncernbolag.

Direktförsäkring

Försäkringsverksamhet hänförlig till försäkringsavtal mellan försäkringsgivare och försäkringstagare. Försäkringsbolaget är direkt ansvarigt gentemot sina försäkringstagare.

Driftskostnader i försäkringsrörelsen

Driftskostnader avseende anskaffning eller förnyelse av försäkringsavtal samt administrationskostnader.

Driftskostnadsprocent

Driftskostnader i försäkringsrörelsen för egen räkning i förhållande till premieintäkter för egen räkning, uttryckt i procent.

Duration och genomsnittlig utbetalningstid

Inom både kapitalförvaltning och för försäkringstekniska avsättningar avseende skadelivräntor tillämpas modifierad duration. Modifierad duration är ett känslighetsmått för hur mycket nuvärdet på placeringstillgångar eller avsättningarna för skadelivräntor förändras av en liten ändring i den underliggande räntan. I upplysningarna har dock modifierad duration uttryckts i antal år istället för som en procentuell förändring av nuvärdet.

För övriga försäkringstekniska avsättningar, exklusive skadelivräntor, tillämpas genomsnittlig utbetalningstid istället för modifierad duration då dessa avsättningar inte är diskonterade.

Ekonomiskt kapital

If Skadeförsäkring använder Ekonomiskt kapital i den interna styrningen. Det är ett internt mått som beskriver hur mycket kapital som krävs för att bära olika typer av risker. Ekonomiskt kapital definieras som mängden kapital som krävs för att bevara den ekonomiska solvensen under en ettårsperiod med 99,5 procents konfidensnivå.

Försäkringsersättningar för egen räkning

Summan av utbetalda försäkringsersättningar under perioden och förändringar i avsättning för oreglerade skador, inklusive skaderegleringskostnader, netto efter återförsäkrars andel.

Försäkringsmarginal¹⁾

Tekniskt resultat exklusive övriga tekniska intäkter och övriga driftskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning, uttryckt i procent.

Försäkringstekniska avsättningar

Avsättningar för ej intjänade premier, kvardröjande risker och oreglerade skador.

IBNR (Incurred But Not Reported)

Ingår i avsättning för oreglerade skador och avser det beräknade värdet av skulder för inträffade skador som vid bokslutstillfället är okända eller där omfattningen av skadan inte är tillräckligt känd.

Kapitalavkastning

Nettot av följande intäkter och kostnader: ränteintäkter/-kostnader, utdelning på aktier och andelar, över-/underskott på egna fastigheter, förvaltningskostnader, alla realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på fastigheter, aktier och andelar och räntebärande värdepapper samt valutakursvinster/-förluster.

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen

Avkastning på nettot av de genomsnittliga försäkringstekniska avsättningarna, med avdrag för förutbetalda anskaffningskostnader, försäkringstekniskt resultat före tillförd kapitalavkastning och genomsnittliga utestående balanser. Den allokerade kapitalavkastningen baseras på en riskfri ränta.

Kapitalavkastning överförd till

skadeförsäkringsrörelsen

Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen exklusive den del som tillförts skadelivränteresultatet genom en reduktion av kostnaden för uppräknning av skadelivränteeavsättningen.

Kapitalbas (Solvens II)

Solvenskapitalkraven i Solvens II ska täckas med en s.k. kapitalbas, d.v.s. med kapital och finansiella resurser som är av viss kvalitet vad avser framförallt förmågan att täcka företagets förluster. Ett företags tillgängliga kapitalbas får utgöras av primärkapital och tilläggskapital. Den del av kapitalbasen som får användas för att täcka solvens- respektive minimikapitalkravet kallas medräkningsbar kapitalbas. Ett försäkringsföretag ska ha en kapitalbas som minst uppgår till solvenskapitalkravet (SCR).

Kapitalbas för att täcka minimikapitalkravet

Den medräkningsbara kapitalbasen som ska täcka minimikapitalkravet utgår från samma tillgängliga kapitalbasposter som anges ovan för den medräkningsbara kapitalbasen som ska täcka solvenskapitalkravet, med den skillnaden att ytterligare begränsningar finns för vilka kapitalbasposter som får ingå i den medräkningsbara kapitalbasen. Kapitalbasen får inte understiga minimikapitalkravet (MCR).

Kapitalförvaltningens resultat

Resultatet från kapitalförvaltning som redovisas i resultaträkningen, vilket inkluderar nettot av följande intäkter och kostnader: ränteintäkter/-kostnader, utdelning på aktier och andelar, över-/underskott på egna fastigheter, förvaltningskostnader, realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på fastigheter, aktier och andelar och räntebärande värdepapper som redovisas i resultaträkningen samt valutakursvinster/-förluster.

¹⁾ Avser alternativt nyckeltal.



Ordlista och definitioner

Konsolideringsgrad

Nyckeltal som visar den relativa storleken av konsolideringskapitalet. Konsolideringsgraden beräknas som konsolideringskapitalet i förhållande till premieinkomst f e r exklusive portföljpremier.

Konsolideringskapital

Eget kapital minus uppskjuten skattefordran, plus obeskattade reserver, efterställda skulder och uppskjuten skatteskuld.

Minimikapitalkrav (MCR)

Minimikapitalkravet ska motsvara en nivå där bolaget i 85 procent av alla tänkbara utfall under ett år kan svara för sina åtaganden och är en solvensnivå under vilken det anses oacceptabelt att driva rörelsen vidare.

Omkostnader

Summan av driftskostnader i försäkringsrörelsen för egen räkning och skaderegleringskostnader.

Omkostnadsprocent ¹⁾

Summan av driftskostnader i försäkringsrörelsen för egen räkning och skaderegleringskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning, uttryckt i procent.

Placeringstillgångar

Tillgångar som har karaktär av kapitalplacering. Detta inkluderar fastigheter och värdepapper såsom aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper, lån och derivat.

Premieinkomst, brutto

Premieinkomst brutto avser den ersättning som If erhåller av försäkringstagaren för att acceptera överföring av försäkringsrisk. Det är den avtalsbestämda premien (för hela försäkringsperioden) för de försäkringsavtal där risköverföringen påbörjats under perioden och därefter justerats för förväntade förluster och bortskrivningar.

Premieinkomst f e r (netto)

Premieinkomst brutto med avdrag för avgivna återförsäkringspremier.

Premieintäkt

Den del av premieinkomst, brutto som avser räkenskapsperioden, det vill säga premieinkomst justerad för förändringar i avsättningar för ej intjänade premier.

Primärkapital

Ett företags primärkapital härleds från solvensbalansräkningen, i vilken tillgångar och skulder ska värderas enligt bestämmelserna i solvensreglerna. Primärkapitalet utgörs av den positiva skillnaden mellan tillgångar och skulder inklusive försäkringstekniska avsättningar med avdrag för innehav av egna aktier och med tillägg för efterställda skulder.

Riskprocent ¹⁾

Summan av försäkringsersättningar för egen räkning exklusive skaderegleringskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning, uttryckt i procent.

Run off-verksamhet

Verksamhet under avveckling som överförs till särskild förvaltning.

Självbehåll

Det högsta försäkrings- eller skadebelopp på en och samma risk som en försäkringsgivare håller för egen räkning, det vill säga utan återförsäkring.

Skadefrekvens

Det för en viss period observerade förhållandet mellan antalet skador och försäkringsexponeringen inom en viss grupp av försäkringar (ett visst försäkringsbestånd). Antalet skador är exklusive storskador.

¹⁾ Avser alternativt nyckeltal.

Skaderegleringskostnader

Kostnader hänförliga till hantering och administration av försäkringsersättningar.

Skadeförsäkring

Sammanfattande benämning på sakförsäkring, ansvarsförsäkring och återförsäkring. Till sakförsäkring hänförs sådana försäkringar där det som skyddas är det ekonomiska värdet av ett eller flera objekt (exempelvis lösöret i ett hem, en bil, en båt, en häst, en fabriksbyggnad eller ett varulager). Övrig skadeförsäkring omfattar främst intresseförsäkringar (exempelvis avbrotts- och ansvarsförsäkring), där det som skyddas inte är det ekonomiska värdet av ett eller flera objekt utan endast ett renodlat ekonomiskt intresse.

Skadeprocent

Summan av försäkringsersättningar för egen räkning inklusive skaderegleringskostnader i förhållande till premieintäkter för egen räkning, uttryckt i procent.

Solvenskapitalkrav (SCR)

Solvenskapitalkravet motsvarar en nivå på den medräkningsbara kapitalbasen som gör det möjligt för ett försäkringsföretag att täcka betydande förluster och som ger försäkrings- och förmånstagare rimlig säkerhet för att få sina ersättningar när de förfaller till betalning. Solvenskapitalkravet beräknas med utgångspunkt i alla de kvantifierbara risker som försäkringsföretaget är utsatt för. Solvenskapitalkravet ska minst täcka: försäkringsrisker, marknadsrisker, motpartsrisker och operativa risker.

Tekniskt resultat

Premieintäkter för egen räkning minus skade- och driftskostnader för egen räkning med tillägg för den kapitalavkastning som är överförd från finansrörelsen och andra tekniska intäkter.

Tilläggskapital

Tilläggskapitalet utgörs av eventuelltillgångar som företaget förfogar över, men som inte återfinns i dess solvensbalansräkning. Under förutsättning att de kan användas för förlusttäckning och att man erhållit godkännande från en tillsynsmyndighet, får en post som inte ingår i primärkapitalet räknas med i den tillgängliga kapitalbasen i form av tilläggskapital.

Totalavkastningsprocent

Kapitalavkastning i förhållande till andra finansiella placeringstillgångar, byggnader och mark, kassa och bank, finansiella upplupna intäkter, fondlikvidfordringar/-skulder samt derivatskulder, uttryckt i procent. Avkastningen har beräknats med daglig tidsviktad beräkningsmetod.

Totalkostnadsprocent

Summan av försäkringsersättningar och driftskostnader för egen räkning i försäkringsrörelsen i förhållande till premieintäkter för egen räkning, uttryckt i procent.

Återförsäkring

Risikfördelningsmetod som innebär att ett försäkringsbolag köper täckning för någon del av sitt ansvar i ingångna försäkrings- eller återförsäkringsavtal, så kallad avgiven återförsäkring. Mottagen återförsäkring avser den affär som ett försäkringsbolag mottar från andra försäkringsbolag i form av återförsäkring.



Kontakt:

Sverige	+46 771 430 000	if.se
Norge	+47 21 49 24 00	if.no
Danmark	+45 368 740 00	if.dk
Finland	+358 10 51510	if.fi

